



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport 1PSR 2025

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 01.01.2025 do 30.06.2025
w walucie: PLN (tysiące zł)

SPIS TREŚCI

Pozycja	Strona
Wybrane dane finansowe	2
Oświadczenie o zgodności z MSSF	4
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A.	6
Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	17
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	18
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	20
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	22
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	24
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	66
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A.	77
Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	77
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów Comp S.A.	86
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.	87
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym Comp S.A.	89
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.	91
Noty Objasniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	93

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 6 czerwca 2025 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. 2025 r., poz. 755).

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 29 sierpnia 2025 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2025 r. – 30 czerwca 2025 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2024 r. – 30 czerwca 2024 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 30 czerwca 2025 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2024 r. oraz na 30 czerwca 2024 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 30 czerwca 2025 r.

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
I Przychody netto ze sprzedaży	355 502	360 866	84 226	83 710
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	47 619	39 516	11 282	9 167
III Zysk (strata) brutto	43 170	32 074	10 228	7 440
IV Zysk (strata) netto	36 787	21 018	8 716	4 876
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	35 600	21 259	8 434	4 931
VI Całkowity dochód	36 992	20 675	8 764	4 796
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(126 095)	(68 262)	(29 875)	(15 835)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 313)	(14 961)	(4 102)	(3 471)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(30 247)	28 941	(7 166)	6 713
X Przepływy pieniężne netto, razem	(173 655)	(54 282)	(41 143)	(12 592)
XI Średnia ważona liczba akcji	4 242 843	4 459 404	4 242 843	4 459 404
XII Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 242 843	4 460 148	4 242 843	4 460 148
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	8,39	4,77	1,99	1,11
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	8,39	4,77	1,99	1,11

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EUR	
	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
XV Aktywa razem	814 511	1 005 914	192 016	235 412
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	342 072	547 741	80 641	128 187
XVII Zobowiązania długoterminowe	101 859	128 524	24 013	30 078
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	240 213	419 217	56 629	98 108
XIX Kapitał własny	472 439	458 173	111 374	107 225
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	466 244	453 698	109 914	106 178
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	11 296	11 296	2 663	2 644
XXII Liczba akcji	4 518 319	4 518 319	4 518 319	4 518 319
XXIII Rozwodniona liczba akcji	4 518 319	4 518 319	4 518 319	4 518 319
XXIV Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	104,56	101,40	24,65	23,73
XXV Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	104,56	101,40	24,65	23,73

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
I Przychody netto ze sprzedaży	246 485	214 354	58 398	49 724
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 367	14 307	5 773	3 319
III Zysk (strata) brutto	21 557	27 537	5 107	6 388
IV Zysk (strata) netto	17 518	28 183	4 150	6 538
V Całkowity dochód	17 518	28 183	4 150	6 538
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 416	(17 368)	4 363	(4 029)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 444)	11 002	(1 290)	2 552
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(19 141)	4 903	(4 535)	1 137
IX Przepływy pieniężne netto, razem	(6 169)	(1 463)	(1 462)	(339)
X Średnia ważona liczba akcji	4 242 843	4 459 404	4 242 843	4 459 404
XI Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 242 843	4 460 148	4 242 843	4 460 148
XII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,13	6,32	0,98	1,47
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,13	6,32	0,98	1,47

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	w tys. zł		w tys. EUR	
	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
XIV Aktywa razem	600 059	616 101	141 460	144 185
XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	222 694	235 208	52 499	55 045
XVI Zobowiązania długoterminowe	33 484	35 535	7 894	8 316
XVII Zobowiązania krótkoterminowe	189 210	199 673	44 605	46 729
XVIII Kapitał własny	377 365	380 893	88 961	89 140
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	11 296	11 296	2 663	2 644
XX Liczba akcji	4 518 319	4 518 319	4 518 319	4 518 319
XXI Rozwodniona liczba akcji	4 518 319	4 518 319	4 518 319	4 518 319
XXII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	83,52	84,30	19,69	19,73
XXIII Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	83,52	84,30	19,69	19,73

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro (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 30.06.2025	stan na 31.12.2024
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.	4,2419	4,2730
	01.01.2025 do 30.06.2025	01.01.2024 do 30.06.2024
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.	4,2208	4,3109

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień 30.06.2025 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 2024.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 30 czerwca 2025 roku z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2024 roku i 30 czerwca 2024 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
29.08.2025	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
29.08.2025	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
29.08.2025	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
29.08.2025	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
29.08.2025	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
29.08.2025	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
29.08.2025	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
29.08.2025	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A. ZA I PÓŁROCZE 2025 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:

- 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

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. Zarząd działał w składzie:

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

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

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

Począwszy od dnia 30 czerwca 2025 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Grzegorz Należyty - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Julian Kutrzeba - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krystian Brymora - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Kwaśniewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Mazurczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Niechciał - Członek Rady Nadzorczej,
- Szczepan Strublewski - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. składy komitetów Rady Nadzorczej Spółki były następujące:

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Comp S.A.:

- Ryszard Trepczyński, Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki;
- Grzegorz Należyty;
- Szczepan Strublewski.

Komitet Strategii Rady Nadzorczej Comp S.A.:

- Grzegorz Należyty, Przewodniczący Komitetu Strategii Rady Nadzorczej Spółki;
- Julian Kutrzeba;
- Szczepan Strublewski.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Comp S.A.:

- Grzegorz Należyty, Przewodniczący Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki;
- Krystian Brymora;
- Ryszard Trepczyński.

W dniu 14 lipca 2025 r. Rada Nadzorcza nowej kadencji, na pierwszym posiedzeniu, postanowiła nie powoływać Komitetu ds. Strategii oraz Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń oraz powołała nowych członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. W związku z powyższym, na dzień publikacji skład komitetów Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Comp S.A.:

- Szczepan Strublewski, Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki;
- Grzegorz Należyty;
- Krystian Brymora.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Kapitał zakładowy Comp S.A. na dzień bilansowy i na dzień publikacji wynosi 11.295.797,50 zł i dzieli się na 4.518.319 akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	
Prawo do dywidendy	od daty nabycia
Akcje zwykłe	4 518 319
W tym akcje własne*	417 245
Ograniczenia praw do akcji	-
Liczba akcji razem	4 518 319
Kapitał zakładowy razem	11 295 797,50 zł
Wartość nominalna 1 akcji	2,50 zł

* akcje własne w posiadaniu Jednostki Dominującej.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy i na dzień publikacji jest w posiadaniu 417.245 szt. akcji własnych Spółki. Akcje te stanowią 9,23% kapitału zakładowego Spółki i reprezentują 417.245 głosów na WZA Spółki, co stanowi 9,23% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Akcje te są traktowane jako akcje własne, z których Comp S.A. nie wykonywał prawa głosu na WZA.

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych akcji.

Spółka nie posiada warunkowych zobowiązań do emisji akcji.

Spółka niezwłocznie złożyła wniosek o rejestrację zmian do statutu Spółki wynikających z uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2025 r., obejmujących m.in. umorzenie wszystkich akcji własnych posiadanych przez Spółkę, obniżenie kapitału zakładowego o kwotę 1.043.112,50 zł, tj. z kwoty 11.295.797,50 zł do kwoty 10.252.685,00 zł oraz podziału (splitu) akcji w stosunku 1:5, jednak do dnia publikacji wniosek ten nie został rozpoznany przez właściwy sąd rejestrowy.

SKUP AKCJI WŁASNYCH

Zgodnie z raportem bieżącym nr 2/2025 z dnia 21 stycznia 2025 r. Zarząd Spółki planuje w 2025 r. przeznaczenie na potrzeby transferu do akcjonariuszy kwoty w wysokości 42 mln PLN, wobec ok. 37,6 mln PLN wypłaconych w roku ubiegłym. W wykonaniu uchwały nr 23/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2024 roku w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia akcji własnych, transfer do akcjonariuszy zostanie dokonany w dwóch transzach po ok. 21 mln PLN.

W związku z powyższym, raportem bieżącym nr 4/2025 z dnia 18 lutego 2025 r. Zarząd Spółki wystosował „Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Comp S.A.” w łącznej liczbie nie większej niż 120.000 akcji (tj. 2,66% ogólnej liczby głosów) po cenie 175,00 PLN (sto siedemdziesiąt pięć złotych i 0/100) za jedną akcję, tj. przeznaczył na transfer na rzecz akcjonariuszy nie więcej niż 21.000.000,00 PLN (dwadzieścia jeden milionów złotych i 00/100).

W wyniku powyższego zaproszenia, Spółka w dniu 7 marca 2025 r. nabyła 120.000 akcji po cenie 175,00 zł za jedną akcję. Przedmiotowe akcje, o łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł, stanowią ok. 2,66% kapitału zakładowego i dają 120.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 2,66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed transakcją Spółka posiadała 297.245 akcji, które stanowiły ok. 6,58% kapitału zakładowego i dawały 297.245 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło ok. 6,58% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po transakcji Spółka posiada 417.245 akcji, które stanowią ok. 9,23% kapitału zakładowego i dają 417.245 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 9,23% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. O powyższym Spółka informowała raportem bieżącym nr 5/2025 z dnia 7 marca 2025 r.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA AKCJĘ	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
Wartość księgowa	472 439	458 173
Liczba akcji	4 518 319	4 518 319
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	104,56	101,40
Rozwodniona liczba akcji	4 518 319	4 518 319
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	104,56	101,40

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 CZERWCA 2025 ROKU ORAZ NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA 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 30 czerwca 2025 roku i na dzień publikacji w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Generali OFE zarządzany przez Generali PTE S.A.	805 641	17,83%	805 641	17,83%
Fundusze inwestycyjne reprezentowane przez AgioFunds TFI S.A.	701 663	15,53%	701 663	15,53%
Nationale-Nederlanden OFE zarządzany przez Nationale-Nederlanden PTE S.A.	443 810	9,82%	443 810	9,82%
Comp S.A.**	417 245	9,23%	417 245	9,23%
Perea Capital Partners, LP	302 480	6,69%	302 480	6,69%
Robert Tomaszewski*	236 008	5,22%	236 008	5,22%
Pozostali akcjonariusze	1 611 472	35,68%	1 611 472	35,68%
Łącznie	4 518 319	100,00%	4 518 319	100,00%

* Robert Tomaszewski posiadał:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,0444 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,0444 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 234.001 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,1789% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 234.001 głosom, stanowiących 5,1789% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

** Stan po skupie przez Comp S.A. 120.000 akcji własnych stanowiących 2,66% ogólnej liczby akcji. Brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZA przez Comp S.A.

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.

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 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.**

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 r. i na dzień publikacji

W dniu 7 marca 2025 r. Comp S.A. nabyła 120.000 akcji po cenie 175,00 zł za jedną akcję. Przedmiotowe akcje, o łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł, stanowią ok. 2,66% kapitału zakładowego i dają 120.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 2,66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed transakcją Spółka posiadała 297.245 akcji, które stanowiły ok. 6,58% kapitału zakładowego i dawały 297.245 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło ok. 6,58% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po transakcji Spółka posiada 417.245 akcji, które stanowią ok. 9,23% kapitału zakładowego i dają 417.245 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 9,23% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie raportem bieżącym nr 5/2025 z dnia 7 marca 2025 r.

Powyższe zmiany zostały opisane w tabeli:

Informacja o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data rozliczenia transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Comp S.A.	nabycie akcji	7.03.2025	120 000	2,66%

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
Comp S.A.	297 245	6,58%	6,58%	417 245	9,23%	9,23%	5/2025	7.03.2025

- Robert Tomaszewski**

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 r. i na dzień publikacji

Zarząd Comp S.A. poinformował, że w dniu 7 marca 2025 r. 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 7.930 w dniu 7 marca 2025 r., o którym Zarząd Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 6/2025 z dnia 7 marca 2025 r., pośredni 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 rozliczenia transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Robert Tomaszewski*	zbycie akcji	7.03.2025	7 930	0,1755%

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*	243 938	5,40%	5,40%	236 008	5,22%	5,22%	6/2025	7.03.2025

* Robert Tomaszewski posiada:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,0444 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,0444 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 234.001 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,1789% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 234.001 głosom, stanowiących 5,1789% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

- Nationale-Nederlanden OFE zarządzany przez Nationale-Nederlanden PTE S.A.**

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 r. i na dzień publikacji

Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. przekazało do Spółki zawiadomienie od zarządzanego Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (dalej „NN OFE”), że w wyniku rozliczenia w dniu 7 marca 2025 r. transakcji zbycia 15.038 akcji Spółki, zawartej w odpowiedzi na zaproszenie do sprzedaży akcji z dnia 18 lutego 2025 r. ogłoszonego przez Spółkę, zmniejszeniu uległ udział NN OFE do poniżej 10% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 7/2025 z dnia 12 marca 2025 roku.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data rozliczenia transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
NN OFE zarządzany przez Nationale-Nederlanden PTE S.A.	zbycie akcji	7.03.2025	15 038	0,333%

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
Nationale-Nederlanden PTE S.A. działający w imieniu NN OFE	458 848	10,16%	10,16%	443 810	9,82%	9,82%	7/2025	12.03.2025

- **PKO BP Bankowy OFE i PKO BP DFE zarządzane przez PKO BP Bankowy PTE S.A.**

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 r. i na dzień publikacji

PKO BP Bankowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. zarządzające PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny oraz PKO BP Dobrowolny Fundusz Emerytalny, przekazało do Spółki zawiadomienie od PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny (dalej „PKO BP Bankowy OFE”) oraz PKO Dobrowolny Fundusz Emerytalny (dalej „PKO DFE”), że w wyniku rozliczenia w dniu 27 marca 2025 r. zawartej przez PKO BP Bankowy OFE na rynku publicznym transakcji zbycia 922 akcji Spółki zmniejszeniu uległ udział PKO BP Bankowy OFE do poniżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Ponadto Spółka otrzymała także zawiadomienie od PKO BP Bankowy OFE oraz PKO DFE, że w wyniku rozliczenia w dniu 28 marca 2025 r. zawartej przez: (i) PKO BP Bankowy OFE na rynku publicznym transakcji zbycia 3.374 akcji Spółki oraz (ii) PKO DFE na rynku publicznym transakcji zbycia 100 akcji Spółki zmniejszeniu uległ łączny udział PKO BP Bankowy OFE oraz PKO DFE do poniżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 9/2025 z dnia 2 kwietnia 2025 roku.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data rozliczenia transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
PKO BP Bankowy OFE zarządzany przez PKO BP Bankowy PTE S.A.	zbycie akcji	27.03.2025	922	0,020%
PKO BP Bankowy OFE zarządzany przez PKO BP Bankowy PTE S.A.	zbycie akcji	28.03.2025	3 374	0,075%
PKO DFE zarządzany przez PKO BP Bankowy PTE S.A.	zbycie akcji	28.03.2025	100	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 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 S.A. działający w imieniu zarządzanych funduszy emerytalnych, w tym:	22 633	5,08%	5,08%	225 237	4,98%	4,98%	9/2025	2.04.2025
PKO BP Bankowy OFE	226 833	5,02%	5,02%	222 537	4,92%	4,92%	9/2025	2.04.2025
PKO DFE	2 800	0,06%	0,06%	2 700	0,06%	0,06%	9/2025	2.04.2025

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 30 czerwca 2025 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

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. nie wykonuje praw udziałowych z akcji własnych.

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.

B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ**Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. i udział podmiotów w kapitale - stan na 30 czerwca 2025 roku**

	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%
Insoft Sp. z o.o.	52,00%	52,00%
Micra Metripond KFT	96,35%	96,35%
Comp Platforma Usług S.A.	50,46%	50,46%
NonStop SOC Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Elzab Hellas AE	100,00%	100,00%

Zakres działalności i informacje o poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej zostały zawarte w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Comp S.A. za rok 2024 we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej w I półroczu 2025 r.

Nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

W dniach 25 lutego 2025 r. i 15 maja 2025 r. zostały podjęte uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki NonStop SOC Sp. z o.o. na łączną kwotę 1.200 tys. zł, oba podwyższenia w całości zostały objęte przez Comp S.A. Udziały zostały opłacone wkładem pieniężnym.

W dniu 27 czerwca 2025 r. została podpisana umowa kupna pozostałych udziałów spółki Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. Przed transakcją Comp S.A. posiadał 90,03%, po transakcji Jednostka dominująca posiada 100% udziałów w spółce Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.

Po dniu bilansowym, w dniu 15 lipca 2025 r. KRS zarejestrował połączenie Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. i Elzab Hellas S.A.

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	246 485	24 367	17 518	15 956
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	104 233	20 692	17 646	8 302
Comp Platforma Usług S.A.	4 688	2 427	1 878	414
Insoft Sp. z o.o.	5 432	979	804	32
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.	60	(459)	(979)	547
Micra Metripond KFT*	5 247	271	373	173
Elzab Hellas AE*	20	(1 431)	(1 499)	16
NonStop SOC Sp. z o.o.	159	(250)	(236)	29

* przeliczone na zł

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

Pozostałe informacje

30 czerwca 2025 r. spółka zależna Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. nabyła 35 udziałów w spółce CloudOval Sp. z o.o. co stanowi 24,48% wszystkich udziałów Spółki. Zakup udziałów odbył się poprzez kompensatę udzielonych wcześniej wspólnikom CloudOval Sp. z o.o. pożyczek. Spółka Enigma SOI Sp. z o.o. a pośrednio Jednostka Dominująca nie posiada kontroli nad spółką i zgodnie z opinią Zarządu nie wywierają także znaczącego wpływu na spółkę CloudOval Sp. z o.o.

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 półrocze 2025 r. i za porównywalny okres I półrocze 2024 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 2024, 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 półrocze 2025 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 pierwsze półrocze 2025 roku:

- **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.

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej za pierwsze półrocze 2025 roku.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe następujące zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzi w życie w późniejszym terminie:

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji” i MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później) – poprawki wprowadzają zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych.

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

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,
- **MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później) – standard zastąpi aktualny Międzynarodowy Standard Rachunkowości (MSR) 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”,
- **MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później) – standard wprowadza uproszczenia w sprawozdaniach jednostek stosujących MSSF głównie w celach wewnętrznych w ramach Grupy Kapitałowej.

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 2024 opublikowanym w dniu 15 kwietnia 2025 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 niezmienionym 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 30 czerwca 2025 r. należy czytać łącznie z Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2024 r.

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.
- Comp Platforma Usług S.A
- Elzab Hellas S.A.

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółki Insoft Sp. z o.o., NonStop SOC 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 2024 r. poz. 1863) („Ustawa”), a spółka Micra Metripod KFT zgodnie z wymaganiami węgierskich standardów rachunkowości. Sprawozdania finansowe tych podmiotów sporządzane dla celów konsolidacji Grupy zawierają korekty niezawarte w księgach rachunkowych, wprowadzone 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.

W swoich sprawozdaniach finansowych Spółki wykazują zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Dla celów konsolidacji Spółki sporządzają Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w układzie kalkulacyjnym.

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za I półrocze 2025 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 półrocze 2025 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.,
- Insoft Sp. z o.o.,
- Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.,
- Elzab Hellas S.A. (spółka zależna od spółki Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.),
- Micra Metripod KFT,
- Comp Platforma Usług S.A.,
- NonStop SOC 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 następowało 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 półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>		
A Przychody ze sprzedaży	355 502	360 866
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	82 584	129 524
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	272 918	231 342
B Koszt własny sprzedaży	221 582	232 945
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	61 804	74 182
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	159 778	158 763
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	133 920	127 921
D Pozostałe przychody operacyjne	6 525	2 877
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	216	294
II Inne przychody operacyjne	6 309	2 583
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	54 571	54 619
F Koszty ogólnego zarządu	35 800	33 669
G Pozostałe koszty operacyjne	2 455	2 994
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	2 455	2 994
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	47 619	39 516
I Przychody finansowe	2 346	1 615
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	2 346	1 615
J Koszty finansowe	6 795	9 057
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	6 795	9 057
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	43 170	32 074
M Podatek dochodowy	6 383	11 224
I Bieżący	41	1 158
II Odroczony	6 342	10 066
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	36 787	20 850
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>		
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	168
P Zysk / (strata) netto (N+O)	36 787	21 018
z tego		
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	1 187	(241)
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	35 600	21 259
<u>Inne składniki całkowitego dochodu:</u>		
<u>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</u>		
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	(3)
<u>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</u>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	205	(340)
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	205	(343)
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)	36 992	20 675
z tego:		
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	1 187	(241)
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	35 805	20 916
<u>INFORMACJE DODATOWE:</u>		
Amortyzacja	24 519	25 730
EBITDA*	72 138	65 246

* 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.

