



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport 3QSr 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 30.09.2025
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	21
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	22
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	24
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	26
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	28
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	72
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A.	82
Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	82
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów Comp S.A.	96
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.	97
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym Comp S.A.	99
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.	101
Noty Objaśniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	103

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 20 listopada 2025 roku.

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

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
I Przychody netto ze sprzedaży	545 544	557 834	128 772	129 662
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	62 271	52 147	14 699	12 121
III Zysk (strata) brutto	55 099	40 889	13 006	9 504
IV Zysk (strata) netto	51 800	27 010	12 227	6 278
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	49 734	26 773	11 739	6 223
VI Całkowity dochód	51 974	26 903	12 268	6 253
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(106 301)	(41 662)	(25 092)	(9 684)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(26 244)	(24 485)	(6 195)	(5 691)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(39 412)	5 134	(9 303)	1 193
X Przepływy pieniężne netto, razem	(171 957)	(61 013)	(40 589)	(14 182)
XI Średnia ważona liczba akcji przed splitem	4 175 782	4 422 568	4 175 782	4 422 568
XII Rozwodniona średnia ważona liczba akcji przed splitem	4 175 782	4 423 312	4 175 782	4 423 312
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR) przed splitem	11,91	6,05	2,81	1,41
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) przed splitem	11,91	6,05	2,81	1,41
XV Średnia ważona liczba akcji po splicie	20 878 908	22 112 841	20 878 908	22 112 841
XVI Rozwodniona średnia ważona liczba akcji po splicie	20 878 908	22 116 560	20 878 908	22 116 560
XVII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR) po splicie	2,38	1,21	0,56	0,28
XVIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) po splicie	2,38	1,21	0,56	0,28

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EUR	
	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
XIX Aktywa razem	801 577	1 005 914	187 758	235 412
XX Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	313 919	547 741	73 531	128 187
XXI Zobowiązania długoterminowe	84 834	128 524	19 871	30 078
XXII Zobowiązania krótkoterminowe	229 085	419 217	53 660	98 108
XXIII Kapitał własny	487 658	458 173	114 227	107 225
XXIV Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	480 576	453 698	112 568	106 178
XXV Kapitał podstawowy (akcyjny)	10 253	11 296	2 402	2 644
XXVI Liczba akcji przed splitem	4 101 074	4 518 319	4 101 074	4 518 319
XXVII Rozwodniona liczba akcji przed splitem	4 101 074	4 518 319	4 101 074	4 518 319
XXVIII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) przed splitem	118,91	101,40	27,85	23,73
XXIX Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) przed splitem	118,91	101,40	27,85	23,73
XXX Liczba akcji po splicie	20 505 370	22 591 595	20 505 370	22 591 595
XXXI Rozwodniona liczba akcji po splicie	20 505 370	22 591 595	20 505 370	22 591 595
XXXII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) po splicie	23,78	20,28	5,57	4,75
XXXIII Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) po splicie	23,78	20,28	5,57	4,75

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
I Przychody netto ze sprzedaży	396 128	333 452	93 504	77 507
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	40 387	18 945	9 533	4 404
III Zysk (strata) brutto	35 540	29 823	8 389	6 932
IV Zysk (strata) netto	28 651	29 669	6 763	6 896
V Całkowity dochód	28 651	29 669	6 763	6 896

VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 389	(8 583)	9 061	(1 995)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 215)	9 162	(2 175)	2 130
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(35 711)	(3 673)	(8 429)	(854)
IX Przepływy pieniężne netto, razem	(6 537)	(3 094)	(1 543)	(719)
X Średnia ważona liczba akcji przed splitem	4 175 782	4 422 568	4 175 782	4 422 568
XI Rozwodniona średnia ważona liczba akcji przed splitem	4 175 782	4 423 312	4 175 782	4 423 312
XII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) przed splitem	6,86	6,71	1,62	1,56
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) przed splitem	6,86	6,71	1,62	1,56
XIV Średnia ważona liczba akcji po splicie	20 878 908	22 112 841	20 878 908	22 112 841
XV Rozwodniona średnia ważona liczba akcji po splicie	20 878 908	22 116 560	20 878 908	22 116 560
XVI Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) po splicie	1,37	1,34	0,32	0,31
XVII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) po splicie	1,37	1,34	0,32	0,31

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	w tys. zł		w tys. EUR	
	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
XVIII Aktywa razem	591 021	616 101	138 438	144 185
XIX Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	202 523	235 208	47 438	55 045
XX Zobowiązania długoterminowe	29 459	35 535	6 900	8 316
XXI Zobowiązania krótkoterminowe	173 064	199 673	40 538	46 729
XXII Kapitał własny	388 498	380 893	91 000	89 140
XXIII Kapitał podstawowy (akcyjny)	10 253	11 296	2 402	2 644
XXIV Liczba akcji przed splitem	4 101 074	4 518 319	4 101 074	4 518 319
XXV Rozwodniona liczba akcji przed splitem	4 101 077	4 518 319	4 101 077	4 518 319
XXVI Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) przed splitem	94,73	84,30	22,19	19,73
XXVII Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) przed splitem	94,73	84,30	22,19	19,73
XXVIII Liczba akcji po splicie	20 505 370	22 591 595	20 505 370	22 591 595
XXIX Rozwodniona liczba akcji po splicie	20 505 370	22 591 595	20 505 370	22 591 595
XXX Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) po splicie	18,95	16,86	4,44	3,95
XXXI Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) po splicie	18,95	16,86	4,44	3,95

Aby zapewnić porównywalność danych, przedstawione są dwie wersje wskaźników: zysk i wartość księgowa na akcje i liczby akcji - przed oraz po splicie akcji, zarówno w danych bieżących jak i danych porównywalnych.

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 30.09.2025	stan na 31.12.2024
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od XIX do XXV oraz danych z jednostkowych pozycji od XVIII do XXIII.	4,2692	4,2730
	01.01.2025 do 30.09.2025	01.01.2024 do 30.09.2024
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 jednostkowych z pozycji od I do IX.	4,2365	4,3022

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień 30.09.2025 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 września 2025 roku oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku oraz na dzień 30 września 2025 roku z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2024 roku i 30 września 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
20.11.2025	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.11.2025	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.11.2025	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.11.2025	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
20.11.2025	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.11.2025	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.11.2025	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.11.2025	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A. ZA III KWARTAŁ 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 Polskiej Klasyfikacji Działalności 2025 (PKD) jest:

- pozostała działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki oraz zarządzaniem urządzeniami informatycznymi- działalność przeważająca - 62.20.B,
- 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 urządzeń technologii informacyjnej i komunikacyjnej- 46.50.Z,
- pozostała działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej, bezprzewodowej i satelitarnej - 61.10.B,
- pozostała działalność w zakresie programowania - 62.10.B,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych - 62.90.Z,
- naprawa i konserwacja komputerów i sprzętu (tele)komunikacyjnego - 95.10.Z,
- działalność w zakresie cyberbezpieczeństwa – 62.20.A,
- działalność w zakresie wymiany ruchu internetowego – 61.10.A.

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, gdzie indziej niesklasyfikowana (dział 28.99),
- sprzedaż hurtowa urządzeń technologii informacyjnej i komunikacyjnej (dział 46.50),
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (dział 72.10),
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (dział 77.33),
- kursy i szkolenia związane ze zdobywaniem wiedzy, umiejętności i kwalifikacji zawodowych w formach pozaszkolnych oraz pozostałe pozaszkolne formy edukacji gdzie indziej niesklasyfikowane (dział 85.59).

Przedmiot działalności Comp S.A. został wyczerpująco opisany w § 6 Statutu Spółki.

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.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 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 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. Na pierwszym posiedzeniu Komitetu Audytu w dniu 25 sierpnia 2025 r. członkowie Komitetu Audytu dokonali wyboru zastępcy przewodniczącego tego komitetu. 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 – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki;
- Krystian Brymora – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W dniu 15 września 2025 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany Statutu Spółki wynikające z uchwał nr 31/2025, nr 32/2025 oraz 33/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2025 r., o podjęciu których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 25/2025 z dn. 30 czerwca 2025 r.