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	35 600	21 259
Średnia ważona liczba akcji	4 242 843	4 459 404
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	8,39	4,77
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 242 843	4 460 148
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	8,39	4,77

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Nota nr	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024	stan na 30.06.2024
Aktywa razem		814 511	1 005 914	870 383
A Aktywa trwałe		510 001	520 704	521 657
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	63 082	61 383	58 601
II Wartości niematerialne	2	413 680	414 627	416 827
w tym: wartość firmy		218 451	218 451	218 451
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)		-	-	-
V Inwestycje w udziały i akcje		1 199	-	-
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 839	15 041	10 731
VII Aktywa finansowe długoterminowe		1 782	1 216	1 224
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe		-	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe		4 025	5 034	4 292
X Umowy o budowę - część długoterminowa		11 302	17 393	24 470
XI Pozostałe aktywa długoterminowe		5 092	6 010	5 512
B Aktywa obrotowe		304 510	485 210	348 726
I Zapasy		88 177	70 826	92 729
II Należności handlowe		113 478	144 726	156 889
III Pozostałe należności krótkoterminowe		6 045	6 669	5 182
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe		-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		22 439	12 855	12 148
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		8 242	4 661	9 757
w tym: bieżące aktywa podatkowe		3 801	205	4 984
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		8	14	37
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		39 664	45 347	37 655
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		26 457	200 112	34 329
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	-	-	-

PASYWA	Nota nr	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024	stan na 30.06.2024
Pasywa razem		814 511	1 005 914	870 383
-				
A Kapitał własny		472 439	458 173	461 581
I Kapitał podstawowy		11 296	11 296	13 654
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		291 054	291 054	291 054
III Akcje własne		(51 838)	(30 792)	(89 209)
IV Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		116	116	95
V Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(2 126)	(2 331)	2 583
VI Zyski zatrzymane		217 742	184 355	239 614
VII Kapitały udziałowców niekontrolujących		6 195	4 475	3 790
B Zobowiązania długoterminowe		101 859	128 524	86 361
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	16 054	26 622	41 222
II Rezerwy długoterminowe		2 017	2 024	1 901
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 834	1 642	10 549
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		21 702	20 302	18 030
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	6	20	-	-
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		59 232	77 934	14 659
C Zobowiązania krótkoterminowe		240 213	419 217	322 441
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		96 139	80 474	121 058
II Rezerwy krótkoterminowe		28 024	40 590	23 943
III Zobowiązania handlowe		65 513	177 991	94 417
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		11 492	50 469	18 193
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		54	14 674	44
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		12 825	12 400	10 642
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	607	510	553
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		25 613	56 783	53 635
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	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
Stan na początek okresu (BO)	11 296	291 054	(30 792)	116	(2 331)	184 355	453 698	4 475	458 173
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	205	35 600	35 805	1 187	36 992
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	35 600	35 600	1 187	36 787
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	205	-	205	-	205
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	(21 046)	-	-	(2 213)	(23 259)	533	(22 726)
- nabycie akcji własnych	-	-	(21 046)	-	-	-	(21 046)	-	(21 046)
- zakup udziału od mniejszości	-	-	-	-	-	(2 208)	(2 208)	2 208	-
- wypłata dywidend	-	-	-	-	-	-	-	(1 681)	(1 681)
- pozostałe	-	-	-	-	-	(5)	(5)	6	1
Stan na koniec okresu (BZ)	11 296	291 054	(51 838)	116	(2 126)	217 742	466 244	6 195	472 439

Dane porównywalne:

Rok 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.12.2024	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
Stan na początek okresu (BO)	13 632	290 516	(72 399)	98	2 923	218 925	453 695	4 597	458 292
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	18	(1 258)	38 091	36 851	677	37 528
- zysk/strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	38 091	38 091	677	38 768
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	18	-	-	18	-	18
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(1 258)	-	(1 258)	-	(1 258)
Pozostałe zmiany kapitałów	(2 336)	538	41 607	-	(3 996)	(72 661)	(36 848)	(799)	(37 647)
- zbycie akcji własnych	-	-	17	-	-	-	17	-	17
- umorzenie akcji własnych	(2 358)	-	79 226	-	-	(76 868)	-	-	-
- nabycie akcji własnych	-	-	(37 636)	-	-	-	(37 636)	-	(37 636)
- podwyższenie kapitału w spółce zależnej	-	-	-	-	-	267	267	(267)	-

- rozliczenie sprzedaży spółek zależnych	-	-	-	-	(3 996)	3 996	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(569)	(569)
- warranty	22	538	-	-	-	(560)	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-	504	504	37	541
Stan na koniec okresu (BZ)	11 296	291 054	(30 792)	116	(2 331)	184 355	453 698	4 475	458 173

I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024	<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>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	13 632	290 516	(72 399)	98	2 923	218 925	453 695	4 597	458 292
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	(3)	(340)	21 259	20 916	(241)	20 675
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	21 259	21 259	(241)	21 018
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	(3)	-	-	(3)	-	(3)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(340)	-	(340)	-	(340)
Pozostałe zmiany kapitałów	22	538	(16 810)	-	-	(570)	(16 820)	(566)	(17 386)
- zbycie akcji własnych	-	-	17	-	-	(17)	-	-	-
- nabycie akcji własnych	-	-	(16 827)	-	-	-	(16 827)	-	(16 827)
- wypłata dywidend	-	-	-	-	-	-	-	(569)	(569)
- warranty	22	538	-	-	-	(560)	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-	7	7	3	10
Stan na koniec okresu (BZ)	13 654	291 054	(89 209)	95	2 583	239 614	457 791	3 790	461 581

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto	36 787	21 018
II Korekty razem	(162 882)	(89 280)
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-
2 Amortyzacja	24 519	25 730
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	105	(415)
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 785	6 450
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(737)	416
6 Zmiana stanu rezerw	(12 528)	(13 614)
7 Zmiana stanu zapasów	(17 652)	(8 591)
8 Zmiana stanu należności	29 361	(7 528)
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(133 186)	(61 512)
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(45 995)	(35 960)
11 Podatek odroczoney	6 342	10 066
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	41	1 158
13 Podatek zapłacony	(18 042)	(5 568)
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	105	88
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej* (I+/-II)	(126 095)	(68 262)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	1 746	2 144
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	513	548
2 Z aktywów finansowych	1 230	1 596
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	643	-
- odsetki	344	83
- inne wpływy z aktywów finansowych	243	1 513
3 Inne wpływy inwestycyjne	3	-
II Wydatki	19 059	17 105
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 077	17 105
2 Na aktywa finansowe	1 865	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki	1 865	-
3 Inne wydatki inwestycyjne	117	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(17 313)	(14 961)

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

I Wpływy	37 569	95 442
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	67
2 Kredyty i pożyczki	37 569	95 375
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-
II Wydatki	67 816	66 501
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	21 046	16 827
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 681	570
3 Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	32 355	36 394
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	7 030	5 710
8 Odsetki	5 704	7 000
9 Inne wydatki finansowe	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(30 247)	28 941
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(173 655)	(54 282)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	(173 655)	(54 282)
F Środki pieniężne na początek okresu	200 112	88 611
G Środki pieniężne na koniec okresu	26 457	34 329
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w I półroczu 2025 roku były ujemne – co było wynikiem głównie spłaty zobowiązań wynikających z kontraktacji 2024 – vide Raport 1/2025 i jest standardową sytuacją w działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

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

<i>I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025</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>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 860	66 280	38 850	36 137	17 843	17 259	181 229
2 Zwiększenia	689	6 731	1 981	2 763	280	1 247	13 691
a) Zakup	-	-	1 329	610	55	58	2 052
b) Przyjęcie z inwestycji	-	855	-	-	-	-	855
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	628	-	223	1 184	2 035
d) Aktualizacja wartości	672	5 813	-	-	-	-	6 485
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	17	35	-	2 143	-	-	2 195
f) Korekta różnic kursowych	-	28	24	10	2	5	69
3 Zmniejszenia	-	986	1 548	2 380	564	402	5 880
a) Sprzedaż	-	-	174	2 220	2	145	2 541
b) Likwidacja	-	-	259	-	560	223	1 042
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	1 115	-	2	34	1 151
d) Rozliczenie umów leasingu	-	986	-	160	-	-	1 146
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 549	72 025	39 283	36 520	17 559	18 104	189 040
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 018	41 385	30 757	16 676	14 461	14 577	120 874
6 Zwiększenie	418	3 661	2 229	2 947	716	1 600	11 571
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	418	3 648	1 820	2 939	713	481	10 019
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	13	20	8	3	4	48
c) Pozostałe	-	-	389	-	-	1 115	1 504
7 Zmniejszenie	-	757	1 545	1 922	559	403	5 186
a) Sprzedaż	-	-	171	1 833	2	145	2 151
b) Likwidacja	-	-	258	-	554	223	1 035
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	1 115	-	2	34	1 151
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	(1)	1	1	1	1	3
e) Rozliczenie umów leasingu	-	758	-	88	-	-	846
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 436	44 289	31 441	17 701	14 618	15 774	127 259
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	41	41
10 Zwiększenie	-	-	-	-	-	2	2
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	43	43
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 113	27 736	7 842	18 819	2 941	2 287	61 738

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 337 tys. zł.

<i>I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024</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>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 165	63 419	37 224	32 082	16 440	17 089	170 419
2 Zwiększenia	233	1 298	2 101	1 543	1 060	171	6 406
a) Zakup	-	-	1 983	570	744	137	3 434
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	118	-	291	15	424
c) Aktualizacja wartości	214	1 189	-	86	-	-	1 489
d) Modernizacja	-	28	-	-	-	-	28
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	19	71	-	873	-	19	982
f) Korekta różnic kursowych	-	10	-	14	-	-	24
g) Pozostałe	-	-	-	-	25	-	25
3 Zmniejszenia	63	378	462	1 959	252	1 012	4 126
a) Sprzedaż	-	-	49	1 335	-	11	1 395
b) Likwidacja	-	-	370	-	116	996	1 482
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	132	-	132
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	66	43	36	4	5	154
e) Rozliczenie umów leasingu	-	208	-	588	-	-	796
f) Pozostałe	63	104	-	-	-	-	167
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 335	64 339	38 863	31 666	17 248	16 248	172 699
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 370	36 682	27 635	13 894	13 144	14 302	108 027
6 Zwiększenie	346	3 553	2 209	2 519	738	538	9 903
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	346	3 553	2 209	2 519	738	538	9 903
7 Zmniejszenie	63	260	447	1 568	189	1 012	3 539
a) Sprzedaż	-	-	46	1 084	-	11	1 141
b) Likwidacja	-	-	363	-	116	996	1 475
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	70	-	70
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	21	38	5	3	5	72
e) Rozliczenie umów leasingu	-	137	-	479	-	-	616
f) Pozostałe	63	102	-	-	-	-	165
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 653	39 975	29 397	14 845	13 693	13 828	114 391
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
10 Zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 682	24 364	9 466	16 821	3 555	2 420	58 308

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 994 tys. zł.

Leasing

Wśród aktywów leasingowanych w Grupie Kapitałowej Comp S.A. są: grunty, budynki, samochody, maszyny i urządzenia, sprzęt IT oraz wartości niematerialne. Informacje o umowach leasingowych przedstawiono poniżej.

POZYCJA	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	35 044	33 143
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	34 527	32 702

Prawo do użytkowania składnika aktywów

I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	Grunty	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki	Razem
Stan na początek okresu	1 791	15 475	914	14 829	29	33 038
a) Zwiększenia	688	5 848	-	2 145	-	8 680
- indeksacja	112	512	-	-	-	624
- przedłużenie umowy	559	5 301	-	-	-	5 860
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	17	35	-	2 143	-	2 195
- pozostałe	-	-	-	2	-	2
b) Zmniejszenia	418	3 460	259	2 559	4	6 701
- amortyzacja	418	3 232	259	2 214	4	6 128
- rozliczenie umów leasingowych	-	228	-	345	-	573
- pozostałe	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	2 061	17 862	655	14 414	25	35 018

*Poza leasingiem środków trwałych w Grupie Kapitałowej występuje również leasing wartości niematerialnych, którego stan na początek okresu wynosił 105 tys. zł, a na koniec okresu 26 tys. zł. Łączna wartość praw do użytkowania składnika aktywów na dzień 30 czerwca 2025 roku wynosi 35 044 tys. zł

Dane porównywalne:

I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024	Grunty	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki	Razem
Stan na początek okresu	1 744	16 542	1 738	13 419	18	33 461
a) Zwiększenia	232	1 270	-	973	19	2 494
- indeksacja	213	1 175	-	-	-	1 388
- przedłużenie umowy	-	14	-	86	-	100
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	19	71	-	873	19	982
- pozostałe	-	10	-	14	-	24
b) Zmniejszenia	346	3 224	295	2 626	4	6 495
- amortyzacja	346	3 131	295	1 906	4	5 682
- rozliczenie umów leasingowych	-	71	-	677	-	748
- pozostałe	-	22	-	43	-	65
Stan na koniec okresu	1 630	14 588	1 443	11 766	33	29 460

*Poza leasingiem środków trwałych w Grupie Kapitałowej występuje również leasing wartości niematerialnych, którego stan na początek okresu wynosił 263 tys. zł, a na koniec okresu 184 tys. zł. Łączna wartość praw do użytkowania składnika aktywów na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 29 644 tys. zł

Zobowiązania z tytułu leasingu

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
a) w okresie 1 roku	14 942	13 898
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	23 808	22 784
c) Powyżej 5 lat	449	-
Umowne niezdyktowane przepływy pieniężne, razem	39 199	36 682

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
a) Krótkoterminowe	12 825	12 400
b) Długoterminowe	21 702	20 302
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	34 527	32 702

NOTA NR 2

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	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	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	222 994	61 469	185 280	33 171	62 700	51 178	36 237	16 821	618 672
2 Zwiększenia	4 533	13 162	-	-	441	2 622	-	1 303	19 439
a) Zakupy	-	4 794	-	-	438	428	-	167	5 399
b) Wytworzenie	-	8 342	-	-	-	-	-	-	8 342
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	4 533	-	-	-	-	-	-	-	4 533
d) Przeniesienia z innych pozycji aktywów	-	26	-	-	-	-	-	1 136	1 162
e) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	3	-	-	-	3
f) Pozostałe	-	-	-	-	-	2 194*	-	-	-
3 Zmniejszenia	162	4 598	-	-	1 214	1 212	-	-	5 974
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	4 533	-	-	-	-	-	-	4 533
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	161	-	-	-	76	76	-	-	237
c) Przeniesienie do innej pozycji aktywów	-	-	-	-	1 136	1 136	-	-	1 136
d) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	1	-	-	-	2	-	-	-	3
e) Pozostałe	-	65	-	-	-	-	-	-	65
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	227 365	70 033	185 280	33 171	61 927	52 588	36 237	18 124	632 137
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	137 445	1	-	-	50 767	40 585	-	14 314	202 527
6 Zmiany umorzenia w okresie	11 484	-	-	-	1 385	2 930	-	1 546	14 415
a) Odpis bieżący	11 494	-	-	-	2 596	1 978	-	410	14 500
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(11)	-	-	-	(76)	(76)	-	-	(87)
c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	1	-	-	-	1	(1)	-	-	2
d) Przeniesienie do innej pozycji aktywów	-	-	-	-	(1 136)	(1 136)	-	1 136	-
e) Pozostałe	-	-	-	-	-	2 165*	-	-	-
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	148 929	1	-	-	52 152	43 515	-	15 860	216 942
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	549	180	-	-	9	-	-	780	1 518
9 Zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	2	-	-	-	1	-	-	-	3
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	547	180	-	-	8	-	-	780	1 515
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	77 889	69 852	185 280	33 171	9 767	9 073	36 237	1 484	413 680

* Korekta prezentacyjna - zakwalifikowanie wszystkich posiadanych licencji i podobnych wartości do oprogramowania komputerowego.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 676 tys. zł.

Dane porównywalne:

I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024	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	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	205 280	59 960	185 280	33 171	64 013	43 758	36 237	16 428	600 369
2 Zwiększenia	17 954	13 666	-	-	1 850	1 841	-	180	33 650
a) Zakupy	-	5 661	-	-	1 850	1 841	-	180	7 691
b) Wytworzenie	-	7 675	-	-	-	-	-	-	7 675
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	17 440	-	-	-	-	-	-	-	17 440
d) Przeniesienia z innych pozycji aktywów	-	302	-	-	-	-	-	-	302
e) Pozostałe	514	28	-	-	-	-	-	-	542
3 Zmniejszenia	8 115	18 020	-	-	970	384	-	-	27 105
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	17 440	-	-	-	-	-	-	17 440
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	8 113	577	-	-	970	380	-	-	9 660
c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	2	3	-	-	-	1	-	-	5
e) Pozostałe	-	-	-	-	-	3	-	-	-
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	215 119	55 606	185 280	33 171	64 893	45 215	36 237	16 608	606 914
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	119 691	1	-	-	48 646	36 613	-	13 533	181 871
6 Zmiany umorzenia w okresie	5 072	-	-	-	1 789	1 129	-	395	7 256
a) Odpis bieżący	12 669	-	-	-	2 763	1 512	-	395	15 827
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(8 113)	-	-	-	(970)	(380)	-	-	(9 083)
c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	(1)	-	-	-	2	-	-	-	1
e) Pozostałe	517	-	-	-	(6)	(3)	-	-	511
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124 763	1	-	-	50 435	37 742	-	13 928	189 127
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	180	-	-	-	-	-	780	960
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	180	-	-	-	-	-	780	960
10 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	90 356	55 425	185 280	33 171	14 458	7 473	36 237	1 900	416 827

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 2.145 tys. zł.

NOTA NR 2A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
SEGMENT IT	99 822	99 822
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.	36 825	36 825
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu finansowym Comp S.A.	29 826	29 826
SEGMENT RETAIL	118 629	118 629
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu finansowym Comp S.A.	118 629	118 629
Wartość firmy razem	218 451	218 451

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 – 2024.

ZNAKI FIRMOWE	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
SEGMENT RETAIL		
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
Znaki firmowe razem	36 237	36 237

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 30.06.2025	stan na 31.12.2024
Segment IT	55 054	48 463
Segment Retail	14 798	12 825
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	69 852	61 288

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.

Na dzień 30 czerwca 2025 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.

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.

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

Ośrodek	Marża brutto	Stopa wzrostu sprzedaży	Stopa dyskontowa po opodatkowaniu	Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem
Segment RETAIL	35%	7%	9,22%	8,77%
Segment IT	32%	3%	9,22%	8,80%

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.

NOTA NR 3

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W I półroczu 2025 r. nie wystąpiła działalność zaniechana. Prezentowana w danych porównywalnych działalność zaniechana, została szczegółowo opisana w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za I półrocze 2024 r.

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 udzielone pożyczki. 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 30 czerwca 2025 roku oszacowano oczekiwane straty kredytowe i ustalono, że nie mają one istotnego wpływu na prezentowaną wartość należności.

W I półroczu 2025 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.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2
Akcje notowane	2	2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	149 448	354 366
Pożyczki udzielone	700	14
Należności handlowe i pozostałe należności*	121 203	153 026
Środki pieniężne **	27 545	201 326
Razem aktywa finansowe	149 450	354 368

* 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 niepiętnych.

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	213 038	319 645
Kredyty bankowe i pożyczki	112 193	107 096
Zobowiązania z tytułu leasingu	34 527	32 702
Zobowiązania handlowe *	64 347	177 920
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 971	1 927
Razem zobowiązania finansowe	213 038	319 645

* 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 30.06.2025

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	-	-	-	-	-

stan na 31.12.2024

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	-	-	-	-	-

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 30 czerwca 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość akcji Hyperion S.A.).