Zmiana Statutu Spółki dotyczyła:

1. obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez umorzenie 417.245 posiadanych przez Spółkę akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,50 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 1.043.112,50, zdematerializowanych i oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN: PLCMP0000017, reprezentujących łącznie 9,23% kapitału zakładowego Spółki („Akcje Własne”), którym odpowiadało 417.245 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, i które stanowiły 9,23% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przed rejestracją obniżenia kapitału zakładowego. Akcje Własne zostały nabyte przez Spółkę m.in. w celu ich umorzenia, w ramach programów nabywania akcji własnych Spółki, prowadzonych na podstawie upoważnień udzielonych przez Walne Zgromadzenie Spółki. Umorzenie Akcji Własnych nastąpiło w trybie określonym w art. 359 § 1 Kodeksu spółek handlowych jako umorzenie dobrowolne, poprzedzone nabyciem przez Spółkę akcji przeznaczonych do umorzenia. Kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę 1.043.112,50 PLN, tj. z kwoty 11.295.797,50 PLN do kwoty 10.252.685,00 PLN.
2. podziału (splitu) wszystkich akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 2,50 PLN do 0,50 PLN oraz pięciokrotnie zwiększyć liczbę akcji Spółki każdej serii tworzących kapitał

zakładowy Spółki, tj. łącznie z 4.101.074 akcje do łącznie 20.505.370 akcji, którym odpowiada łącznie 20.505.370 ogólnej liczby głosów.

3. zmian § 6 Statutu Spółki w zakresie dostosowania kodów PKD do nowej klasyfikacji PKD 2025 oraz uchyleniu § 8(1) Statutu Spółki (dotyczącego warunkowego kapitału zakładowego) i zmianie treści § 28 ust. 2 pkt 5 Statutu Spółki.

Kapitał zakładowy Comp S.A. na dzień bilansowy i na dzień publikacji wynosi 10.252.685,00 zł i dzieli się na 20.505.370 akcji, o wartości nominalnej po 0,50 zł każda.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	
Prawo do dywidendy	od daty nabycia
Akcje zwykłe	20 505 370
W tym akcje własne	-
Ograniczenia praw do akcji	-
Liczba akcji razem	20 505 370
Kapitał zakładowy razem	10 252 685,00 zł
Wartość nominalna 1 akcji	0,50 zł

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych akcji.

Spółka nie posiada warunkowych zobowiązań do emisji akcji.

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

Aby zapewnić porównywalność danych, przedstawione są dwie wersje wskaźnika wartość księgowa na akcje i liczby akcji - przed oraz po splicie akcji, zarówno w danych bieżących jak i danych porównywalnych.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA AKCJĘ przed splitem	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
Wartość księgowa	487 658	458 173
Liczba akcji przed splitem	4 101 074	4 518 319
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) przed splitem	118,91	101,40
Rozwodniona liczba akcji przed splitem	4 101 074	4 518 319
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) przed splitem	118,91	101,40

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA AKCJĘ po splicie	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
Wartość księgowa	487 658	458 173
Liczba akcji po splicie	20 505 370	22 591 595
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) po splicie	23,78	20,28
Rozwodniona liczba akcji po splicie	20 505 370	22 591 595
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) po splicie	23,78	20,28

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU ORAZ NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ

W wyniku umorzenia akcji, o którym powyżej (punkt Kapitał Zakładowy Jednostki Dominującej) doszło do zmiany udziałów poszczególnych akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio, pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A. O zmianach tych Spółka informowała w raportach bieżących nr 31/2025 – 36/2025 w okresie od 16 września 2025 r. do 19 września 2025 r.