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Grupa 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 półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025</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>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	758	46	-	-	(983)	1 334	-	1 155
Pożyczki udzielone	180	-	-	-	(14)	681	-	847
Należności handlowe i pozostałe należności	(58)	46	-	-	(376)	653	-	265
Środki pieniężne	636	-	-	-	(593)	-	-	43
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(5 291)	-	-	-	399	(569)	-	(5 461)
Kredyty bankowe	(3 737)	-	-	-	-	(489)	-	(4 227)
Pożyczki uzyskane	(78)	-	-	-	(26)	-	-	(104)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(1 468)	-	-	-	30	-	-	(1 439)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(7)	-	-	-	395	(80)	-	308

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024</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>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	764	(838)	-	-	357	128	-	411
Pożyczki udzielone	32	-	-	-	(260)	(564)	-	(792)
Należności handlowe i pozostałe należności	(11)	(838)	-	-	767	692	-	610
Obligacje	560	-	-	-	-	-	-	560
Środki pieniężne	183	-	-	-	(150)	-	-	33
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(6 769)	-	-	-	(823)	(779)	-	(8 371)
Kredyty bankowe	(5 099)	-	-	-	-	(694)	-	(5 793)
Pożyczki uzyskane	(228)	-	-	-	28	-	-	(200)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(1 412)	-	-	-	(40)	-	-	(1 452)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(30)	-	-	-	(811)	(85)	-	(926)

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 30.06.2025
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2026	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	64 565	16 565
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	10.07.2026	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	10 000	-
Kredyt obrotowy	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.04.2027	Weksel własny in blanco, letter of comfort wystawiony przez Comp S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	8 000	4 961
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.07.2025	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	30.06.2026	Weksel własny in blanco, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	20 000	3 626
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	01.10.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności.	35 000*	31 628
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	09.07.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	1 000**	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym ***	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	15 000	5 830
Kredyt odnawialny na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej***	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym****	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2026	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	45 000	31 707
Nieodnawialny kredyt obrotowy	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	25.06.2027	Hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości w Nowym Sączu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	19 714*****	16 266

Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	797 (75.000 tys. HUF)	-
Linia kredytowa	Raiffeisen Bank Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	319 (30.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	Grupa Żywiec Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2025	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 175	1 513
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*****						235 570	112 096

* 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 6 mln zł.

*** Łączny limit wierzytelności w PKO BP S.A. wynosi 20 mln z przeznaczeniem na: kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 15 mln zł oraz kredyt odnawialny do kwoty 5 mln zł na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej oraz na linie gwarancji bankowych finansujące realizację kontraktów.

**** Łączny limit wierzytelności w Bank Pekao S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 60 mln zł.

***** Kwota nie jest ujęta w łącznym limicie wierzytelności w Bank Pekao S.A.

***** 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 31.12.2024
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2026	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	64 565	22 565
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	10.07.2026	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	10 000	-
Kredyt obrotowy	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.04.2027	Weksel własny in blanco, letter of comfort wystawiony przez Comp S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	8 000	6 307
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	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	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	01.10.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności.	35 000*	12 786
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	09.07.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	41 000**	35 109
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***	19 577

Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym ****	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	15 000	7 082
Kredyt odnawialny na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej****	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym*****	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2026	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	45 000	-
Nieodnawialny kredyt obrotowy	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	25.06.2027	Hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości w Nowym Sączu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	19 714*****	-
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	782 (75.000 tys. HUF)	-
Linia kredytowa	Raiffeisen Bank Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	313 (30.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2024	-	641 (150 tys. EUR)	816 (191 tys. EUR)
Pożyczka	Grupa Żywiec Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2025	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 050	1 330
Pożyczka	Grupa Żywiec Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2025	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 175	1 469
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*****						307 240	107 041

* 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 56 mln zł.

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

**** Łączny limit wierzytelności w PKO BP S.A. wynosi 20 mln z przeznaczeniem na: kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 15 mln zł oraz kredyt odnawialny do kwoty 5 mln zł na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej oraz na linie gwarancji bankowych finansujące realizację kontraktów.

***** Łączny limit wierzytelności w Bank Pekao S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 60 mln zł.

***** Kwota nie jest ujęta w łącznym limicie wierzytelności w Bank Pekao S.A.

***** 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 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. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

KREDYTY INWESTYCYJNE

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

WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 30 czerwca 2025 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,
- wskaźnik obsługi długu,

- dotrzymanie poziomu wskaźnika kapitalizacji,
- wskaźnik zadłużenia,
- wskaźnik płynności bieżącej.

Sytuacja gotówkowa monitorowana jest na bieżąco, a Zarząd Spółki pozostaje w stałym kontakcie z przedstawicielami banków. 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 spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2025
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	01.10.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 376
Limit gwarancyjny	mBank S.A.	PLN	marża	10.07.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	5 000	4 255 oraz 4 USD* (16)
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	22
Linia gwarancyjna	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	30.11.2026	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	631
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2030	Weksle in blanco., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 36 miesięcy	10 000	6 719
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	10 000	3 667
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 995	599
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 560	467
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	5 866
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	1 857
Umowa o udzielenie gwarancji	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.06.2031	Weksel własny in blanco, kaucja 20% dla gwarancji 36 miesięcy	7 000	-

Linia gwarancyjna	KUKE	PLN	marża	bezterminowo	Weksle własne in blanco	2 000	-
Umowy o udzielenie gwarancji	Ameriabank	AMD	marża	31.03.2026	Zabezpieczenie w formie lokaty okresowej	188 519 AMD* (1 904)	188 519 AMD* (1 904)
Umowa o udzielenie gwarancji	Erste Bank PLC.	EUR	-	31.12.2025	-	7 EUR* (31)	7 EUR* (31)

* kwoty w walutach podane w tys. jednostek.

Dane porównywalne:

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2024
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	01.10.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	7 041
Limit gwarancyjny	mBank S.A.	PLN	marża	10.07.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 428 oraz 4 USD* (18)
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	748
Linia gwarancyjna	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	30.11.2026	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	-
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2030	Weksle in blanco., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 36 miesięcy	10 000	7 372 oraz 49 EUR* (212)
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	4 318
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	5 951
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
Gwarancja zwrotu zaliczki	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	13.01.2025	Weksel własny in blanco	15 427	15 427
Umowa o udzielenie gwarancji	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.06.2031	Weksel własny in blanco, kaucja 20% dla gwarancji 36 miesięcy	7 000	-
Linia gwarancyjna	KUKE	PLN	marża	bezterminowo	Weksle własne in blanco	2 000	-

Umowa o udzielenie gwarancji	Ameriabank	AMD	marża	31.03.2026	Zabezpieczenie w formie lokaty okresowej	129 280 AMD* (1 299)	129 280 AMD* (1 299)
Umowa o udzielenie gwarancji	Erste Bank PLC.	EUR	-	31.12.2025	-	7 EUR* (32)	7 EUR* (32)

* kwoty w walutach podane w tys. jednostek

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 2024.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	3 448	7 349
a) Zwiększenia	1 311	925
- utworzenie odpisu	1 311	925
b) Zmniejszenia	1 183	785
- rozwiązanie odpisu	1 037	351
- wykorzystanie odpisu	146	434
c) Różnice kursowe	-	(2)
Stan na koniec okresu	3 576	7 487

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	4 910	13 970
a) Zwiększenia	133	863
- utworzenie odpisu	133	863
b) Zmniejszenia	702	87
- rozwiązanie odpisu	72	80
- inne	630*	7
c) Różnice kursowe	1	291
Stan na koniec okresu	4 342	15 037

* Reklasyfikacja do należności pozostałych – kwota 630 tys. zł.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	1 302	3 241
a) Zwiększenia	779	206
- utworzenie odpisu	149	206
- inne	630*	-
b) Zmniejszenia	551	141
- rozwiązanie odpisu	295	141
- wykorzystanie odpisu	256	-
Stan na koniec okresu	1 530	3 306

* Reklasyfikacja z należności handlowych – kwota 630 tys. zł.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	3 234	8 676
a) Zwiększenia	122	3 146
- utworzenie odpisu	122	3 112
- inne	-	34
b) Zmniejszenia	-	-
c) Różnice kursowe	-	239
Stan na koniec okresu	3 356	12 061

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	803	778
a) Zwiększenia	-	22
- utworzenie odpisu	-	22
b) Zmniejszenia	803	8
- rozwiązanie odpisu	803	8
Stan na koniec okresu	-	792

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH OBLIGACJE POŻYCZKOWE	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	11 474	13 239
a) Zwiększenia	385	389
- utworzenie odpisu	385	389
b) Zmniejszenia	-	2 548
- inne	-	2 548
Stan na koniec okresu	11 859	11 080

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	2 024	1 908
a) Zwiększenia	21	5
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	21	5
b) Zmniejszenia	28	12
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	5
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	3
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	23	12
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	5	1
- inne zmniejszenia (w tym saldo różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych)	-	(9)
Stan na koniec okresu	2 017	1 901

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	40 590	37 551
a) Zwiększenia	22 743	20 786
- utworzenie rezerwy na urlopy	6 361	6 261
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	3 725	4 324
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	12 652	10 112
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	5	4
- inne zwiększenia	-	85
b) Zmniejszenia	35 309	34 394
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	5 532	5 299
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	18 284	17 913
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	30	1 087
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	11 253	9 284
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	198	196
- rozwiązanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	-	200
- inne zmniejszenia (w tym saldo różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych)	12	415
Stan na koniec okresu	28 024	23 943

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	6 250	10 001
a) Zwiększenia	1 908	3 966
- utworzenie rezerwy	1 908	3 966
b) Zmniejszenia	7 312	11 666
- wykorzystanie rezerwy	6 926	8 911
- rozwiązanie rezerwy	386	2 755
Stan na koniec okresu	846	2 301

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	3 901	3 329
a) Zwiększenia	3 548	3 131
- utworzenie rezerwy	3 541	3 131
- inne zwiększenia	7	-
b) Zmniejszenia	4 740	3 751
- wykorzystanie rezerwy	4 715	3 728
- rozwiązanie rezerwy	25	10
- inne zmniejszenia	-	13
Stan na koniec okresu	2 709	2 709

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 30.06.2025	stan na 31.12.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 884	36 850
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 879	23 451
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 839	15 041
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 834	1 642

ZMIANA STANU AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
1. Stan na początek okresu:	36 850	38 158
a) Odniesionych na wynik finansowy	36 850	38 158
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	10 833	7 550
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	6 682	7 175
- utworzenie rezerw i odpisów	5 041	4 344
- niewypłacone wynagrodzenia	62	157
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	230	992
- koszty przyspieszonej amortyzacji	37	53
- naliczone odsetki	52	441
- inne	1 260	1 188
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	4 151	375
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	-	-
3. Zmniejszenia	15 799	21 009
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	15 487	17 104
- rozwiązanie rezerw	5 805	5 936
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	1 745	1 194
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	-	234
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	5 440	3 273
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	4	4
- zrealizowanie naliczonych odsetek	131	3 240
- inne	2 362	3 223
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	312	3 905
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	-	-
4. Stan na koniec okresu:	31 884	24 699
a) Odniesionych na wynik finansowy	31 884	24 699
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	-	-

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
1. Stan na początek okresu:	23 451	27 856
a) Odniesionej na wynik finansowy	21 064	25 468
b) Odniesionej na kapitał własny	49	50
c) Odniesionej na wartość firmy	2 338	2 338
2. Zwiększenia	3 386	3 029
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	3 385	3 029
- amortyzacji majątku trwałego	1 143	1 772
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	1 923	373

- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	148	169
- inne	171	715
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi	1	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	1 958	6 368
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi	1 958	6 366
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	6	6
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	96	267
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	1 267	1 720
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	58	135
- inne	531	4 238
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi	-	2
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi	-	-
Stan na koniec okresu:	24 879	24 517
a) Odniesionej na wynik finansowy	22 491	22 131
b) Odniesionej na kapitał własny	50	48
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 30 czerwca 2025 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 40.302 tys. zł. Na tę kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów.

Porównując ich stan z końcem poprzedniego roku obrotowego spadły one o 26.182 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.

Podstawowym instrumentem ograniczania ryzyka stóp procentowych jest synchronizacja wielkości pozycji bilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych według terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

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, 2023 i 2024 r.

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,27	1,16
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,9	1,0

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. Powyższy monitoring płynności jest szczególnie istotny w dobie sytuacji geopolitycznej związanej z wojną na Ukrainie.

WSKAŹNIK	stan na 30.06.2025
Zadłużenie finansowe netto	120 870
Zadłużenie finansowe netto (bez ujęcia zobowiązań leasingowych z tytułu umów najmu gruntów i budynków - „MSSF 16”)	99 516
Zadłużenie finansowe netto / EBITDA	0,94
Zadłużenie finansowe netto (bez ujęcia zobowiązań leasingowych z tytułu umów najmu gruntów i budynków - „MSSF 16”) / EBITDA	0,77

Poziom zadłużenia finansowego netto jest miarą aktualnego zadłużenia Grupy Kapitałowej i stanowi wartość zobowiązań oprocentowanych pomniejszonych o wartość posiadanych środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów. Wynik EBITDA jest wartością annualizowaną za ostatnie 4 kwartały.

Zadłużenie finansowe netto wraz z „MSSF 16” na koniec II kwartału 2025 roku wyniosło 120,9 mln zł. Zmiana zadłużenia w porównaniu do 31.12.2024 była konsekwencją spłaty zobowiązań kontraktowych z 2024 roku - vide: Raport 1/2025.

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.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	16 054	26 622
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	16 054	26 622

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

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	16 405	17 905
b) Powyżej 3 do 5 lat	4 977	2 397
c) Powyżej 5 lat	320	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	21 702	20 302

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	20	-
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	20	-

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
a) Do 1 miesiąca	6 757	2 243
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 312	4 051
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	37 388	3 749
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	48 682	70 431
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	96 139	80 474

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
a) Do 1 miesiąca	33 790	143 247
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	25 607	30 504
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	247	75
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1	358
e) Powyżej 1 roku	-	-
f) Zobowiązania przeterminowane	5 868	3 807
Zobowiązania handlowe, razem	65 513	177 991

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
a) Do 1 miesiąca	1 085	946
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 214	2 347
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 255	3 155
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 271	5 952
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	12 825	12 400

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
a) Do 1 miesiąca	547	450
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	40
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	60	20
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	607	510

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
a) Do 1 miesiąca	8 391	13 014
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 403	16 317
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 845	831
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	12 066	26 552
e) Zobowiązania przeterminowane	908	69
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	25 613	56 783

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.:

- 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.

Konflikt toczony na Ukrainie może mieć potencjalny 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, włącznie z zamykaniem działalności, bankructwami i upadłościami firm w wybranych branżach. Z drugiej strony wpływ tego konfliktu, w tym możliwość wystąpienia cyberataków na kraje Unii Europejskiej, powoduje wzrost rynku związanego z cyberbezpieczeństwem.

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

Pierwsze półrocze 2025 roku charakteryzowało się stabilnym wzrostem gospodarczym Polski, wspieranym przez rosnący napływ środków z Krajowego Planu Odbudowy (KPO). Środki te w dalszym ciągu stymulowały popyt w segmencie korporacji, dużych podmiotów instytucjonalnych oraz małych i średnich przedsiębiorców, szczególnie w sektorach infrastruktury, technologii i zielonej energii. Podstawowe wskaźniki gospodarcze pozostały przewidywalne, zgodne z długookresowymi prognozami, choć niektóre sektory odnotowały mieszane sygnały koniunktury.

Według szacunków Głównego Urzędu Statystycznego (GUS), produkt krajowy brutto (PKB) Polski w 2024 roku wzrósł realnie o 2,9% w porównaniu z 2023 rokiem, gdy wzrost wyniósł jedynie 0,1%. W pierwszym półroczu 2025 roku dynamika PKB utrzymała się na stabilnym poziomie, osiągając średnio 3,25% rok do roku:

- I kwartał 2025 r.: wzrost PKB wyniósł 3,2% r/r,
- II kwartał 2025 r.: wzrost PKB wyniósł 3,3% r/r.

Prognozy na cały 2025 rok pozostają optymistyczne, choć nieco skorygowane w dół w porównaniu z wcześniejszymi szacunkami. Organizacje takie jak OECD, Komisja Europejska oraz krajowe instytucje (np. Instytut Prognoz i Analiz Gospodarczych – IPAG) przewidują wzrost PKB w przedziale 3,3–3,7%, z medianą prognoz na poziomie 3,4%. Bank PKO BP S.A. podtrzymuje prognozę dynamiki PKB na poziomie 3,5%, natomiast Credit Agricole S.A. szacuje wzrost na poziomie 3,6%. Średnia prognoz ekspertów wskazuje na wzrost gospodarczy w 2025 roku na poziomie 3,4%, z perspektywą spowolnienia do 3,1–3,3% w 2026 roku. Kluczowymi czynnikami wspierającymi wzrost są zwiększone inwestycje, napędzane funduszami unijnymi z perspektywy 2021–2027 oraz KPO, a także stabilna konsumpcja prywatna. Rząd zapowiedział inwestycje o wartości ponad 650 miliardów złotych w 2025 roku, skierowane głównie na obronność, IT, zieloną energię oraz infrastrukturę transportową.

Mimo pozytywnych tendencji, ogólny klimat koniunktury w pierwszym półroczu 2025 roku wykazywał branżowe zróżnicowanie. Według danych GUS, sektory takie jak zakwaterowanie i gastronomia odnotowały poprawę, z wyraźnym wzrostem wskaźnika koniunktury w drugim kwartale. Z kolei przemysł i budownictwo borykały się z pesymistycznymi ocenami, wynikającymi z globalnych napięć handlowych i wysokich kosztów energii. Handel detaliczny utrzymywał umiarkowany optymizm, choć przedsiębiorcy wyrażali obawy dotyczące przyszłego popytu. Dotychczasowe obniżki stóp procentowych w maju 2025 roku o 50 punktów bazowych i kolejna w lipcu o 25 punktów, wspierają sektory wrażliwe na koszty finansowania, takie jak budownictwo i usługi. Wpływ konfliktu na Ukrainie na działalność przedsiębiorstw pozostał w większości nieznaczny lub nieodczuwalny.

W pierwszym półroczu 2025 roku zarejestrowano łącznie 175 978 nowych przedsiębiorstw, co stanowi spadek o 2% w porównaniu z analogicznym okresem 2024 roku (87 250 w I kw. i 88 728 w II kw.). Liczba upadłości wyniosła 190 (100 w I kw. i 90 w II kw.), co oznacza spadek o 1,1% r/r. W pierwszym półroczu jednocześnie zlikwidowano

aż 99,8 tys. jednoosobowych działalności gospodarczych (JDG), co stanowi wzrost o 0,1% w porównaniu z analogicznym okresem 2024 roku (99,6 tys.). Zawieszono w tym samym czasie ok. 179,4 tys. jednoosobowych działalności gospodarczych, co oznacza wzrost o 0,2% w porównaniu z pierwszym półroczem 2024 roku (179,1 tys.).

Podsumowując, dwa pierwsze kwartały 2025 roku charakteryzowały się kontynuacją spadku liczby nowo zakładanych firm w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku, mimo pozytywnych prognoz w zakresie wskaźnika wzrostu PKB. Prognozy tę będą w dłuższym okresie wspierane przez efekty obniżek stóp procentowych. Niemniej jednak, utrzymująca się niepewność geopolityczna, niestabilna polityka celna na rynku międzynarodowym i jej wpływ na wielkość polskiego eksportu oraz wyzwania związane m.in. z kosztami energii mogą wpływać negatywnie na nastroje przedsiębiorców i ich decyzje dotyczące działalności gospodarczej.

Inflacja w pierwszym półroczu 2025 roku pozostawała podwyższona, choć wykazywała trend spadkowy. Średnia inflacja CPI wyniosła 5,3% (5,4% w I kw. i 5,2% w II kw.). W lipcu 2025 roku inflacja spadła do 3,1%, co potwierdza prognozy stabilizacji w drugiej połowie roku. Według IPAG, średnioroczna inflacja w 2025 roku wyniesie 3,8%, z wartością 3,1% w grudniu, podczas gdy NBP szacuje inflację na poziomie 4,9% dla całego roku. Prognozy na 2026 rok wskazują na dalszy spadek inflacji do 2,7–3,2%. Czynniki wpływającymi na inflację pozostają wysokie ceny usług, zmiany regulacyjne w sektorze energii oraz wahania cen surowców.

W odpowiedzi na spowolnienie inflacji i osłabienie aktywności gospodarczej, Rada Polityki Pieniężnej dwukrotnie obniżyła stopy procentowe: w maju o 50 punktów bazowych i następnie w lipcu o kolejne 25 punktów. Dalsze decyzje dotyczące stóp procentowych będą zależeć od danych inflacyjnych i ogólnej sytuacji gospodarczej, co sugeruje ostrożne podejście RPP.

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 WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE, AKTYWA, ZOBOWIAZANIA, KAPITAŁ WŁASNY LUB PRZEPŁYWY 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 ORAZ SKUPIE AKCJI WŁASNYCH

Zgodnie z raportem bieżącym nr 2/2025 z dnia 21 stycznia 2025 r. Zarząd Spółki planuje w 2025 r. przeznaczenie na potrzeby transferu do akcjonariuszy kwoty w wysokości 42 mln PLN, wobec ok. 37,6 mln PLN wypłaconych w roku ubiegłym. W wykonaniu uchwały nr 23/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2024 roku w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia akcji własnych, transfer do akcjonariuszy zostanie dokonany w dwóch transzach po ok. 21 mln PLN.

W związku z powyższym, raportem bieżącym nr 4/2025 z dnia 18 lutego 2025 r. Zarząd Spółki wystosował „Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Comp S.A.” w łącznej liczbie nie większej niż 120 000 akcji (tj. 2,66% ogólnej liczby głosów) po cenie 175,00 PLN (sto siedemdziesiąt pięć złotych i 0/100) za jedną akcję, tj. przeznaczył na transfer na rzecz akcjonariuszy nie więcej niż 21 000 000,00 PLN (dwadzieścia jeden milionów złotych i 00/100).

W wyniku powyższego zaproszenia, Spółka w dniu 7 marca 2025 r. nabyła 120 000 akcji po cenie 175,00 zł za jedną akcję. Przedmiotowe akcje, o łącznej wartości nominalnej 300 000,00 zł, stanowią ok. 2,66% kapitału

zakładowego i dają 120 000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 2,66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed transakcją Spółka posiadała 297 245 akcji, które stanowiły ok. 6,58% kapitału zakładowego i dawały 297 245 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło ok. 6,58% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po transakcji Spółka posiada 417 245 akcji, które stanowią ok. 9,23% kapitału zakładowego i dają 417 245 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 9,23% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. O powyższym Spółka informowała raportem bieżącym nr 5/2025 z dnia 7 marca 2025 r.

W dniu 30 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Comp S.A. podjęła uchwałę o przeznaczeniu zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2024 w wysokości 51.850.101,21 zł w całości na kapitał zapasowy.

Druga część tego transferu nastąpi w drugiej połowie roku.

NOTA NR 13

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Grupy Kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 30 czerwca 2025 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 powiązanymi</i>	<i>należności Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	36	220	130	7	1 517
<i>Grupa Żywiec S.A. *</i>	10	-	69	7	1 513
<i>KWIGT SL **</i>	-	220	-	-	-
<i>Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	7	-	2
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	6	-	2
<i>Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	7	-	-
<i>Monea V Sp. z o.o. **</i>	-	-	9	-	-
<i>Osoby powiązane z Grupą Kapitałową Comp S.A. **</i>	26	-	32	-	-

* powiązanie przez spółkę Comp Platforma Usług S.A.

** 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 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2024 r. przedstawiał 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 powiązanymi</i>	<i>należności Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	604	398	239	11	3 688
<i>Grupa Żywiec S.A. *</i>	601	-	145	9	2 799
<i>KWIGT SL **</i>	-	395	-	-	69
<i>Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	3
<i>Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	-
<i>Monea V Sp. z o.o. **</i>	-	-	28	-	816
<i>Osoby powiązane z Grupą Kapitałową Comp S.A. **</i>	1	3	66	-	-
<i>Multicron Artur Sylwester Gahus **</i>	-	-	-	2	-
<i>Bakeit Spółka z o.o. **</i>	2	-	-	-	-

* powiązanie przez spółkę Comp Platforma Usług S.A.

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

NOTA NR 14

ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4
Zarządy jednostek zależnych*	16	17
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	6	7
Pion produkcyjno-handlowy	697	723
Pion administracyjny	132	130
Pion logistyki	66	67
Dział jakości	9	10
Razem	930	958

*w tej pozycji w bieżącym okresie prezentowanych jest również 5 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 półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	premie	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Zarząd	2 345	3 908	-	216
Rada Nadzorcza	-	-	578	3

Dane porównywalne:

I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024	wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	premie	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Zarząd	2 345	3 484	-	113
Rada Nadzorcza	-	-	587	5

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.

	stan na 30.06.2025		stan na 31.12.2024	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

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 zdarzenia 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., 6 lutego 2024 r., 5 czerwca 2024 r., 26 listopada 2024 r., 7 stycznia 2025 r., 21 stycznia 2025 r. oraz 26 marca 2025 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 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 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 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, niezależnego od tempa fiskalizacji. Przyjęta strategia zakłada wejście Spółki na tą stabilną trajektorię rozwoju już na początku 2023 roku.

W okresie wzmóżonej 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 związane ze wzrastającą synergią płacniczo-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 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 wcześniejszym raportem 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 porządkowaniem 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 działaniach optymalizacyjnych 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 EBIDTA” 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 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.

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.”

Komunikat z dnia 5 czerwca 2024 r. „Strategia Comp 2025 Next Generation – podniesienie celu strategii COMP 2025 Next Generation w zakresie transferu do akcjonariuszy w 2024 roku.”

„Wyniki pierwszego kwartału 2024 roku potwierdzają, że z powodzeniem realizujemy wszystkie cele naszej strategii. Ugruntowaliśmy naszą pozycję jako lidera rynku IT z koncentracją na najważniejszych specjalizacjach: cyberbezpieczeństwie oraz zaawansowanych technologiach dla bezpiecznej i efektywnej cyfryzacji handlu detalicznego. W szczególności szybki rozwój oprogramowania, oferowanego w modelu abonamentowym SaaS, przekraczający oczekiwane wartości, umożliwia, zgodnie z informacją w raporcie za pierwszy kwartał, zwiększenie naszych planów co do transferu do akcjonariuszy również w tym roku.

Transfer do akcjonariuszy wzrośnie w tym roku do łącznej kwoty co najmniej 37.581.362,00 PLN, w stosunku do łącznej kwoty co najmniej 33.654.030,00 PLN deklarowanej na ten rok w raporcie nr 8/2024 z dnia 6 lutego 2024 r., co oznacza 23,2% wzrostu w stosunku do kwoty 30.492.720,00 PLN wypłaconej w ubiegłym roku.

Warto ponadto podkreślić, że wzrost transferu w stosunku do ubiegłego roku osiągany jest bez wprowadzania nowej fiskalizacji, głównie dzięki znacznemu zwiększeniu rentowności powtarzalnych przychodów abonamentowych oraz optymalizacjom wewnętrznych struktur, które są przeprowadzane sukcesywnie od 2022 roku. Te działania będą nadal kontynuowane. Jest to istotne, gdyż zmniejsza naszą zależność od zmieniającego się otoczenia, co jest głównym celem strategii COMP 2025 Next Generation.

Transfer rok do roku w przeliczeniu na jedną akcję, w efekcie systematycznego skupu akcji i – co za tym idzie – zmniejszenia liczby akcji uprawnionych do udziału w transferze, wzrośnie jeszcze mocniej – o ponad 30,3% (min. 8,5 zł w stosunku do 6,52 zł).

Nabycie akcji za kwotę 16.827.096 PLN, o którym mowa w raporcie 11/2024 z dnia 15 marca 2024 r. oraz planowane umorzenie akcji własnych, o którym informowaliśmy w raporcie nr 24/2024 z dnia 24 maja 2024 r. otworzy drogę do realizacji drugiej części transferu w kwocie co najmniej 20.754.266,00 PLN, co oznacza co najmniej 4,75 PLN na akcję w drugiej połowie roku na bazie upoważnienia WZA Spółki do skupu akcji własnych.”

Komunikat z dnia 26 listopada 2024 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 poprzez podniesienie raportowanego szacunkowego wyniku EBIDTA na rok 2024 do poziomu ok. 120 mln złotych. Spółka potwierdza tym samym przekroczenie celów strategii COMP 2025 Next Generation założonych na lata 2022-2024 i jednocześnie wypracowanie podstaw do dalszego wzrostu.

Zarząd Comp S.A. wskazuje, że zaprezentowany w niniejszym raporcie bieżącym termin „szacunkowy wynik EBIDTA” 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 7 stycznia 2025 r. „Osiągnięcie parametru strategii COMP 2025 Next”

„Comp S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) informuje o osiągnięciu docelowego poziomu wskaźnika zadłużenia finansowego netto zakładanego w strategii COMP 2025 Next Generation i w związku z tym ten wskaźnik nie będzie już odrębnie komunikowany.

Ponadto Spółka wskazuje, że na dzień 31 grudnia 2024 r. przejściowo możliwe jest osiągnięcie znacząco niższego niż prognozowany w raporcie bieżącym nr 3/2024 z dnia 9 stycznia 2024 r. poziomu wskaźnika zadłużenia finansowego netto na koniec 2024 r. Podobnie jak rok wcześniej, zwrócić należy uwagę, że po uwzględnieniu wszystkich zobowiązań związanych z kontraktami dotyczącymi 2024 roku, wskaźnik zadłużenia finansowego netto na koniec 2024 r. ukształtowałyby się na poziomie ok. 0,75 x EBITDA. Oznacza to jego spadek do poziomu docelowego przewidywanego w strategii COMP 2025 Next Generation, znajdującego się w przedziale prognozy z ww. raportu bieżącego.

Wskazany powyżej poziom zadłużenia finansowego jest pochodną wzrostu wartości sprzedaży i rentowności usług dodanych w segmencie IT oraz usług w segmencie Retail w modelu abonamentowym, jak również dyscypliny w realizacji budżetu inwestycyjnego i kosztowego. Bardzo korzystne ukształtowanie się poziomu zadłużenia finansowego netto na dzień 31 grudnia 2024 r. jest dodatkowo konsekwencją wcześniejszych rozliczeń kontraktów w segmencie IT dokonanych w końcu roku, w tym realizowanych przez klientów płatności zaliczkowych. Osiągnięta docelowa struktura finansowania umożliwia dalszy wzrost transferu do akcjonariuszy, przy czym rekomendacje zarządu Spółki dotyczące transferu za 2024 r. będą podejmowane w pierwszym kwartale 2025 r. Spółka 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 21 stycznia 2025 r. „Strategia Comp 2025 Next Generation – podniesienie celu strategii COMP 2025 Next Generation w zakresie transferu do akcjonariuszy w 2025 roku”

„Zarząd COMP S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) informuje, że w 2025 r. planuje przeznaczenie na potrzeby transferu do akcjonariuszy kwoty w wysokości 42 mln PLN, wobec ok. 37,6 mln PLN wypłaconych w roku ubiegłym. Dotychczasowe wyniki, w tym prognozowane rezultaty za rok 2024, potwierdzają skuteczną realizację założeń naszej strategii. Ugruntowaliśmy pozycję lidera rynku IT w naszych kluczowych specjalizacjach: cyberbezpieczeństwie wojskowym i cywilnym oraz zaawansowanych technologiach wspierających bezpieczną i efektywną cyfryzację handlu detalicznego. Trwały wzrost rentowności działalności operacyjnej, obserwowany nieprzerwanie od 2022 roku, umożliwi nam podniesienie planowanego transferu środków do akcjonariuszy również w bieżącym roku. Wzrost ten jest możliwy także dzięki osiągnięciu docelowej struktury finansowania Grupy, o czym informowaliśmy w raporcie nr 1/2025 z dnia 7 stycznia 2025 r.

W wykonaniu uchwały Nr 23/2024 zwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2024 roku w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia akcji własnych, transfer do akcjonariuszy zostanie dokonany w dwóch transzach po ok. 21 mln PLN. Pierwsza jest planowana do przeprowadzenia i rozliczenia nie później niż do 15 marca 2025 r., a druga transza w drugiej połowie roku, podobnie jak to było w dwóch ostatnich latach. Zarząd przewiduje wystąpienie do zwyczajnego walnego zgromadzenia, które w ostatnich latach odbywało się w czerwcu każdego roku, z wnioskiem o umorzenie wszystkich akcji własnych posiadanych przez Spółkę, w tym również akcji skupionych w pierwszej transzy w 2025 roku. Przyczyni się to do dalszej poprawy wszystkich wskaźników liczonych na akcję, w tym również wartości transferu do akcjonariuszy liczonego na akcję.”

Komunikat z dnia 26 marca 2025 r. „Strategia dla Grupy Kapitałowej Comp pn. „Comp 2028 Security First” na lata 2026-2028”

„Zarząd Comp S.A. (dalej „Spółka”) we współpracy z Komitetem Strategii Rady Nadzorczej Spółki opracował nową strategię „Comp 2028 Security First” określającą zasady i cele Grupy Kapitałowej Comp w okresie od 2026 do 2028 roku.

Priorytetowy cel strategii „Security First” to zapewnienie bezpieczeństwa i stabilności dla użytkowników naszych rozwiązań, partnerów biznesowych oraz dla akcjonariuszy. Opieramy nasze plany na pozycji Grupy Comp zbudowanej dzięki skutecznej realizacji strategii „Next Generation” od 2022 roku.

Do wzrostu wyników operacyjnych i gotówkowych Grupy Comp planujemy wykorzystać dużą zmienność otoczenia rynkowego oraz technologicznego. Osiągniemy to dzięki dywersyfikacji połączonej ze zwinnym, adekwatnym do sytuacji działaniem, w każdym z wielu nurtów oraz specjalizacji Grupy Comp.

Najważniejsze z nich to bezpieczeństwo w sektorze obronnym, cyberbezpieczeństwo korporacyjne, bezpieczeństwo dla administracji rządowej, cyberbezpieczeństwo podmiotów kluczowych i ważnych (zgodnie z NIS-2), cyfryzacja społeczeństwa (e-usługi) i gospodarki, wykorzystanie AI, usługi usieciowienia na kasach online w modelu SaaS, odtworzenie urządzeń dla sprzedaży i płatności, vending i fiskalizacja w modelu SaaS, opakowania zwrotne (DRS), transport publiczny, big data, rozwój Systemu Dozoru Elektronicznego (SDE) w Polsce oraz eksport SDE.

Kluczowymi celami biznesowymi w okresie trzech lat strategii Security First są:

1. umocnienie pozycji lidera w Polsce jako dostawcy rozwiązań bezpieczeństwa cyfrowego dla wojska i administracji;
2. dwukrotne zwiększenie wyników finansowych z bezpiecznych rozwiązań typu SaaS wraz z utrzymaniem pierwszej pozycji na rynku wielofunkcyjnych urządzeń rejestrujących i rozliczających sprzedaż;
3. dwukrotny wzrost przychodów z wdrożeń oraz integracji usług cyberbezpieczeństwa, w tym niezbędnych do realizacji Security Operations Center (SOC) oraz systemów AI on-premises;
4. dwukrotne zwiększenie przychodów zagranicznych, w szczególności z eksportu rozwiązań dozoru elektronicznego.

Podtrzymujemy planowane cele finansowe strategii Next Generation na 2025 rok jako punkt wyjścia dla strategii Security First. Oznacza to wzrost EBITDA do 135 mln zł i transferu do akcjonariuszy do 42 mln zł w roku 2025. EBITDA oraz transfer do akcjonariuszy pozostaną jedynymi celami finansowymi strategii Comp 2028 Security First.

Skuteczna realizacja strategii Security First przyniesie następujące wartości na poziomie EBITDA: 150 mln zł w 2026 roku, 165 mln zł w 2027 roku oraz 180 mln zł w 2028 roku.

Dzięki planowanemu wzrostowi EBITDA oraz zrealizowanemu obniżeniu zadłużenia finansowego w wyniku realizacji strategii Next Generation do zakładanego poziomu operacyjnego – przewidywany transfer do akcjonariuszy wzrośnie do 70 mln zł w 2026 roku, 79 mln zł w 2027 roku i 91 mln zł w 2028 roku. Szacujemy, że w ostatnim roku strategii, czyli w 2028 roku, w wyniku dalszego umorzenia akcji, transfer wyniesie nie mniej niż 25 zł na akcję.

Analogicznie jak w strategii Comp 2025 Next Generation, strategia Comp 2028 Security First zakłada skup akcji własnych i ich późniejsze umorzenie jako optymalną i planowaną metodę transferu środków do akcjonariuszy. Strategia Comp 2028 Security First nie przewiduje dużych akwizycji, ale zgodnie z zasadą zwinnej dywersyfikacji oraz utrzymywania zdolności gotówkowych będziemy szukać nowych trendów i szans, w każdym z naszych nurtów i specjalności.

Zarząd Spółki wskazuje, że zaprezentowany w niniejszym raporcie bieżący termin „EBITDA” na poziomie skonsolidowanym nie jest zdefiniowany w obowiązujących standardach rachunkowości i może stanowić alternatywny pomiar wyniku (Alternative Performance Measure, dalej „APM”) w rozumieniu wytycznych ESMA/2015/1415.

Definicja zastosowanego przez Spółkę w niniejszym raporcie wskaźnika APM, odnosząca się do ostatniego opublikowanego przez Spółkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego (rok obrotowy 2023): Szacunkowy wynik EBITDA stanowi szacowaną wartość zysku (straty) z działalności operacyjnej (pozycja H sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki za dany rok obrotowy) powiększoną o amortyzację (informacja dodatkowa do sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki za dany rok obrotowy).

EBITDA jest miarą przedstawiającą zdolność Spółki do generowania gotówki z podstawowej działalności. EBITDA to miara powszechnie stosowana w analizie finansowej pozwalająca na syntetyczną ocenę kondycji danej spółki lub jej grupy kapitałowej, należy jednak zaznaczyć, iż sposób jej obliczania przez różne podmioty może się różnić.

Poza tym nie wystąpiły inne okoliczności poza ujętymi i opisanymi w prezentowanym sprawozdaniu mogące mieć istotny wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej oraz na jego możliwości realizacji zobowiązań.”

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 półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
		Udział w przychodach	Udział w przychodach
Segment RETAIL	• Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie urządzeń fiskalnych i нефiskalnych oraz oprogramowania, dostarczanie usług szkoleniowych dla klientów i partnerów. • Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia infrastruktury IT, usług serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, prowadzenie serwisu fiskalnego.	49%	48%
Segment IT	• Dostarczanie kompleksowych usług projektowych, wdrożeniowych, doradczych i szkoleniowych dotyczących zarządzania bezpieczeństwem informatycznym. • Dostarczenie zoptymalizowanej i bezpiecznej infrastruktury sieciowej zapewniającej nieprzerwane funkcjonowanie procesów biznesowych przedsiębiorstwa oraz ochronę danych i zapewnienie odpowiednich warunków środowiskowych (bezpieczeństwo korporacyjne) • 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	51%	52%

Do Segmentu Retail przypisane zostały następujące ośrodki zysków:

- Oddział Centrum Technologii Sprzedaży, Nowy Sącz, w skład którego wchodzi Novitus, Elzab, Centrum Usług Serwisowych oraz Centrum Innowacji Retail,
- Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.,
- Elzab Hellas AE,
- Insoft Sp. z o.o.,
- Comp Platforma Usług S.A.,
- Micra Metripod KFT.