W związku z powyższym, na dzień bilansowy wymienieni poniżej akcjonariusze posiadali bezpośrednio lub pośrednio, pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A., przy czym dane te zawierają rozbieżności z danymi wynikającymi z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, w którym w dacie bilansowej, tj. na 30 września 2025 r., zarejestrowany został już podział (split) akcji.

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 30 września 2025 r. w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających zgodnie z akcjami będącymi w tym dniu w obrocie na rynku regulowanym:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Generali OFE zarządzany przez Generali PTE S.A.	805 641	19,64%	805 641	19,64%
Fundusze inwestycyjne reprezentowane przez AgioFunds TFI S.A.	750 371	18,30%	750 371	18,30%
Nationale-Nederlanden OFE zarządzany przez Nationale-Nederlanden PTE S.A.	443 810	10,82%	443 810	10,82%
Robert Tomaszewski*	236 008	5,75%	236 008	5,75%
Fundusze zarządzane przez PKO BP BANKOWY PTE S.A.**	222 935	5,44%	222 935	5,44%
Vienna OFE zarządzane przez Vienna PTE S.A. Vienna Insurance Group	213 057	5,20%	213 057	5,20%
Perea Capital Partners, LP	208 404	5,08%	208 404	5,08%
Pozostali akcjonariusze	1 220 848	29,77%	1 220 848	29,77%
Łącznie	4 101 074	100,00%	4 101 074	100,00%

* Robert Tomaszewski posiadał:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,049% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,049% 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 5,71% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 234.001 głosom, stanowiących 5,71% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

** PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny posiada 220.235 akcji, stanowiących 5,37% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów, a PKO Dobrowolny Fundusz Emerytalny posiada 2.700 akcji, stanowiących 0,07% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów.

Ponadto, w dniu 7 października 2025 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał podziału w stosunku 1:5 akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w wyniku czego na rynku regulowanym od tej daty notowanych jest zamiast 4.101.074 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 2,50 PLN każda, 20.505.370 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,50 PLN (pięćdziesiąt groszy) każda, oznaczonych tym samym kodem ISIN: PLCMP0000017.

W związku z powyższym, 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 publikacji w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających zgodnie z akcjami będącymi w tym dniu w obrocie na rynku regulowanym i Krajowym Rejestrze Sądowym:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Generali OFE zarządzany przez Generali PTE S.A.	4 028 205	19,64%	4 028 205	19,64%
Fundusze inwestycyjne reprezentowane przez AgioFunds TFI S.A.	3 751 855	18,30%	3 751 855	18,30%
Nationale-Nederlanden OFE zarządzany przez Nationale-Nederlanden PTE S.A.	2 219 050	10,82%	2 219 050	10,82%
Robert Tomaszewski*	1 180 040	5,75%	1 180 040	5,75%
Fundusze zarządzane przez PKO BP BANKOWY PTE S.A.**	1 114 675	5,44%	1 114 675	5,44%
Vienna OFE zarządzane przez Vienna PTE S.A. Vienna Insurance Group	1 065 285	5,20%	1 065 285	5,20%
Perea Capital Partners, LP	1 042 020	5,08%	1 042 020	5,08%
Pozostali akcjonariusze	6 104 240	29,77%	6 104 240	29,77%
Łącznie	20 505 370	100,00%	20 505 370	100,00%

* Robert Tomaszewski posiadał:

– bezpośrednio 10.035 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,049% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 10.035 głosom, stanowiących 0,049% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 1.170.005 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,71% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 1.170.005 głosom, stanowiących 5,71% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

** PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny posiada 1.170.005 akcji, stanowiących 5,37% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów, a PKO Dobrowolny Fundusz Emerytalny posiada 12.500 akcji, stanowiących 0,07% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 30 czerwca 2025 r. do 30 września 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 września 2025 r. i na dzień publikacji

Spółka nie posiada akcji własnych, które zostały umorzone w dniu 15 września 2025 r.