Do Segmentu IT przypisano następujące ośrodki zysków:

- Oddział w Warszawie - IT, w ramach którego funkcjonują Piony:
 - o Pion Systemów Sieciowych i Cyberbezpieczeństwa,
 - o Zaplecze Oddziału IT,
- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.,
- NonStop SOC 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 – wyłączono 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-Euro/platform, w tym koszty prac rozwojowych w kwocie 30,8 mln złotych oraz pozostałe (patenty, licencje i inne) w kwocie 6,5 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 półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	185 842	181 617	-	367 459
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(2 559)	(9 166)	(232)	(11 957)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	183 283	172 451	(232)	355 502
Koszty operacyjne	157 646	156 001	13 945	327 592
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(3 617)	(9 139)	(2 883)	(15 639)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	154 029	146 862	11 062	311 953
Inne koszty / przychody operacyjne	5 962	435	(2 327)	4 070
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	35 216	26 024	(13 621)	47 619
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(4 449)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	-
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	43 170
Podatek dochodowy	x	x	x	6 383
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	36 787
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	-
Zysk / (strata) netto	x	x	x	36 787
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	1 187
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	35 600

Amortyzacja	10 105	12 725	1 689	24 519
--------------------	---------------	---------------	--------------	---------------

<i>stan na 30.06.2025</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	413 520	390 980	10 011	814 511

<i>stan na 30.06.2025</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Wartość firmy	99 822	118 629	-	218 451
Znaki firmowe	-	36 237	-	36 237
Koszty prac rozwojowych	91 322	56 419	-	147 741
Pozostałe (patenty, licencje, inne)	2 611	8 511	129	11 251
Wartości niematerialne razem	193 755	219 796	129	413 680

<i>I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	2 702	1 214	70	3 986
Zakupy spółek	1 200	59	-	1 259
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	7 447	5 689	-	13 136
Nakłady inwestycyjne razem	11 349	6 962	70	18 381

Dane porównywalne:

<i>stan na 31.12.2024</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	591 374	410 554	3 986	1 005 914

<i>stan na 31.12.2024</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Wartość firmy	99 822	118 629	-	218 451
Znaki firmowe	-	36 237	-	36 237
Koszty prac rozwojowych	88 979	57 309	-	146 288
Pozostałe (patenty, licencje, inne)	3 024	10 461	166	13 651
Wartości niematerialne razem	191 825	222 636	166	414 627

<i>stan na 30.06.2024</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	453 216	409 842	7 325	870 383

<i>stan na 30.06.2024</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Wartość firmy	99 822	118 629	-	218 451
Znaki firmowe	-	36 237	-	36 237
Koszty prac rozwojowych	85 359	60 422	-	145 781
Pozostałe (patenty, licencje, inne)	3 734	12 399	225	16 358
Wartości niematerialne razem	188 915	227 687	225	416 827

<i>I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	196 547	175 863	-	372 410
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(8 106)	(3 066)	(372)	(11 544)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	188 441	172 797	(372)	360 866
Koszty operacyjne	164 615	160 341	12 150	337 106
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(8 951)	(3 342)	(3 580)	(15 873)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	155 664	156 999	8 570	321 233
Inne koszty / przychody operacyjne	3 054	(413)	(2 758)	(117)
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	35 831	15 385	(11 700)	39 516

Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(7 442)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	-
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	32 074
Podatek dochodowy	x	x	x	11 224
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	20 850
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	168
Zysk / (strata) netto	x	x	x	21 018
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	(241)
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	21 259
Amortyzacja	9 965	14 587	1 178	25 730

<i>I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	2 967	2 482	151	5 600
Zakupy spółek	-	-	-	-
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	8 993	4 343	-	13 336
Nakłady inwestycyjne razem	11 960	6 825	151	18 936

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 półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025</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	156 354	172 176	(232)	328 298
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w czasie	26 929	275		27 204
Suma	183 283	172 451	(232)	355 502

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024</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	160 552	172 467	(371)	332 648
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w czasie	27 889	330		28 219
Suma	188 441	172 797	(371)	360 867

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.

SEGMENTY GEOGRAFICZNE	<i>I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025</i>	<i>I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024</i>
Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:		
- wartościowo	337 394	332 706
- procentowo	94,91%	92,20%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:		
- wartościowo	15 255	25 664
- procentowo	4,29%	7,11%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:		
- wartościowo	2 853	2 496
- procentowo	0,80%	0,69%

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
29.08.2025	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
29.08.2025	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
29.08.2025	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
29.08.2025	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓŁROCZU 2025 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 I półroczu 2025 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 31.12.2024	struktura [1]	stan na 30.06.2025	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	520 704	100%	510 001	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	61 383	12%	63 082	12%	0%
II Wartości niematerialne	414 627	80%	413 680	82%	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%	1 199	0%	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 041	3%	9 839	2%	-1%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	1 216	0%	1 782	0%	0%
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	5 034	1%	4 025	1%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	17 393	3%	11 302	2%	-1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	6 010	1%	5 092	1%	0%
B Aktywa obrotowe	485 210	100%	304 510	100%	
I Zapasy	70 826	15%	88 177	29%	14%
II Należności handlowe	144 726	30%	113 478	37%	7%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	6 669	1%	6 045	2%	1%
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe	-	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	12 855	3%	22 439	7%	4%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	4 661	1%	8 242	3%	2%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	14	0%	8	0%	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	45 347	9%	39 664	13%	4%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	200 112	41%	26 457	9%	-32%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

stan na dzień	stan na 31.12.2024	struktura	stan na 30.06.2025	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	1 005 914	100%	814 511	100%	(191 403)	
A Aktywa trwałe	520 704	52%	510 001	63%	(10 703)	11%
I Rzeczowe aktywa trwałe	61 383	6%	63 082	8%	1 699	2%
II Wartości niematerialne	414 627	41%	413 680	52%	(947)	11%
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%	1 199	0%	1 199	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 041	1%	9 839	1%	(5 202)	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	1 216	0%	1 782	0%	566	0%
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	5 034	1%	4 025	0%	(1 009)	-1%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	17 393	2%	11 302	1%	(6 091)	-1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	6 010	1%	5 092	1%	(918)	0%

B Aktywa obrotowe	485 210	48%	304 510	37%	(180 700)	-11%
I Zapasy	70 826	7%	88 177	11%	17 351	4%
II Należności handlowe	144 726	14%	113 478	13%	(31 248)	-1%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	6 669	1%	6 045	1%	(624)	0%
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	12 855	1%	22 439	3%	9 584	2%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	4 661	0%	8 242	1%	3 581	1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	14	0%	8	0%	(6)	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	45 347	5%	39 664	5%	(5 683)	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	200 112	20%	26 457	3%	(173 655)	-17%
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 półrocze 2025 r. Jednakże w raportach o strategii Grupy Kapitałowej były publikowane szacunki wyników rocznych (EBITDA).

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 i 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	-	-	-	-
Julian Kutrzeba	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Krystian Brymora	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Piotr Kwaśniewski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Robert Tomaszewski*	Prezes Zarządu	2 007	5 017,50	0,044%	0,044%
		273 529	683 822,50	6,054%	6,054%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	1 780	4 450,00	0,039%	0,039%
Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	2 904	7 260,00	0,064%	0,064%

* Robert Tomaszewski posiadał:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,0444 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,0444 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 234.001 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,1789% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 234.001 głosom, stanowiących 5,1789% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

- **Robert Tomaszewski**

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 roku i na dzień publikacji

Transakcja zrealizowane przed 31 grudnia 2024 roku, zostały opisane w Raporcie rocznym RR 2024 (raport 10/2025).

Ponadto w 2025 r. Zarząd Comp S.A. poinformował, że w dniu 7 marca 2025 r. 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 7.930 w dniu 7 marca 2025 r., o którym Zarząd Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 6/2025 z dnia 7 marca 2025 r., pośredni udział akcjonariusza Pana Roberta Tomaszewskiego w kapitale zakładowym Spółki uległ zmianie.

Zmiany te zostały opisane w poniższej tabeli.

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
CE Management Sp. z o.o.*	zbycie akcji	07.03.2025	7 930	0,176%

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*	243 938	5,40%	5,40%	236 008	5,22%	5,22%	6/2025	7.03.2025

* Robert Tomaszewski posiada:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,0444% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,0444% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 234.001 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,18 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 234.001 głosom, stanowiących 5,18 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

- **Jarosław Wilk**

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 roku i na dzień publikacji

Transakcja zrealizowane przed 31 grudnia 2024 roku, zostały opisane w Raporcie rocznym RR 2024 (raport 10/2025).

Ponadto w 2025 r. w dniu 7 marca 2025 r. Pan Jarosław Wilk zbył 99 akcji Spółki w wyniku odpowiedzi na zaproszenie do sprzedaży akcji z dnia 18 lutego 2025 roku ogłoszonego przez Spółkę (o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 4/2025 z dnia 18 lutego 2025 r.). Pan Jarosław Wilk skorzystał ze zwolnienia z obowiązku zawiadomienia Spółki na podstawie art. 19 ust. 8 rozporządzenia MAR w brzmieniu obowiązującym od dnia 14 listopada 2024 r. nadanym Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/2809 z dnia 23 października 2024 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) 2017/1129, (UE) nr 596/2014 i (UE) nr 600/2014 w celu zwiększenia atrakcyjności publicznych rynków kapitałowych w Unii dla spółek oraz ułatwienia małym i średnim przedsiębiorstwom dostępu do kapitału.

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
Jarosław Wilk	3 003	0,066%	3 003	0,066%	2 904	0,064%	2 904	0,064%

- **CE Management Group Sp. z o.o.**

Akcjonariuszem Comp S.A. jest spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadająca – na dzień 30 czerwca 2025 r. i na dzień publikacji 234.001 akcji Comp S.A.

Transakcja zrealizowane przed 31 grudnia 2024 roku, zostały opisane w Raporcie rocznym RR 2024 (raport 10/2025). Ponadto w 2025 r. transakcje CE Management Group Sp. z o.o. zostały opisane powyżej przy akcjonariuszu Robercie Tomaszewskim.

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 30.06.2025 r.		Stan posiadania udziałów na dzień publikacji niniejszego sprawozdania	
	Liczba udziałów	Udział głosów	Liczba udziałów	Udział głosów
Robert Tomaszewski	171 725	64,76%	171 725	64,76%
Krzysztof Morawski	22 227	8,38%	22 227	8,38%
Andrzej Wawer	23 153	8,73%	23 153	8,73%
Jarosław Wilk	8 883	3,35%	8 883	3,35%

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 powiązanymi, 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 powiązanymi, 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 powiązanymi 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;

Na dzień 30 czerwca 2025 roku nie wystąpiły poręczenia kredytu lub pożyczki oraz nie udzielono gwarancji przez Comp S.A. i jednostki zależne.

Wynagrodzenie Spółki za zakończone w I półroczu 2025 roku poręczenia wyniosło 95 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;

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w I półroczu 2025 roku były ujemne – co było wynikiem głównie spłaty zobowiązań wynikających z kontraktacji 2024 – vide Raport 1/2025 i jest standardową sytuacją w działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A.

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.

Podstawowym instrumentem ograniczania ryzyka stóp procentowych jest synchronizacja wielkości pozycji bilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych według terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

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, 2023 i 2024 r.

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 2025 roku i kolejnych latach, spodziewany jest na w/w rynku wzrost inwestycji w infrastrukturę i zapotrzebowania na usługi z obszaru bezpieczeństwa m.in. jako konsekwencja dostosowania jednostek samorządu i przedsiębiorstw do wymagań procedowanej nowej ustawy o Krajowym Systemie Cyberbezpieczeństwa (tzw. KSC2). W szczególności dotyczy to rozwiązań typu: systemy Firewall NG, IPS, AV, ATP, monitorowania SIEM/SOAR oraz usług świadczonych 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 innowacyjnych usług i rozwiązań, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury w poszczególnych sektorach. Takie działania poprawiają pozycję Grupy Kapitałowej Comp S.A. względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji czasowego zmniejszenia nakładów u poszczególnych grup klientów. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Grupę Kapitałową Comp S.A. kontraktów długoterminowych i związanych z utrzymaniem i rozwojem wcześniej zrealizowanych projektów.

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 w tym niejawnych 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 płynności

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

WSKAŹNIKI	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,27	1,16
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,9	1,0

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. Powyższy monitoring płynności jest szczególnie istotny w dobie sytuacji geopolitycznej związanej z wojną na Ukrainie.

WSKAŹNIK	stan na 30.06.2025
Zadłużenie finansowe netto	120 870
Zadłużenie finansowe netto (bez ujęcia zobowiązań leasingowych z tytułu umów najmu gruntów i budynków - „MSSF 16”)	99 516
Zadłużenie finansowe netto / EBITDA	0,94
Zadłużenie finansowe netto (bez ujęcia zobowiązań leasingowych z tytułu umów najmu gruntów i budynków - „MSSF 16”) / EBITDA	0,77

Poziom zadłużenia finansowego netto jest miarą aktualnego zadłużenia Grupy Kapitałowej i stanowi wartość zobowiązań oprocentowanych pomniejszonych o wartość posiadanych środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów. Wynik EBITDA jest wartością annualizowaną za ostatnie 4 kwartały.

Zadłużenie finansowe netto wraz z „MSSF 16” na koniec II kwartału 2025 roku wyniosło 120,9 mln zł. Zmiana zadłużenia w porównaniu do 31.12.2024 była konsekwencją spłaty zobowiązań kontraktowych z 2024 roku - vide: Raport 1/2025.

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 ryzykiem dla Spółki opisane jest w nocie nr 9 „Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń” Not Objasniających 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 osiągnięte przez nią i Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W kolejnych okresach 2025 roku 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 2025 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 klientów rynku publicznego (w tym z tzw. resortów siłowych) i największych przedsiębiorstw z sektora telekomunikacji, 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. W kolejnych okresach 2025 roku pojawiają się szanse dla rynku IT związane z wydatkowaniem środków w

ramach Krajowego Planu Odbudowy (KPO). Krótka perspektywa wykorzystania środków KPO (do końca 2026 r.) oznaczać może zwiększone zapotrzebowanie na projekty/usługi IT w kolejnych kwartałach 2025 i 2026 roku. Aktualnie instytucje samorządowe realizują postępowania finansowane z grantu Cyberbezpieczny Samorząd i min przygotowują się do wniosków do grantu Cyberbezpieczne Wodociągi, z których uruchamianie środków spodziewane jest w końcu 2025 i 2026 roku. W podobnym okresie spodziewany jest start projektów w ramach drugiej edycji cyfrowych platform regionalnych min. w województwach wielkopolskim, lubuskim, dolnośląskim i zachodniopomorskim.

- 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
29.08.2025	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
29.08.2025	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
29.08.2025	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
29.08.2025	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A. ZA I PÓŁROCZE 2025 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 półrocze 2025 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 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2025 r., poz. 755).

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

Kurs Euro przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

<i>Dane w zł</i>	<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
	<i>stan na 30.06.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	4,2419	4,2730
	<i>01.01.2025 do 30.06.2025</i>	<i>01.01.2024 do 30.06.2024</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	4,2208	4,3109

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 29 sierpnia 2025 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2025 r. – 30 czerwca 2025 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2024 r. – 30 czerwca 2024 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 30 czerwca 2025 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2024 r. oraz na 30 czerwca 2024 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 30 czerwca 2025 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 półrocze 2025 r. i za porównywalny okres I półrocze 2024 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 2024, 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 półrocze 2025 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 Comp S.A. za pierwsze półrocze 2025 roku:

- **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.

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za pierwsze półrocze 2025 roku.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe następujące zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzi w życie w późniejszym terminie:

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji” i MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później) – poprawki wprowadzają zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych.

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

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,
- **MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później) – standard zastąpi aktualny Międzynarodowy Standard Rachunkowości (MSR) 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”,
- **MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później) – standard wprowadza uproszczenia w sprawozdaniach jednostek stosujących MSSF głównie w celach wewnętrznych w ramach Grupy Kapitałowej.

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 2024 opublikowanym w dniu 15 kwietnia 2025 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 niezmienionym 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 30 czerwca 2025 r. należy czytać łącznie z Rocznym Sprawozdaniem Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2024 r.

INFORMACJE OGÓLNE

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

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

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. Zarząd działał w składzie:

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

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

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

Począwszy od dnia 30 czerwca 2025 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Grzegorz Należyty - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Julian Kutrzeba - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krystian Brymora - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Kwaśniewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Mazureczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Niechciał - Członek Rady Nadzorczej,
- Szczepan Strublewski - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. składy komitetów Rady Nadzorczej Spółki były następujące:

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Comp S.A.:

- Ryszard Trepczyński, Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki,
- Grzegorz Należyty,
- Szczepan Strublewski.

Komitet Strategii Rady Nadzorczej Comp S.A.:

- Grzegorz Należyty, Przewodniczący Komitetu Strategii Rady Nadzorczej Spółki,
- Julian Kutrzeba,
- Szczepan Strublewski.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Comp S.A.:

- Grzegorz Należyty, Przewodniczący Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki,
- Krystian Brymora,
- Ryszard Trepczyński.

W dniu 14 lipca 2025 r. Rada Nadzorcza nowej kadencji, na pierwszym posiedzeniu, postanowiła nie powoływać Komitetu ds. Strategii oraz Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń oraz powołała nowych członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. W związku z powyższym, na dzień publikacji skład komitetów Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Comp S.A.:

- Szczepan Strublewski, Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki,
- Grzegorz Należyty,
- Krystian Brymora.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

Kapitał zakładowy Comp S.A. na dzień bilansowy i na dzień publikacji wynosi 11.295.797,50 zł i dzieli się na 4.518.319 akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	
Prawo do dywidendy	od daty nabycia
Akcje zwykłe	4 518 319
W tym akcje własne*	417 245
Ograniczenia praw do akcji	-
Liczba akcji razem	4 518 319
Kapitał zakładowy razem	11 295 797,50
Wartość nominalna 1 akcji	2,50 zł

* Akcje własne w posiadaniu Comp S.A.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy i na dzień publikacji jest w posiadaniu 417.245 szt. akcji własnych Spółki. Akcje te stanowią 9,23% kapitału zakładowego Spółki i reprezentują 417.245 głosów na WZA Spółki, co stanowi 9,23% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Akcje te są traktowane jako akcje własne, z których Comp S.A. nie wykonywał prawa głosu na WZA.

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych akcji.

Spółka nie posiada warunkowych zobowiązań do emisji akcji.

Spółka niezwłocznie złożyła wniosek o rejestrację zmian do statutu Spółki wynikających z uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2025 r., obejmujących m.in. umorzenie wszystkich akcji własnych posiadanych przez Spółkę, obniżenie kapitału zakładowego o kwotę 1.043.112,50 zł, tj. z kwoty 11.295.797,50 zł do kwoty 10.252.685,00 zł oraz podziału (splitu) akcji w stosunku 1:5, jednak do dnia publikacji wniosek ten nie został rozpoznany przez właściwy sąd rejestrowy.

SKUP AKCJI WŁASNYCH

Zgodnie z raportem bieżącym nr 2/2025 z dnia 21 stycznia 2025 r. Zarząd Spółki planuje w 2025 r. przeznaczenie na potrzeby transferu do akcjonariuszy kwoty w wysokości 42 mln PLN, wobec ok. 37,6 mln PLN wypłaconych w roku ubiegłym. W wykonaniu uchwały nr 23/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2024 roku w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia akcji własnych, transfer do akcjonariuszy zostanie dokonany w dwóch transzach po ok. 21 mln PLN.

W związku z powyższym, raportem bieżącym nr 4/2025 z dnia 18 lutego 2025 r. Zarząd Spółki wystosował „Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Comp S.A.” w łącznej liczbie nie większej niż 120.000 akcji (tj. 2,66% ogólnej liczby głosów) po cenie 175,00 PLN (sto siedemdziesiąt pięć złotych i 0/100) za jedną akcję, tj. przeznaczył na transfer na rzecz akcjonariuszy nie więcej niż 21.000.000,00 PLN (dwadzieścia jeden milionów złotych i 00/100).

W wyniku powyższego zaproszenia, Spółka w dniu 7 marca 2025 r. nabyła 120.000 akcji po cenie 175,00 zł za jedną akcję. Przedmiotowe akcje, o łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł, stanowią ok. 2,66% kapitału zakładowego i dają 120.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 2,66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed transakcją Spółka posiadała 297.245 akcji, które stanowiły ok. 6,58% kapitału zakładowego i dawały 297.245 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło ok. 6,58% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po transakcji Spółka posiada 417.245 akcji, które stanowią ok. 9,23% kapitału zakładowego i dają 417.245 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 9,23% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. O powyższym Spółka informowała raportem bieżącym nr 5/2025 z dnia 7 marca 2025 r.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA AKCJĘ	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
Wartość księgowa	377 365	380 893
Liczba akcji	4 518 319	4 518 319
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	83,52	84,30
Rozwodniona liczba akcji	4 518 319	4 518 319
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	83,52	84,30

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 CZERWCA 2025 ROKU ORAZ NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA 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 30 czerwca 2025 roku i na dzień publikacji w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Generali OFE zarządzany przez Generali PTE S.A.	805 641	17,83%	805 641	17,83%
Fundusze inwestycyjne reprezentowane przez AgioFunds TFI S.A.	701 663	15,53%	701 663	15,53%
Nationale-Nederlanden OFE zarządzany przez Nationale-Nederlanden PTE S.A.	443 810	9,82%	443 810	9,82%
Comp S.A.**	417 245	9,23%	417 245	9,23%
Perea Capital Partners, LP	302 480	6,69%	302 480	6,69%
Robert Tomaszewski*	236 008	5,22%	236 008	5,22%
Pozostali akcjonariusze	1 611 472	35,68%	1 611 472	35,68%
Łącznie	4 518 319	100,00%	4 518 319	100,00%

* Robert Tomaszewski posiadał:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,0444 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,0444 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 234.001 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,1789% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 234.001 głosom, stanowiących 5,1789% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

** Stan po skupie przez Comp S.A. 120.000 akcji własnych stanowiących 2,66% ogólnej liczby akcji. Brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZA przez Comp S.A.