Zarząd Spółki Comp S.A., poinformował, że w dniu 16 września 2025 r. powziął informację o rejestracji w dniu 15 września 2025 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian do Statutu Spółki wynikających z uchwał nr 31/2025, nr 32/2025 oraz 33/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2025 r., o podjęciu których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 25/2025 z dn. 30 czerwca 2025 r.

Umorzenie akcji własnych nastąpiło w trybie określonym w art. 359§ 1 Kodeksu spółek handlowych jako umorzenie dobrowolne, poprzedzone nabyciem przez Spółkę akcji przeznaczonych do umorzenia. Kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę 1.043.112,50 PLN, tj. z kwoty 11.295.797,50 PLN do kwoty 10.252.685,00 PLN.

Zarząd Spółki Comp S.A. poinformował, że w dniu 16 września 2025 r. powiadomił Komisję Nadzoru Finansowego, że w związku z rejestracją przez sąd obniżenia kapitału zakładowego Spółki w związku z umorzeniem 417.245 akcji Spółki przed splitem (raport bieżący nr 31/2025) udział Spółki uległ zmniejszeniu z 9,23% ogólnej liczby głosów do 0%.

Tabela dotycząca transakcji umorzenia przez Comp S.A. akcji zwykłych na okaziciela

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.	umorzenie akcji	15.09.2025	417 245	9,23%

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie raportem bieżącym nr 31/2025 z dnia 16 września 2025 r.

Powyższe zmiany zostały opisane w tabeli:

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.	417 245	9,23%	9,23%	0	0%	0%	31/2025	16.09.2025

Jednocześnie zarejestrowany został podział (split) wszystkich akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 2,50 PLN do 0,50 PLN oraz pięciokrotnie zwiększyła się liczba akcji Spółki każdej serii tworzących kapitał zakładowy Spółki, tj. łącznie z 4.101.074 akcje do łącznie 20.505.370 akcji, którym odpowiada łącznie 20.505.370 ogólnej liczby głosów. Zarząd spółki Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 30/2025 z dnia 16 września 2025 r.

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał podziału w stosunku 1:5 akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 7 października 2025 r. Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 37/2025 z dnia 1 października 2025 r.

- Vienna OFE zarządzanie przez Vienna PTE S.A. Vienna Insurance Group**

Na dzień bilansowy 30 września 2025 r.

Zarząd Spółki Comp S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 30/2025 w dniu 16 września 2025 r., o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki. Jednocześnie zarejestrowany został podział (split) wszystkich akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 2,50 PLN do 0,50 PLN oraz pięciokrotnie zwiększyła się liczba akcji Spółki każdej serii tworzących kapitał zakładowy Spółki.

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki związane z umorzeniem akcji własnych, a co za tym idzie zmniejszenie ilości akcji choć nie miało wpływu na liczbę akcji posiadanych przez Vienna Otwarty Fundusz Emerytalny (tj. 213.057), jednak miało bezpośredni wpływ jego udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce, który zwiększył się odpowiednio z 4,72% do 5,2 %.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 32/2025 z dnia 18 września 2025 r.

Szczegóły zmian zostały przedstawione w poniższej tabeli wg danych w obrocie na rynku regulowanym:

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba akcji po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego
Vienna Otwarty Fundusz Emerytalny	213 057	4,72%	213 057	4,72%	213 057	5,2%	213 057	5,2%

Na dzień publikacji

W dniu 7 października 2025 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał podziału w stosunku 1:5 akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 37/2025 z dnia 1 października 2025 r.

Podmiot	Liczba akcji przed podziałem (splitem) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed podziałem (splitem) akcji	Liczba głosów przed podziałem (splitem) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed podziałem (splitem) akcji	Liczba akcji po podziale (splicie) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po podziale (splicie) akcji	Liczba głosów po podziale (splicie) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po podziale (splicie) akcji
Vienna Otwarty Fundusz Emerytalny	213 057	5,2%	213 057	5,2%	1 065 285	5,2%	1 065 285	5,2%

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

Na dzień bilansowy 30 września 2025 r.

Zarząd Spółki Comp S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 30/2025 w dniu 16 września 2025 r., o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki. Jednocześnie zarejestrowany został podział (split) wszystkich akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 2,50 PLN do 0,50 PLN oraz pięciokrotnie zwiększyła się liczba akcji Spółki każdej serii tworzących kapitał zakładowy Spółki.

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki związane z umorzeniem akcji własnych, a co za tym idzie zmniejszenie ilości akcji choć nie miało wpływu na liczbę akcji posiadanych przez Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (tj. 443.810), jednak miało bezpośredni wpływ jego udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce, który zwiększył się odpowiednio z 9,82% do 10,82%.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 33/2025 z dnia 18 września 2025 r.

Szczegóły zmian zostały przedstawione w poniższej tabeli wg danych o akcjach w obrocie na rynku regulowanym:

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba akcji po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	443 810	9,82%	443 810	9,82%	443 810	10,82%	443 810	10,82%

Na dzień publikacji

W dniu 7 października 2025 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał podziału w stosunku 1:5 akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 37/2025 z dnia 1 października 2025 r.

Podmiot	Liczba akcji przed podziałem (splitem) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed podziałem (splitem) akcji	Liczba głosów przed podziałem (splitem) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed podziałem (splitem) akcji	Liczba akcji po podziale (splicie) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po podziale (splicie) akcji	Liczba głosów po podziale (splicie) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po podziale (splicie) akcji
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	443 810	10,82%	443 810	10,82%	2 219 050	10,82%	2 219 050	10,82%

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

Na dzień bilansowy 30 września 2025 r.

Zarząd Spółki Comp S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 30/2025 w dniu 16 września 2025 r., o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki. Jednocześnie zarejestrowany został podział (split) wszystkich akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 2,50 PLN do 0,50 PLN oraz pięciokrotnie zwiększyła się liczba akcji Spółki każdej serii tworzących kapitał zakładowy Spółki.

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki związane z umorzeniem akcji własnych, a co za tym idzie zmniejszenie ilości akcji choć nie miało wpływu na liczbę akcji posiadanych przez PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny (tj. 220.235) oraz PKO Dobrowolny Fundusz Emerytalny (tj. 2.700), jednak miało bezpośredni wpływ ich udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce, który zwiększył się odpowiednio z 4,87% i 0,06% do 5,37% i 0,07%, a w konsekwencji łączny udział PKO BP Bankowy OFE i PKO DFE w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów uległ zwiększeniu z 4,93% do 5,44%.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 34/2025 z dnia 18 września 2025 r.

Szczegóły zmian zostały przedstawione w poniższej tabeli wg danych o akcjach w obrocie na rynku regulowanym:

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba akcji po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego
Fundusze emerytalne zarządzane przez PKO BP Bankowy PTE S.A., w tym:	222 935	4,93%	222 935	4,93%	222 935	5,44%	222 935	5,44%
PKO BP Bankowy OFE	220 235	4,87%	220 235	4,87%	220 235	5,37%	220 235	5,37%
PKO DFE	2 700	0,06%	2 700	0,06%	2 700	0,07%	2 700	0,07%

Na dzień publikacji

W dniu 7 października 2025 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał podziału w stosunku 1:5 akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 37/2025 z dnia 1 października 2025 r.

Podmiot	Liczba akcji przed podziałem (splitem) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed podziałem (splitem) akcji	Liczba głosów przed podziałem (splitem) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed podziałem (splitem) akcji	Liczba akcji po podziale (splicie) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po podziale (splicie) akcji	Liczba głosów po podziale (splicie) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po podziale (splicie) akcji
Fundusze emerytalne zarządzane przez PKO BP Bankowy PTE S.A., w tym:	222 935	5,44%	222 935	5,44%	1 114 675	5,44%	1 114 675	5,44%
PKO BP Bankowy OFE	220 235	5,37%	220 235	5,37%	1.170.005	5,37%	1.170.005	5,37%
PKO DFE	2 700	0,07%	2 700	0,07%	12.500	0,07%	12.500	0,07%

- **Perea Capital Partners, LP**

Na dzień bilansowy 30 września 2025 r.