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.

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 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.**

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 r. i na dzień publikacji

W dniu 7 marca 2025 r. Comp S.A. nabyła 120.000 akcji po cenie 175,00 zł za jedną akcję. Przedmiotowe akcje, o łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł, stanowią ok. 2,66% kapitału zakładowego i dają 120.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 2,66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed transakcją Spółka posiadała 297.245 akcji, które stanowiły ok. 6,58% kapitału zakładowego i dawały 297.245 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło ok. 6,58% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po transakcji Spółka posiada 417.245 akcji, które stanowią ok. 9,23% kapitału zakładowego i dają 417.245 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 9,23% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie raportem bieżącym nr 5/2025 z dnia 7 marca 2025 r.

Powyższe zmiany zostały opisane w tabeli:

Informacja o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data rozliczenia transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Comp S.A.	nabycie akcji	7.03.2025	120 000	2,66%

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
Comp S.A.	297 245	6,58%	6,58%	417 245	9,23%	9,23%	5/2025	7.03.2025

- Robert Tomaszewski**

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 r. i na dzień publikacji

Zarząd Comp S.A. poinformował, że w dniu 7 marca 2025 r. 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 7.930 w dniu 7 marca 2025 r., o którym Zarząd Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 6/2025 z dnia 7 marca 2025 r., pośredni 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 rozliczenia transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Robert Tomaszewski*	zbycie akcji	7.03.2025	7 930	0,1755%

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*	243 938	5,40%	5,40%	236 008	5,22%	5,22%	6/2025	7.03.2025

* Robert Tomaszewski posiada:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,0444 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,0444 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 234.001 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,1789% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 234.001 głosom, stanowiących 5,1789% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

- Nationale-Nederlanden OFE zarządzany przez Nationale-Nederlanden PTE S.A.**

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 r. i na dzień publikacji

Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. przekazało do Spółki zawiadomienie od zarządzanego Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (dalej „NN OFE”), że w wyniku rozliczenia w dniu 7 marca 2025 r. transakcji zbycia 15.038 akcji Spółki, zawartej w odpowiedzi na zaproszenie do sprzedaży akcji z dnia 18 lutego 2025 r. ogłoszonego przez Spółkę, zmniejszeniu uległ udział NN OFE do poniżej 10% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 7/2025 z dnia 12 marca 2025 roku.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data rozliczenia transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
NN OFE zarządzany przez Nationale-Nederlanden PTE S.A.	zbycie akcji	7.03.2025	15 038	0,333%

Aktionariusz	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
Nationale-Nederlanden PTE S.A. działający w imieniu NN OFE	458 848	10,16%	10,16%	443 810	9,82%	9,82%	7/2025	12.03.2025

• **PKO BP Bankowy OFE i PKO BP DFE zarządzane przez PKO BP Bankowy PTE S.A.**

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 r. i na dzień publikacji

PKO BP Bankowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. zarządzające PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny oraz PKO BP Dobrowolny Fundusz Emerytalny, przekazało do Spółki zawiadomienie od PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny (dalej „PKO BP Bankowy OFE”) oraz PKO Dobrowolny Fundusz Emerytalny (dalej „PKO DFE”), że w wyniku rozliczenia w dniu 27 marca 2025 r. zawartej przez PKO BP Bankowy OFE na rynku publicznym transakcji zbycia 922 akcji Spółki zmniejszeniu uległ udział PKO BP Bankowy OFE do poniżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Ponadto Spółka otrzymała także zawiadomienie od PKO BP Bankowy OFE oraz PKO DFE, że w wyniku rozliczenia w dniu 28 marca 2025 r. zawartej przez: (i) PKO BP Bankowy OFE na rynku publicznym transakcji zbycia 3.374 akcji Spółki oraz (ii) PKO DFE na rynku publicznym transakcji zbycia 100 akcji Spółki zmniejszeniu uległ łączny udział PKO BP Bankowy OFE oraz PKO DFE do poniżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 9/2025 z dnia 2 kwietnia 2025 roku.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcionariusz	Typ transakcji	Data rozliczenia transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
PKO BP Bankowy OFE zarządzany przez PKO BP Bankowy PTE S.A.	zbycie akcji	27.03.2025	922	0,020%
PKO BP Bankowy OFE zarządzany przez PKO BP Bankowy PTE S.A.	zbycie akcji	28.03.2025	3 374	0,075%
PKO DFE zarządzany przez PKO BP Bankowy PTE S.A.	zbycie akcji	28.03.2025	100	0,002%

Aktionariusz	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 S.A. działający w imieniu zarządzanych funduszy emerytalnych, w tym:	22 633	5,08%	5,08%	225 237	4,98%	4,98%	9/2025	2.04.2025
PKO BP Bankowy OFE	226 833	5,02%	5,02%	222 537	4,92%	4,92%	9/2025	2.04.2025
PKO DFE	2 800	0,06%	0,06%	2 700	0,06%	0,06%	9/2025	2.04.2025

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 30 czerwca 2025 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

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. nie wykonuje praw udziałowych z akcji własnych.

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.

ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

W dniach 25 lutego 2025 r. i 15 maja 2025 r. zostały podjęte uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki NonStop SOC Sp. z o.o. na łączną kwotę 1.200 tys. zł, oba podwyższenia w całości zostały objęte przez Comp S.A. Udziały zostały opłacone wkładem pieniężnym.

W dniu 27 czerwca 2025 r. została podpisana umowa kupna pozostałych udziałów spółki Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. Przed transakcją Comp S.A. posiadał 90,03%, po transakcji Spółka posiada 100% udziałów w spółce Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.

30 czerwca 2025 r. spółka zależna Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. nabyła 35 udziałów w spółce CloudOval Sp. z o.o., co stanowi 24,48% wszystkich udziałów spółki. Zakup udziałów odbył się poprzez kompensatę udzielonych wcześniej wspólnikom CloudOval Sp. z o.o. pożyczek. Spółka Enigma SOI Sp. z o.o. a pośrednio Comp S.A. nie posiada kontroli nad spółką i zgodnie z opinią Zarządu nie wywierają także znaczącego wpływu na spółkę CloudOval Sp. z o.o.

Po dniu bilansowym, w dniu 15 lipca 2025 r. KRS zarejestrował połączenie Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. i Elzab Hellas S.A.

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

TREŚĆ	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>		
A Przychody ze sprzedaży	246 485	214 354
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	53 809	48 782
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	192 676	165 572
B Koszt własny sprzedaży	171 515	149 226
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	41 444	37 931
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	130 071	111 295
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	74 970	65 128
D Pozostałe przychody operacyjne	3 966	3 648
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	128	196
II Inne przychody operacyjne	3 838	3 452
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	27 349	29 460
F Koszty ogólnego zarządu	25 809	23 194
G Pozostałe koszty operacyjne	1 411	1 815
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	1 411	1 815
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	24 367	14 307
I Przychody finansowe	3 241	19 330
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	3 241	19 330
J Koszty finansowe	6 051	6 100
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	6 051	6 100
K Zysk / (strata) brutto (H+I-J)	21 557	27 537
L Podatek dochodowy	4 039	(646)
I Bieżący	1 950	354
II Odroczone	2 089	(1 000)
M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (K-L)	17 518	28 183
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>		
N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
O Zysk / (strata) netto za rok obrotowy (M+N)	17 518	28 183
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>		
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>		
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
P Inne składniki całkowitego dochodu razem	-	-
Q Całkowite dochody ogółem (O+P)	17 518	28 183
<u>INFORMACJE DODATOWE</u>		
Amortyzacja	15 956	12 050
EBITDA*	40 323	26 357

* 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.

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	17 518	28 183
Średnia ważona liczba akcji	4 242 843	4 459 404
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	4,13	6,32
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 242 843	4 460 148
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	4,13	6,32

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.

AKTYWA	Nota nr	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024	stan na 30.06.2024
Aktywa razem		600 059	616 101	809 697
A Aktywa trwałe		424 531	428 409	559 277
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	44 103	43 236	42 128
II Wartości niematerialne	2	245 681	248 791	185 972
w tym: wartość firmy		148 455	148 455	128 737
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje		122 459	121 259	304 800
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 530	8 617	7 092
VI Aktywa finansowe długoterminowe		1 143	1 267	18 501
VII Należności z tytułu leasingu długoterminowe		-	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe		83	83	83
IX Umowy o budowę - część długoterminowa		215	174	366
X Pozostałe aktywa długoterminowe		4 317	4 982	335
B Aktywa obrotowe		175 528	187 692	250 420
I Zapasy		52 861	37 042	56 099
II Należności handlowe		91 936	114 609	83 344
III Pozostałe należności krótkoterminowe		3 152	3 839	2 835
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe		-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		465	479	633
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		6 066	3 264	6 651
w tym: bieżące aktywa podatkowe		3 170	161	4 059
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		1 699	2 980	76 749
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		8 922	8 883	6 004
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		10 427	16 596	18 105
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	-	-	-

PASYWA	Nota nr	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024	stan na 30.06.2024
Pasywa razem		600 059	616 101	809 697
A Kapitał własny		377 365	380 893	580 559
I Kapitał podstawowy		11 296	11 296	13 654
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		291 054	291 054	291 054
III Akcje własne		(51 838)	(30 792)	(38 490)
IV Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-	-
V Zyski zatrzymane		126 853	109 335	314 341
B Zobowiązania długoterminowe		33 484	35 535	32 276
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	8 547	11 442	14 543
II Rezerwy długoterminowe		1 255	1 255	1 108
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		18 309	16 067	14 251
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	6	-	-	-
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		5 373	6 771	2 374
C Zobowiązania krótkoterminowe		189 210	199 673	196 862
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	78 352	64 467	75 922
II Rezerwy krótkoterminowe		17 306	23 083	16 665
III Zobowiązania handlowe		55 523	62 854	58 549
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		8 579	12 307	7 247
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		-	-	-
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		9 123	8 905	7 865
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	60	66	60
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		20 267	27 991	30 554
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-

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

<i>I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025</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>
Stan na początek okresu (BO)	11 296	291 054	(30 792)	-	109 335	380 893
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	17 518	17 518
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	17 518	17 518
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	(21 046)	-	-	(21 046)
- nabycie akcji własnych	-	-	(21 046)	-	-	(21 046)
Stan na koniec okresu (BZ)	11 296	291 054	(51 838)	-	126 853	377 365

Dane porównywalne:

<i>rok 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.12.2024</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>
Stan na początek okresu (BO)	13 632	290 516	(21 680)	-	286 718	569 186
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	51 850	51 850
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	51 850	51 850
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	(2 336)	538	(9 112)	-	(229 233)	(240 143)
- umorzenie akcji własnych	(2 358)	-	79 226	-	(76 868)	-
- nabycie akcji własnych	-	-	(37 636)	-	-	(37 636)
- rozliczenie połączenia ze spółkami	-	-	(50 719)	-	(151 805)	(202 524)
- sprzedaż akcji własnych	-	-	17	-	-	17
- rozliczenie warrantów	22	538	-	-	(560)	-
Stan na koniec okresu (BZ)	11 296	291 054	(30 792)	-	109 335	380 893

<i>I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024</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>
Stan na początek okresu (BO)	13 632	290 516	(21 680)	-	286 718	569 186
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	28 183	28 183
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	28 183	28 183
Pozostałe zmiany kapitałów	22	538	(16 810)	-	(560)	(16 810)
- emisja akcji	22	-	-	-	-	22
- nabycie akcji własnych	-	-	(16 827)	-	-	(16 827)
- zbycie akcji własnych	-	-	17	-	-	17
- rozliczenie warrantów	-	538	-	-	(560)	(22)
Stan na koniec okresu (BZ)	13 654	291 054	(38 490)	-	314 341	580 559

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.

TREŚĆ	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto	17 518	28 183
II Korekty razem	898	(45 551)
1 Amortyzacja	15 956	12 050
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	40	26
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 150	(14 210)
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	783	1 007
5 Zmiana stanu rezerw	(5 777)	(4 262)
6 Zmiana stanu zapasów	(16 023)	(6 209)
7 Zmiana stanu należności	20 558	43 206
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(8 291)	(58 523)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(7 578)	(16 567)
10 Podatek odroczoney	2 089	(1 000)
11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	1 950	354
12 Podatek zapłacony	(4 959)	(1 423)
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	18 416	(17 368)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	4 626	18 091
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	353	752
2 Z aktywów finansowych	4 273	17 339
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	1 821	15 616
- spłata udzielonych pożyczek	1 687	108
- odsetki	522	102
- inne wpływy z aktywów finansowych	243	1 513
3 Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II Wydatki	10 070	7 089
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 376	3 989
2 Na aktywa finansowe	2 577	3 100
- nabycie aktywów finansowych	1 200	-
- udzielone pożyczki	1 377	3 100
3 Inne wydatki inwestycyjne	117	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(5 444)	11 002

**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI
FINANSOWEJ**

I Wpływy	33 940	52 613
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	67
2 Kredyty i pożyczki	33 940	52 546
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-
II Wydatki	53 081	47 710
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	21 046	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	23 143	22 274
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	4 766	3 936
8 Odsetki	4 126	4 673
9 Inne wydatki finansowe	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(19 141)	4 903
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(6 169)	(1 463)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(6 169)	(1 463)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	16 596	19 568
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	10 427	18 105
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Noty Objasniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.

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

<i>I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025</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>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 766	60 921	21 314	17 988	15 615	22 006	141 610
2 Zwiększenia	583	5 608	1 037	889	259	1 201	9 577
a) Zakup	-	-	627	3	55	17	702
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	410	-	204	1 184	1 798
c) Aktualizacja wartości	583	5 608	-	-	-	-	6 191
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	886	-	-	886
3 Zmniejszenia	-	986	1 491	1 553	19	2 367	6 416
a) Sprzedaż	-	-	127	1 393	-	145	1 665
b) Likwidacja	-	-	249	-	17	2 188	2 454
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	1 115	-	2	34	1 151
d) Rozliczenie umów leasingu	-	986	-	160	-	-	1 146
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 349	65 543	20 860	17 324	15 855	20 840	144 771
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 390	38 702	17 362	8 409	12 396	19 486	98 745
6 Zwiększenie	276	3 194	1 153	1 556	656	1 562	8 397
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	276	3 194	764	1 556	656	447	6 893
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	389	-	-	1 115	1 504
7 Zmniejszenie	-	758	1 487	1 259	13	2 367	5 884
a) Sprzedaż	-	-	124	1 171	-	145	1 440
b) Likwidacja	-	-	248	-	11	2 188	2 447
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	1 115	-	2	34	1 151
d) Rozliczenie umów leasingu	-	759	-	88	-	-	847
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 666	41 138	17 028	8 706	13 039	18 681	101 258
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
10 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
11 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 683	24 405	3 832	8 618	2 816	2 159	43 513

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 34 tys. zł.

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024</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>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 325	58 686	20 972	15 453	14 341	21 919	134 696
2 Zwiększenia	146	1 206	890	621	1 057	75	3 995
a) Zakup	-	-	871	-	744	60	1 675
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	19	-	288	15	322
c) Aktualizacja wartości	146	1 107	-	86	-	-	1 339
d) Modernizacja	-	28	-	-	-	-	28
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	71	-	535	-	-	606
f) Pozostałe	-	-	-	-	25	-	25
3 Zmniejszenia	-	208	378	981	247	1 007	2 821
a) Sprzedaż	-	-	21	393	-	11	425
b) Likwidacja	-	-	357	-	115	996	1 468
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	132	-	132
d) Rozliczenie umów leasingu	-	208	-	588	-	-	796
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 471	59 684	21 484	15 093	15 151	20 987	135 870
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 905	34 902	15 802	6 574	11 147	19 269	89 599
6 Zwiększenie	237	3 128	1 063	1 334	705	481	6 948
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	237	3 128	1 063	1 334	705	481	6 948
7 Zmniejszenie	-	137	370	813	185	1 007	2 512
a) Sprzedaż	-	-	18	334	-	11	363
b) Likwidacja	-	-	352	-	115	996	1 463
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	70	-	70
d) Rozliczenie umów leasingu	-	137	-	479	-	-	616
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 142	37 893	16 495	7 095	11 667	18 743	94 035
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
10 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
11 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 329	21 791	4 989	7 998	3 484	2 244	41 835

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 717 tys. zł.

Leasing

Wśród aktywów leasingowanych w Comp S.A. są: grunty, budynki, samochody, maszyny i urządzenia oraz sprzęt IT. Informacje o umowach leasingowych przedstawiono poniżej.

POZYCJA	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	26 350	24 163
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	27 432	24 972

Prawo do użytkowania składnika aktywów

<i>I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025</i>	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Razem</i>
Stan na początek okresu	1 326	14 425	155	8 257	24 163
a) Zwiększenia	583	5 608	-	886	7 077
- indeksacja	24	485	-	-	509
- przedłużenie umowy	559	5 123	-	-	5 682
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	886	886
b) Zmniejszenia	277	3 116	106	1 391	4 890
- amortyzacja	277	2 888	106	1 115	4 386
- rozliczenie umów leasingu	-	228	-	276	504
Stan na koniec okresu	1 632	16 917	49	7 752	26 350

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024</i>	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Razem</i>
Stan na początek okresu	1 370	15 410	365	7 180	24 325
a) Zwiększenia	146	1 178	-	621	1 945
- indeksacja	146	1 093	-	-	1 239
- przedłużenie umowy	-	14	-	86	100
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	71	-	535	606
b) Zmniejszenia	237	2 886	107	1 508	4 738
- amortyzacja	237	2 815	107	970	4 129
- rozliczenie umów leasingu	-	71	-	538	609
Stan na koniec okresu	1 279	13 702	258	6 293	21 532

Zobowiązania z tytułu leasingu

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
a) w okresie 1 roku	10 708	10 500
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	20 373	17 615
c) Powyżej 5 lat	449	-
Umowne niezdykontowane przepływy pieniężne, razem	31 530	28 115

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
a) Krótkoterminowe	9 123	8 905
b) Długoterminowe	18 309	16 067
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	27 432	24 972

NOTA NR 2

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

<i>I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025</i>	<i>a</i>		<i>b</i>	<i>c</i>		<i>d</i>	<i>e</i>	<i>Wartości niematerialne, razem</i>
	<i>koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>koszty niezakończonych prac rozwojowych</i>	<i>wartość firmy</i>	<i>patenty, licencje i podobne wartości,</i>	<i>- w tym: oprogramowanie komputerowe</i>	<i>znaki firmowe</i>	<i>inne wartości niematerialne</i>	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	123 372	13 076	148 455	39 457	37 263	32 462	8 425	365 247
2 Zwiększenia	3 651	5 734	-	202	2 396	-	1 303	10 890
a) Zakupy	-	714	-	202	202	-	167	1 083
b) Wytworzenie	-	5 020	-	-	-	-	-	5 020
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	3 651	-	-	-	-	-	-	3 651
d) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	-	-	1 136	1 136
e) Pozostałe	-	-	-	-	2 194*	-	-	-
3 Zmniejszenia	161	3 651	-	1 247	1 247	-	-	5 059
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	3 651	-	-	-	-	-	3 651
b) Likwidacja	161	-	-	111	111	-	-	272
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	1 136	1 136	-	-	1 136
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	126 862	15 159	148 455	38 412	38 412	32 462	9 728	371 078
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	78 487	1	-	30 035	27 870	-	6 973	115 496
6 Zmiany umorzenia w okresie	7 263	-	-	414	2 579	-	1 264	8 941
a) Odpis bieżący	7 274	-	-	1 661	1 661	-	128	9 063
b) Likwidacja	(11)	-	-	(111)	(111)	-	-	(122)
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	(1 136)	(1 136)	-	1 136	-
d) Pozostałe	-	-	-	-	2 165*	-	-	-
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	85 750	1	-	30 449	30 449	-	8 237	124 437
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	180	-	-	-	-	780	960
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	180	-	-	-	-	780	960
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	41 112	14 978	148 455	7 963	7 963	32 462	711	245 681

* Korekta prezentacyjna - zakwalifikowanie wszystkich posiadanych licencji i podobnych wartości do oprogramowania komputerowego.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 3 tys. zł.

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024</i>	<i>a</i>		<i>b</i>	<i>c</i>		<i>d</i>	<i>e</i>	<i>Wartości niematerialne, razem</i>
	<i>koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>koszty niezakończonych prac rozwojowych</i>	<i>wartość firmy</i>	<i>patenty, licencje i podobne wartości,</i>	<i>- w tym: oprogramowanie komputerowe</i>	<i>znaki firmowe</i>	<i>inne wartości niematerialne</i>	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	66 975	5 881	128 737	23 925	20 649	32 462	8 032	266 012
2 Zwiększenia	1 607	2 407	-	74	74	-	180	4 268
a) Zakupy	-	-	-	74	74	-	180	254
b) Wytworzenie	-	2 407	-	-	-	-	-	2 407
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	1 607	-	-	-	-	-	-	1 607
3 Zmniejszenia	8 113	2 106	-	970	380	-	-	11 189
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	1 607	-	-	-	-	-	1 607
b) Likwidacja	8 113	499	-	970	380	-	-	9 582
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	60 469	6 182	128 737	23 029	20 343	32 462	8 212	259 091
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	48 341	1	-	21 029	17 984	-	6 769	76 140
6 Zmiany umorzenia w okresie	(3 662)	-	-	(426)	16	-	107	(3 981)
a) Odpis bieżący	4 451	-	-	544	396	-	107	5 102
b) Likwidacja	(8 113)	-	-	(970)	(380)	-	-	(9 083)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	44 679	1	-	20 603	18 000	-	6 876	72 159
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	180	-	-	-	-	780	960
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	180	-	-	-	-	780	960
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 790	6 001	128 737	2 426	2 343	32 462	556	185 972

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 36 tys. zł.

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

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 30.06.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
Wartość firmy z połączeń	148 455	148 455
Wartość firmy razem	148 455	148 455

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 30.06.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
Znak firmowy Novitus oraz Elzab	32 462	32 462
Znaki firmowe razem	32 462	32 462

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.

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	<i>stan na 30.06.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
Segment IT	185	140
Segment Retail	14 793	12 755
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	14 978	12 895

Testy na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2024 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 30 czerwca 2025 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 II półroczu 2022 roku spółka Comp S.A. zbyła na rzecz spółki zależnej Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., zorganizowaną część przedsiębiorstwa (ZCP) – Pion rozwiązań systemowych. Część kontraktów handlowych wchodzących w skład ZCP nie mogła zostać formalnoprawnie przeniesiona ze względu na brak zgody kontrahentów. W I półroczu 2025 roku Comp S.A. rozliczył w ramach działalności zaniechanej przychody i koszty związane z tymi umowami, uwzględniając przeniesienie ekonomicznych skutków realizacji transakcji na rzecz spółki nabywającej ZCP.

PRZYCHODY, KOSZTY ORAZ WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	<i>I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025</i>	<i>I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024</i>
Przychody ogółem	1 907	5 110
Koszty ogółem	1 907	5 110
Zysk/(Strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-

W I półroczu 2025 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 półrocze 2025 roku wynosi zero.

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. 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 30 czerwca 2025 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 dla jednostek powiązanych. Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy Zarząd nie widzi konieczności dokonywania korekt z tego tytułu w Sprawozdaniu Finansowym.

W I półroczu 2025 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 30.06.2025	stan na 31.12.2024
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2
Akcje notowane	2	2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	106 276	136 425
Pożyczki udzielone	1 752	3 031
Należności handlowe	91 936	114 609
Pozostałe należności *	1 073	975
Środki pieniężne **	11 515	17 810
Razem aktywa finansowe	106 278	136 427

* 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 30.06.2025	stan na 31.12.2024
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	169 274	164 347
Kredyty bankowe i pożyczki	86 899	75 909
Zobowiązania z tytułu leasingu	27 432	24 972
Zobowiązania handlowe *	54 418	62 843
Pozostałe zobowiązania finansowe	525	623
Razem zobowiązania finansowe	169 274	164 347

* 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 30.06.2025

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 31.12.2024

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	-	-	-	-	-

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 30 czerwca 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 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 półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025</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>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	247	201	-	-	(559)	(487)	-	(598)
Pożyczki udzielone	298	-	-	-	(14)	(753)	-	(469)
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	144	-	-	-	-	(1 434)	-	(1 290)
Należności handlowe i pozostałe należności	(58)	201	-	-	(376)	266	-	33
- w tym należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	110	-	110
Środki pieniężne	7	-	-	-	(169)	-	-	(162)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(3 994)	-	-	-	528	(270)	-	(3 736)
Kredyty bankowe	(2 783)	-	-	-	-	(221)	-	(3 004)
Pożyczki uzyskane	(50)	-	-	-	(26)	-	-	(76)
- w tym pożyczki uzyskane od jednostek powiązanych	(50)	-	-	-	(26)	-	-	(76)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(1 157)	-	-	-	26	-	-	(1 131)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(4)	-	-	-	528	(49)	-	475

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024</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>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	3 273	(159)	-	-	350	(368)	-	3 096
Pożyczki udzielone	3 263	-	-	-	(26)	(699)	-	2 538
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	3 243	-	-	-	(26)	(699)	-	2 518
Należności handlowe i pozostałe należności	(11)	(159)	-	-	578	331	-	739
- w tym należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	390	-	390
Środki pieniężne	21	-	-	-	(202)	-	-	(181)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(4 455)	-	-	-	(698)	(283)	-	(5 436)
Kredyty bankowe	(3 362)	-	-	-	-	(239)	-	(3 601)
Pożyczki uzyskane	-	-	-	-	-	-	-	-
- w tym pożyczki uzyskane od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(1 082)	-	-	-	15	-	-	(1 067)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(11)	-	-	-	(713)	(44)	-	(768)

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 30 czerwca 2025
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	01.10.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	35 000*	31 628
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	09.07.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 000**	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym ***	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	15 000	5 830
Kredyt odnawialny na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej ***	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym ****	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2026	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	45 000	31 707
Nieodnawialny kredyt obrotowy	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	25.06.2027	Hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości w Nowym Sączu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	19 714*****	16 266
Pożyczka	Micra Metripond KFT	HUF	BUBOR 1M + marża	02.07.2025	-	1 275 (120 mln HUF)	1 377 (129,6 mln HUF)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki *****						121 989	86 808

* 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 6 mln zł.

*** Łączny limit wierzytelności w PKO BP S.A. wynosi 20 mln z przeznaczeniem na: kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 15 mln zł oraz kredyt odnawialny do kwoty 5 mln zł na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej oraz na linie gwarancji bankowych finansujące realizację kontraktów.

**** Łączny limit wierzytelności w Bank Pekao S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 60 mln zł.

***** Kwota nie jest ujęta w łącznym limicie wierzytelności w Bank Pekao S.A.

***** 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 2024
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	01.10.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	35 000*	12 786
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	09.07.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	41 000**	35 109
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***	19 577
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym ****	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	15 000	7 082
Kredyt odnawialny na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej ****	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym *****	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2026	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	45 000	-
Nieodnawialny kredyt obrotowy	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	25.06.2027	Hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości w Nowym Sączu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	19 714*****	-
Pożyczka	Micra Metripond KFT	HUF	BUBOR 1M + marża	02.07.2025	-	1 251 (120 mln HUF)	1 301 (124,8 mln HUF)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki *****						191 965	75 855

* 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 56 mln zł.

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

**** Łączny limit wierzytelności w PKO BP S.A. wynosi 20 mln z przeznaczeniem na: kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 15 mln zł oraz kredyt odnawialny do kwoty 5 mln zł na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej oraz na linie gwarancji bankowych finansujące realizację kontraktów.

***** Łączny limit wierzytelności w Bank Pekao S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 60 mln zł.

***** Kwota nie jest ujęta w łącznym limicie wierzytelności w Bank Pekao S.A.

***** 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 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. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

KREDYTY INWESTYCYJNE

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

WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 30 czerwca 2025 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,
- wskaźnik obsługi długu,
- dotrzymanie poziomu wskaźnika kapitalizacji,
- wskaźnik zadłużenia,
- wskaźnik płynności bieżącej.

Sytuacja gotówkowa monitorowana jest na bieżąco, a Zarząd Spółki pozostaje w stałym kontakcie z przedstawicielami banków. 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 30 czerwca 2025
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	01.10.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 376
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	10.07.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	5 000	4 255 oraz 4 USD* (16)
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	22
Linia gwarancyjna	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	30.11.2026	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	631

* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

Dane porównywalne:

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin wykorzystania	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 31 grudnia 2024
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	01.10.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	7 041
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	10.07.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 428 oraz 4 USD* (18)
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	748
Linia gwarancyjna	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	30.11.2026	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	-

* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

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 2024.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	10 028	8 804
a) Zwiększenia – połączenie ze spółkami	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	10 028	8 804

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI DŁGOTERMINOWE	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	3 234	-
a) Zwiększenia	122	-
- utworzenie odpisu	122	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	3 356	-

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	3 383	7 041
a) Zwiększenia	1 311	925
- utworzenie odpisu	1 311	925
b) Zmniejszenia	1 144	776
- rozwiązanie odpisu	998	342
- wykorzystanie odpisu	146	434
Stan na koniec okresu	3 550	7 190

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	1 433	1 273
a) Zwiększenia	12	174
- utworzenie odpisu	12	174
b) Zmniejszenia	695	80
- rozwiązanie odpisu	65	73
- inne	630*	7
Stan na koniec okresu	750	1 367

* Reklasyfikacja do należności pozostałych – kwota 630 tys. zł.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	1 302	1 477
a) Zwiększenia	779	206
- utworzenie odpisu	149	206
- inne	630*	-
b) Zmniejszenia	551	141
- rozwiązanie odpisu	295	141
- wykorzystanie odpisu	256	-
Stan na koniec okresu	1 530	1 542

* Reklasyfikacja z należności handlowych – kwota 630 tys. zł.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	2 388	1 564
a) Zwiększenia	1 434	706
- utworzenie odpisu	1 434	706
b) Zmniejszenia	803	8
- rozwiązanie odpisu	803	8
Stan na koniec okresu	3 019	2 262

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH OBLIGACJE POŻYCZKOWE	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	11 474	10 691
a) Zwiększenia	385	389
- utworzenie odpisu	385	389
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	11 859	11 080

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	1 255	1 113
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	5
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	5
Stan na koniec okresu	1 255	1 108

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	23 083	20 922
a) Zwiększenia	21 228	18 998
- utworzenie rezerwy na urlopy	4 858	4 488
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	3 725	4 324
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	12 645	10 109
- inne zwiększenia	-	77
b) Zmniejszenia	27 005	23 255
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	3 810	3 646
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	11 734	8 529
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	30	1 087
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	11 237	9 281
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	194	175
- rozwiązanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	-	200
- inne zmniejszenia	-	337
Stan na koniec okresu	17 306	16 665

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	2 360	6 887
a) Zwiększenia	427	2 893
- utworzenie	427	2 893
b) Zmniejszenia	2 598	8 911
- wykorzystanie	2 594	8 911
- rozwiązanie	4	-
Stan na koniec okresu	189	869

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	3 007	2 195
a) Zwiększenia	2 560	2 304
- utworzenie	2 560	2 304
b) Zmniejszenia	3 096	2 283
- wykorzystanie	3 080	2 273
- rozwiązanie	16	10
Stan na koniec okresu	2 471	2 216

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.

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANIAMIZ TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 449	11 650
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 919	3 033
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 530	8 617
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
1. Stan na początek okresu:	11 650	12 642
a) Odniesionych na wynik finansowy	11 650	12 642
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	-	-

2. Zwiększenia	6 156	5 377
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	6 156	5 377
- utworzenie rezerw i odpisów	4 772	3 974
- niewypłacone wynagrodzenia	62	157
- koszty przyspieszonej amortyzacji	37	53
- naliczone odsetki	25	5
- inne	1 260	1 188
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	-	-
3. Zmniejszenia	8 357	8 136
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	8 357	8 136
- rozwiązanie rezerw	4 230	3 711
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	1 745	1 190
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	4	4
- zrealizowanie naliczonych odsetek	15	8
- inne	2 363	3 223
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	-	-
4. Stan na koniec okresu:	9 449	9 883
a) Odniesionych na wynik finansowy	9 449	9 883
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	-	-

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025	I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024
1. Stan na początek okresu:	3 033	6 549
a) Odniesionej na wynik finansowy	1 413	4 929
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 620	1 620
2. Zwiększenia	471	1 234
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	471	1 234
- amortyzacji majątku trwałego	207	241
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	99	373
- inne	165	620
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	-	-
3. Zmniejszenia	585	4 992
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	585	4 992
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	91	261
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	102	527
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	6	6
- inne	386	4 198

b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
Stan na koniec okresu:	2 919	2 791
a) Odniesionej na wynik finansowy	1 299	1 171
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 30 czerwca 2025 roku Comp S.A. posiadał zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 11.300 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów.

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego zobowiązania warunkowe zmniejszyły się o kwotę 69.935 tys. zł, głównie z tytułu spadku wartości udzielonych poręczeń na rzecz jednostek powiązanych.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku nie wystąpiły poręczenia kredytu lub pożyczki oraz nie udzielono gwarancji przez Comp S.A.

Wynagrodzenie Spółki za zakończone w I półroczu 2025 roku poręczenia wyniosło 95 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.

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

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, 2023 i 2024 r.

Ryzyko płynności

Wskaźniki płynności dla Spółki Comp S.A. kształtują się następująco:

WSKAŹNIKI	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
1 Wskaźnik płynności bieżącej	0,9	0,9
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,6	0,8

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. Powyższy monitoring płynności jest szczególnie istotny w dobie sytuacji geopolitycznej związanej z wojną na Ukrainie.

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.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	8 547	11 442
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	8 547	11 442

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	13 073	13 824
b) Powyżej 3 do 5 lat	4 918	2 243
c) Powyżej 5 lat	318	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	18 309	16 067

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE – nie wystąpiły

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
a) Do 1 miesiąca	2 131	754
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 312	1 378
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	33 573	2 050
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	41 336	60 285
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	78 352	64 467

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
a) Do 1 miesiąca	27 760	38 876
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	25 193	20 285
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	247	40
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1	54
e) Powyżej 1 roku	-	-
f) Zobowiązania przeterminowane	2 322	3 599
Zobowiązania handlowe, razem	55 523	62 854

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
a) Do 1 miesiąca	748	692
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 561	1 737
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 287	2 245
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 527	4 231
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	9 123	8 905

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
a) Do 1 miesiąca	-	6
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	40
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	60	20
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	60	66

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
a) Do 1 miesiąca	6 946	9 165
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 137	3 090
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 950	778
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10 230	14 953
e) Zobowiązania przeterminowane	4	5
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	20 267	27 991

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 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.

Konflikt toczony na Ukrainie może mieć potencjalny 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, włącznie z zamykaniem działalności, bankructwami i upadłościami firm w wybranych branżach. Z drugiej strony wpływ tego konfliktu, w tym możliwość wystąpienia cyberataków na kraje Unii Europejskiej, powoduje wzrost rynku związanego z cyberbezpieczeństwem.

Informacja o wpływie sytuacji gospodarczej Polski na wyniki finansowe Comp S.A.

Pierwsze półrocze 2025 roku charakteryzowało się stabilnym wzrostem gospodarczym Polski, wspieranym przez rosnący napływ środków z Krajowego Planu Odbudowy (KPO). Środki te w dalszym ciągu stymulowały popyt w segmencie korporacji, dużych podmiotów instytucjonalnych oraz małych i średnich przedsiębiorców, szczególnie w sektorach infrastruktury, technologii i zielonej energii. Podstawowe wskaźniki gospodarcze pozostały przewidywalne, zgodne z długookresowymi prognozami, choć niektóre sektory odnotowały mieszane sygnały koniunktury.

Według szacunków Głównego Urzędu Statystycznego (GUS), produkt krajowy brutto (PKB) Polski w 2024 roku wzrósł realnie o 2,9% w porównaniu z 2023 rokiem, gdy wzrost wyniósł jedynie 0,1%. W pierwszym półroczu 2025 roku dynamika PKB utrzymała się na stabilnym poziomie, osiągając średnio 3,25% rok do roku:

- I kwartał 2025 r.: wzrost PKB wyniósł 3,2% r/r,
- II kwartał 2025 r.: wzrost PKB wyniósł 3,3% r/r.

Prognozy na cały 2025 rok pozostają optymistyczne, choć nieco skorygowane w dół w porównaniu z wcześniejszymi szacunkami. Organizacje takie jak OECD, Komisja Europejska oraz krajowe instytucje (np. Instytut Prognoz i Analiz Gospodarczych – IPAG) przewidują wzrost PKB w przedziale 3,3–3,7%, z medianą prognoz na

poziomie 3,4%. Bank PKO BP S.A. podtrzymuje prognozę dynamiki PKB na poziomie 3,5%, natomiast Credit Agricole S.A. szacuje wzrost na poziomie 3,6%. Średnia prognoz ekspertów wskazuje na wzrost gospodarczy w 2025 roku na poziomie 3,4%, z perspektywą spowolnienia do 3,1–3,3% w 2026 roku. Kluczowymi czynnikami wspierającymi wzrost są zwiększone inwestycje, napędzane funduszami unijnymi z perspektywy 2021–2027 oraz KPO, a także stabilna konsumpcja prywatna. Rząd zapowiedział inwestycje o wartości ponad 650 miliardów złotych w 2025 roku, skierowane głównie na obronność, IT, zieloną energię oraz infrastrukturę transportową.

Mimo pozytywnych tendencji, ogólny klimat koniunktury w pierwszym półroczu 2025 roku wykazywał branżowe zróżnicowanie. Według danych GUS, sektory takie jak zakwaterowanie i gastronomia odnotowały poprawę, z wyraźnym wzrostem wskaźnika koniunktury w drugim kwartale. Z kolei przemysł i budownictwo borykały się z pesymistycznymi ocenami, wynikającymi z globalnych napięć handlowych i wysokich kosztów energii. Handel detaliczny utrzymywał umiarkowany optymizm, choć przedsiębiorcy wyrażali obawy dotyczące przyszłego popytu. Dotychczasowe obniżki stóp procentowych w maju 2025 roku o 50 punktów bazowych i kolejna w lipcu o 25 punktów, wspierają sektory wrażliwe na koszty finansowania, takie jak budownictwo i usługi. Wpływ konfliktu na Ukrainie na działalność przedsiębiorstw pozostał w większości nieznaczny lub nieodczuwalny.

W pierwszym półroczu 2025 roku zarejestrowano łącznie 175.978 nowych przedsiębiorstw, co stanowi spadek o 2% w porównaniu z analogicznym okresem 2024 roku (87.250 w I kw. i 88.728 w II kw.). Liczba upadłości wyniosła 190 (100 w I kw. i 90 w II kw.), co oznacza spadek o 1,1% r/r. W pierwszym półroczu jednocześnie zlikwidowano aż 99,8 tys. jednoosobowych działalności gospodarczych (JDG), co stanowi wzrost o 0,1% w porównaniu z analogicznym okresem 2024 roku (99,6 tys.). Zawieszono w tym samym czasie ok. 179,4 tys. jednoosobowych działalności gospodarczych, co oznacza wzrost o 0,2% w porównaniu z pierwszym półroczem 2024 roku (179,1 tys.).

Podsumowując, dwa pierwsze kwartały 2025 roku charakteryzowały się kontynuacją spadku liczby nowo zakładanych firm w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku, mimo pozytywnych prognoz w zakresie wskaźnika wzrostu PKB. Prognozy tę będą w dłuższym okresie wspierane przez efekty obniżek stóp procentowych. Niemniej jednak, utrzymująca się niepewność geopolityczna, niestabilna polityka celna na rynku międzynarodowym i jej wpływ na wielkość polskiego eksportu oraz wyzwania związane m.in. z kosztami energii mogą wpływać negatywnie na nastroje przedsiębiorców i ich decyzje dotyczące działalności gospodarczej.

Inflacja w pierwszym półroczu 2025 roku pozostawała podwyższona, choć wykazywała trend spadkowy. Średnia inflacja CPI wyniosła 5,3% (5,4% w I kw. i 5,2% w II kw.). W lipcu 2025 roku inflacja spadła do 3,1%, co potwierdza prognozy stabilizacji w drugiej połowie roku. Według IPAG, średnioroczna inflacja w 2025 roku wyniesie 3,8%, z wartością 3,1% w grudniu, podczas gdy NBP szacuje inflację na poziomie 4,9% dla całego roku. Prognozy na 2026 rok wskazują na dalszy spadek inflacji do 2,7–3,2%. Czynnikiem wpływającym na inflację pozostają wysokie ceny usług, zmiany regulacyjne w sektorze energii oraz wahania cen surowców.

W odpowiedzi na spowolnienie inflacji i osłabienie aktywności gospodarczej, Rada Polityki Pieniężnej dwukrotnie obniżyła stopy procentowe: w maju o 50 punktów bazowych i następnie w lipcu o kolejne 25 punktów. Dalsze decyzje dotyczące stóp procentowych będą zależeć od danych inflacyjnych i ogólnej sytuacji gospodarczej, co sugeruje ostrożne podejście RPP.

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, ZOBOWIAZANIA, KAPITAŁ WŁASNY LUB PRZEPŁYWY 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**

Zgodnie z raportem bieżącym nr 2/2025 z dnia 21 stycznia 2025 r. Zarząd Spółki planuje w 2025 r. przeznaczenie na potrzeby transferu do akcjonariuszy kwoty w wysokości 42 mln PLN, wobec ok. 37,6 mln PLN wypłaconych w roku ubiegłym. W wykonaniu uchwały nr 23/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2024 roku w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia akcji własnych, transfer do akcjonariuszy zostanie dokonany w dwóch transzach po ok. 21 mln PLN.

W związku z powyższym, raportem bieżącym nr 4/2025 z dnia 18 lutego 2025 r. Zarząd Spółki wystosował „Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Comp S.A.” w łącznej liczbie nie większej niż 120.000 akcji (tj. 2,66% ogólnej liczby głosów) po cenie 175,00 PLN (sto siedemdziesiąt pięć złotych i 0/100) za jedną akcję, tj. przeznaczył na transfer na rzecz akcjonariuszy nie więcej niż 21.000.000,00 PLN (dwadzieścia jeden milionów złotych i 00/100).

W wyniku powyższego zaproszenia, Spółka w dniu 7 marca 2025 r. nabyła 120.000 akcji po cenie 175,00 zł za jedną akcję. Przedmiotowe akcje, o łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł, stanowią ok. 2,66% kapitału zakładowego i dają 120.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 2,66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed transakcją Spółka posiadała 297.245 akcji, które stanowiły ok. 6,58% kapitału zakładowego i dawały 297.245 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło ok. 6,58% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po transakcji Spółka posiada 417.245 akcji, które stanowią ok. 9,23% kapitału zakładowego i dają 417.245 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 9,23% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. O powyższym Spółka informowała raportem bieżącym nr 5/2025 z dnia 7 marca 2025 r.

W dniu 30 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Comp S.A. podjęła uchwałę o przeznaczeniu zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2024 w wysokości 51.850.101,21 zł w całości na kapitał zapasowy.

Druga część tego transferu nastąpi w drugiej połowie roku.

NOTA NR 13**TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 30 czerwca 2025 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 powiązanymi</i>	<i>należności Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	3 144	9 160	4 233	4 213	4 281
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	3 134	8 940	4 181	4 206	4 277
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	718	2 008	3 832	1 671	669
<i>NonStop SOC Sp. z o.o.</i>	22	159	103	123	45
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	2	1 892	-	1	342
<i>Comp Platforma Usług S.A.</i>	55	4 689	129	1 722	1 799
<i>Micra Metripod KFT</i>	2 337	112	50	689	1 385
<i>Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.</i>	-	60	67	-	37
<i>Elzab Hellas S.A.</i>	-	20	-	-	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	10	220	52	7	4
<i>Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	6	-	2
<i>Andrzej Wawer – Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	7	-	-
<i>Jarosław Wilk – Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	7	-	2
<i>Grupa Żywiec S.A.*</i>	10	-	-	7	-
<i>KWIG SL**</i>	-	220	-	-	-
<i>Osoby powiązane z Comp S.A. **</i>	-	-	32	-	-

* powiązanie przez spółkę Comp Platforma Usług S.A.

** powiązanie osobowe przez członków zarządów i rad nadzorczych spółek zależnych z Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Dane porównywalne:

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2024 r. przedstawiały 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 powiązanymi</i>	<i>należności Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	6 623	4 606	7 670	4 731	4 131
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	6 620	4 606	7 650	4 722	4 058
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	5 049	3 091	3 596	1 192	553
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	-	-	3 659	-	-
<i>Comp Platforma Usług S.A.</i>	-	-	42	3 015	1 410
<i>NonStop SOC Sp. z o.o.</i>	-	-	-	73	-
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	-	1 485	2	-	615
<i>Polski System Korzyści Sp. z o.o.</i>	6	-	313	-	-
<i>Micra Metripod KFT</i>	1 417	30	-	442	1 301
<i>Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.</i>	-	-	38	-	74
<i>Elzab Hellas S.A.</i>	148	-	-	-	105
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	3	-	20	9	73
<i>Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	3
<i>Grupa Żywiec S.A. *</i>	-	-	-	9	-
<i>Bakeit Sp. z o.o. **</i>	2	-	-	-	-
<i>KWIGT SL **</i>	-	-	-	-	69
<i>Osoby powiązane z Comp S.A.</i>	1	-	20	-	-

* powiązanie przez spółkę Comp Platforma Usług S.A.

** powiązanie osobowe przez członków zarządów i rad nadzorczych spółek zależnych z Grupy Kapitałowej Comp S.A.

NOTA NR 14

ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	<i>I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025</i>	<i>I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024</i>
Zarząd Comp S.A.	4	4
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	5	5
Pion produkcyjno-handlowy	432	398
Pion administracyjny	100	94
Pion logistyki	64	64
Dział jakości	9	10
Razem	614	575

Wzrost zatrudnienia jest wynikiem połączenia ze spółką CCI Sp. z o.o. i PSK Sp. z o.o.

NOTA NR 15

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

<i>I półrocze 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.06.2025</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>
Zarząd	2 345	3 908	-	216
Rada Nadzorcza	-	-	578	3

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.06.2024</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>
Zarząd	2 345	3 484	-	113
Rada Nadzorcza	-	-	587	5

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 30.06.2025</i>		<i>stan na 31.12.2024</i>	
	<i>Pożyczki</i>	<i>Zaliczki</i>	<i>Pożyczki</i>	<i>Zaliczki</i>
Zarząd	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

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 zdarzenia 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., 6 lutego 2024 r., 5 czerwca 2024 r., 26 listopada 2024 r., 7 stycznia 2025 r., 21 stycznia 2025 r. oraz 26 marca 2025 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 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 silnie 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 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, uniezależnionego od tempa fiskalizacji. Przyjęta strategia zakłada wejście Spółki na tą stabilną trajektorię rozwoju już na początku 2023 roku.

W okresie wzmoczonej 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 нефiskalnej 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 związane 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, uniezależnionego 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 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 lepszemu 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 obowiązującą 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 działaniach optymalizacyjnych 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 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 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.

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 marca 2024 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.”

Komunikat z dnia 5 czerwca 2024 r. „Strategia Comp 2025 Next Generation – podniesienie celu strategii COMP 2025 Next Generation w zakresie transferu do akcjonariuszy w 2024 roku.”

„Wyniki pierwszego kwartału 2024 roku potwierdzają, że z powodzeniem realizujemy wszystkie cele naszej strategii. Ugruntowaliśmy naszą pozycję jako lidera rynku IT z koncentracją na najważniejszych specjalizacjach: cyberbezpieczeństwie oraz zaawansowanych technologiach dla bezpiecznej i efektywnej cyfryzacji handlu detalicznego. W szczególności szybki rozwój oprogramowania, oferowanego w modelu abonamentowym SaaS, przekraczający oczekiwane wartości, umożliwia, zgodnie z informacją w raporcie za pierwszy kwartał, zwiększenie naszych planów co do transferu do akcjonariuszy również w tym roku.

Transfer do akcjonariuszy wzrośnie w tym roku do łącznej kwoty co najmniej 37.581.362,00 PLN, w stosunku do łącznej kwoty co najmniej 33.654.030,00 PLN deklarowanej na ten rok w raporcie nr 8/2024 z dnia 6 lutego 2024 r., co oznacza 23,2% wzrostu w stosunku do kwoty 30.492.720,00 PLN wypłaconej w ubiegłym roku.

Warto ponadto podkreślić, że wzrost transferu w stosunku do ubiegłego roku osiągniany jest bez wprowadzania nowej fiskalizacji, głównie dzięki znacznemu zwiększeniu rentowności powtarzalnych przychodów abonamentowych oraz optymalizacjom wewnętrznych struktur, które są przeprowadzane sukcesywnie od 2022 roku. Te działania będą nadal kontynuowane. Jest to istotne, gdyż zmniejsza naszą zależność od zmieniającego się otoczenia, co jest głównym celem strategii COMP 2025 Next Generation.

Transfer rok do roku w przeliczeniu na jedną akcję, w efekcie systematycznego skupu akcji i – co za tym idzie – zmniejszenia liczby akcji uprawnionych do udziału w transferze, wzrośnie jeszcze mocniej – o ponad 30,3% (min. 8,5 zł w stosunku do 6,52 zł).

Nabycie akcji za kwotę 16.827.096 PLN, o którym mowa w raporcie 11/2024 z dnia 15 marca 2024 r. oraz planowane umorzenie akcji własnych, o którym informowaliśmy w raporcie nr 24/2024 z dnia 24 maja 2024 r. otworzy drogę do realizacji drugiej części transferu w kwocie co najmniej 20.754.266,00 PLN, co oznacza co najmniej 4,75 PLN na akcję w drugiej połowie roku na bazie upoważnienia WZA Spółki do skupu akcji własnych.”

Komunikat z dnia 26 listopada 2024 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 poprzez podniesienie raportowanego szacunkowego wyniku EBITDA na rok 2024 do poziomu ok. 120 mln złotych. Spółka potwierdza tym samym przekroczenie celów strategii COMP 2025 Next Generation założonych na lata 2022-2024 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 7 stycznia 2025 r. „Osiągnięcie parametru strategii COMP 2025 Next”

„Comp S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) informuje o osiągnięciu docelowego poziomu wskaźnika zadłużenia finansowego netto zakładanego w strategii COMP 2025 Next Generation i w związku z tym ten wskaźnik nie będzie już odrębnie komunikowany.

Ponadto Spółka wskazuje, że na dzień 31 grudnia 2024 r. przejściowo możliwe jest osiągnięcie znacząco niższego niż prognozowany w raporcie bieżącym nr 3/2024 z dnia 9 stycznia 2024 r. poziomu wskaźnika zadłużenia finansowego netto na koniec 2024 r. Podobnie jak rok wcześniej, zwrócić należy uwagę, że po uwzględnieniu wszystkich zobowiązań związanych z kontraktami dotyczącymi 2024 roku, wskaźnik zadłużenia finansowego netto na koniec 2024 r. ukształtowałby się na poziomie ok. 0,75 x EBITDA. Oznacza to jego spadek do poziomu docelowego przewidywanego w strategii COMP 2025 Next Generation, znajdującego się w przedziale prognozy z ww. raportu bieżącego.

Wskazany powyżej poziom zadłużenia finansowego jest pochodną wzrostu wartości sprzedaży i rentowności usług dodanych w segmencie IT oraz usług w segmencie Retail w modelu abonamentowym, jak również dyscypliny w realizacji budżetu inwestycyjnego i kosztowego. Bardzo korzystne ukształtowanie się poziomu zadłużenia finansowego netto na dzień 31 grudnia 2024 r. jest dodatkowo konsekwencją wcześniejszych rozliczeń kontraktów w segmencie IT dokonanych w końcówce roku, w tym realizowanych przez klientów płatności zaliczkowych.

Osiągnięta docelowa struktura finansowania umożliwia dalszy wzrost transferu do akcjonariuszy, przy czym rekomendacje zarządu Spółki dotyczące transferu za 2024 r. będą podejmowane w pierwszym kwartale 2025 r. Spółka 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 21 stycznia 2025 r. „Strategia Comp 2025 Next Generation – podniesienie celu strategii COMP 2025 Next Generation w zakresie transferu do akcjonariuszy w 2025 roku”

„Zarząd COMP S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) informuje, że w 2025 r. planuje przeznaczenie na potrzeby transferu do akcjonariuszy kwoty w wysokości 42 mln PLN, wobec ok. 37,6 mln PLN wypłaconych w roku ubiegłym. Dotychczasowe wyniki, w tym prognozowane rezultaty za rok 2024, potwierdzają skuteczną realizację założeń naszej strategii. Ugruntowaliśmy pozycję lidera rynku IT w naszych kluczowych specjalizacjach: cyberbezpieczeństwie wojskowym i cywilnym oraz zaawansowanych technologiach wspierających bezpieczną i efektywną cyfryzację handlu detalicznego. Trwały wzrost rentowności działalności operacyjnej, obserwowany nieprzerwanie od 2022 roku, umożliwił nam podniesienie planowanego transferu środków do akcjonariuszy również w bieżącym roku. Wzrost ten jest możliwy także dzięki osiągnięciu docelowej struktury finansowania Grupy, o czym informowaliśmy w raporcie nr 1/2025 z dnia 7 stycznia 2025 r.

W wykonaniu uchwały Nr 23/2024 zwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2024 roku w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia akcji własnych, transfer do akcjonariuszy zostanie dokonany w dwóch transzach po ok. 21 mln PLN. Pierwsza jest planowana do przeprowadzenia i rozliczenia nie później niż do 15 marca 2025 r., a druga transza w drugiej połowie roku, podobnie jak to było w dwóch ostatnich latach. Zarząd przewiduje wystąpienie do zwyczajnego walnego zgromadzenia, które w ostatnich latach odbywało się w czerwcu każdego roku, z wnioskiem o umorzenie wszystkich akcji własnych posiadanych przez Spółkę, w tym również akcji skupionych w pierwszej transzy w 2025 roku. Przyczyni się to do dalszej poprawy wszystkich wskaźników liczonych na akcję, w tym również wartości transferu do akcjonariuszy liczonego na akcję.”

Komunikat z dnia 26 marca 2025 r. „Strategia dla Grupy Kapitałowej Comp pn. „Comp 2028 Security First” na lata 2026-2028”

„Zarząd Comp S.A. (dalej „Spółka”) we współpracy z Komitetem Strategii Rady Nadzorczej Spółki opracował nową strategię „Comp 2028 Security First” określającą zasady i cele Grupy Kapitałowej Comp w okresie od 2026 do 2028 roku.

Priorytetowy cel strategii „Security First” to zapewnienie bezpieczeństwa i stabilności dla użytkowników naszych rozwiązań, partnerów biznesowych oraz dla akcjonariuszy. Opieramy nasze plany na pozycji Grupy Comp zbudowanej dzięki skutecznej realizacji strategii „Next Generation” od 2022 roku.

Do wzrostu wyników operacyjnych i gotówkowych Grupy Comp planujemy wykorzystać dużą zmienność otoczenia rynkowego oraz technologicznego. Osiągniemy to dzięki dywersyfikacji połączonej ze zwinnym, adekwatnym do sytuacji działaniem, w każdym z wielu nurtów oraz specjalizacji Grupy Comp.

Najważniejsze z nich to bezpieczeństwo w sektorze obronnym, cyberbezpieczeństwo korporacyjne, bezpieczeństwo dla administracji rządowej, cyberbezpieczeństwo podmiotów kluczowych i ważnych (zgodnie z NIS-2), cyfryzacja społeczeństwa (e-usługi) i gospodarki, wykorzystanie AI, usługi usieciowienia na kasach online w modelu SaaS, odtworzenie urządzeń dla sprzedaży i płatności, vending i fiskalizacja w modelu SaaS, opakowania zwrotne (DRS), transport publiczny, big data, rozwój Systemu Dozoru Elektronicznego (SDE) w Polsce oraz eksport SDE.

Kluczowymi celami biznesowymi w okresie trzech lat strategii Security First są:

1. umocnienie pozycji lidera w Polsce jako dostawcy rozwiązań bezpieczeństwa cyfrowego dla wojska i administracji;
2. dwukrotne zwiększenie wyników finansowych z bezpiecznych rozwiązań typu SaaS wraz z utrzymaniem pierwszej pozycji na rynku wielofunkcyjnych urządzeń rejestrujących i rozliczających sprzedaż;
3. dwukrotny wzrost przychodów z wdrożeń oraz integracji usług cyberbezpieczeństwa, w tym niezbędnych do realizacji Security Operations Center (SOC) oraz systemów AI on-premises;
4. dwukrotne zwiększenie przychodów zagranicznych, w szczególności z eksportu rozwiązań dozoru elektronicznego.

Podtrzymujemy planowane cele finansowe strategii Next Generation na 2025 rok jako punkt wyjścia dla strategii Security First. Oznacza to wzrost EBITDA do 135 mln zł i transferu do akcjonariuszy do 42 mln zł w roku 2025. EBITDA oraz transfer do akcjonariuszy pozostaną jedynymi celami finansowymi strategii Comp 2028 Security First.

Skuteczna realizacja strategii Security First przyniesie następujące wartości na poziomie EBITDA: 150 mln zł w 2026 roku, 165 mln zł w 2027 roku oraz 180 mln zł w 2028 roku.

Dzięki planowanemu wzrostowi EBITDA oraz zrealizowanemu obniżeniu zadłużenia finansowego w wyniku realizacji strategii Next Generation do zakładanego poziomu operacyjnego – przewidywany transfer do akcjonariuszy wzrośnie do 70 mln zł w 2026 roku, 79 mln zł w 2027 roku i 91 mln zł w 2028 roku. Szacujemy, że w ostatnim roku strategii, czyli w 2028 roku, w wyniku dalszego umorzenia akcji, transfer wyniesie nie mniej niż 25 zł na akcję.

Analogicznie jak w strategii Comp 2025 Next Generation, strategia Comp 2028 Security First zakłada skup akcji własnych i ich późniejsze umorzenie jako optymalną i planowaną metodę transferu środków do akcjonariuszy. Strategia Comp 2028 Security First nie przewiduje dużych akwizycji, ale zgodnie z zasadą zwinnej dywersyfikacji oraz utrzymywania zdolności gotówkowych będziemy szukać nowych trendów i szans, w każdym z naszych nurtów i specjalności.

Zarząd Spółki wskazuje, że zaprezentowany w niniejszym raporcie bieżący termin „EBITDA” na poziomie skonsolidowanym nie jest zdefiniowany w obowiązujących standardach rachunkowości i może stanowić alternatywny pomiar wyniku (Alternative Performance Measure, dalej „APM”) w rozumieniu wytycznych ESMA/2015/1415.

Definicja zastosowanego przez Spółkę w niniejszym raporcie wskaźnika APM, odnosząca się do ostatniego opublikowanego przez Spółkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego (rok obrotowy 2023): Szacunkowy wynik EBITDA stanowi szacowaną wartość zysku (straty) z działalności operacyjnej (pozycja H sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki za dany rok obrotowy) powiększoną o amortyzację (informacja dodatkowa do sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki za dany rok obrotowy).

EBITDA jest miarą przedstawiającą zdolność Spółki do generowania gotówki z podstawowej działalności. EBITDA to miara powszechnie stosowana w analizie finansowej pozwalająca na syntetyczną ocenę kondycji danej spółki lub jej grupy kapitałowej, należy jednak zaznaczyć, iż sposób jej obliczania przez różne podmioty może się różnić.

Poza tym nie wystąpiły inne okoliczności poza ujętymi i opisanymi w prezentowanym sprawozdaniu mogące mieć istotny wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej oraz na jego możliwości realizacji zobowiązań.”

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
29.08.2025	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
29.08.2025	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
29.08.2025	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
29.08.2025	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>