Zarząd Spółki Comp S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 30/2025 w dniu 16 września 2025 r., o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki. Jednocześnie zarejestrowany został podział (split) wszystkich akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 2,50 PLN do 0,50 PLN oraz pięciokrotnie zwiększyła się liczba akcji Spółki każdej serii tworzących kapitał zakładowy Spółki.

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki związane z umorzeniem akcji własnych, a co za tym idzie zmniejszenie ilości akcji miało bezpośredni wpływ na zmianę u akcjonariusza Perea Capital Partners, LP. W związku z powyższym umorzeniem akcji własnych Spółki, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 30/2025 z dnia 16 września 2025 r., liczba akcji posiadanych przez akcjonariusza i ich udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce zwiększył się odpowiednio z 4,8% do 5,1%.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 35/2025 z dnia 19 września 2025 r.

Szczegóły zmian zostały przedstawione w poniższej tabeli wg danych o akcjach w obrocie na rynku regulowanym:

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba akcji po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego
Perea Capital Partners, LP z siedzibą w Wilmington, Delaware, USA	208 404	4,8%	208 404	4,8%	208 404	5,1%	208 404	5,1%

Na dzień publikacji

W dniu 7 października 2025 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał podziału w stosunku 1:5 akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 37/2025 z dnia 1 października 2025 r.

Podmiot	Liczba akcji przed podziałem (splitem) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed podziałem (splitem) akcji	Liczba głosów przed podziałem (splitem) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed podziałem (splitem) akcji	Liczba akcji po podziale (splicie) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po podziale (splicie) akcji	Liczba głosów po podziale (splicie) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po podziale (splicie) akcji
Perea Capital Partners, LP z siedzibą w Wilmington, Delaware, USA	208 404	5,1%	208 404	5,1%	1 042 020	5,1%	1 042 020	5,1%

- **Fundusze inwestycyjne reprezentowane przez AgioFunds TFI S.A.**

Na dzień bilansowy 30 września 2025 r.

Zarząd Spółki Comp S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 30/2025 w dniu 16 września 2025 r., o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki. Jednocześnie zarejestrowany został podział (split) wszystkich akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 2,50 PLN do 0,50 PLN oraz pięciokrotnie zwiększyła się liczba akcji Spółki każdej serii tworzących kapitał zakładowy Spółki.

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki związane z umorzeniem akcji własnych, a co za tym idzie zmniejszenie ilości akcji miało bezpośredni wpływ na zmianę u akcjonariuszy – funduszy inwestycyjnych reprezentowanych przez AigoFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. W związku z powyższym umorzeniem akcji własnych Spółki, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 30/2025 z dnia 16 września 2025 r. oraz w wyniku nabycia 500 akcji na rynku regulowanym przez jeden z funduszy zarządzanych przez AgioFunds TFI S.A., łączna liczba akcji posiadanych przez fundusze zarządzane przez AgioFunds TFI S.A. uległa zmianie z 749.871 do 750.371, zaś ich udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce zwiększył się odpowiednio z 16,58% do 18,3%.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 36/2025 z dnia 19 września 2025 r.

Szczegóły zmian zostały przedstawione w poniższej tabeli wg danych o akcjach w obrocie na rynku regulowanym:

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba akcji po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego
Fundusze Inwestycyjne reprezentowane przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna*	749 871	16,58%	749 871	16,58%	750 371	18,3%	750 371	18,3%

* w tym: Subfundusz Aigo Akcji Małych i Średnich Spółek, Beta ETF sWIG80TR Portfelowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Subfundusz 1, Arrow Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Polaris Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

Na dzień publikacji

W dniu 7 października 2025 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał podziału w stosunku 1:5 akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 37/2025 z dnia 1 października 2025 r.

Podmiot	Liczba akcji przed podziałem (splitem) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed podziałem (splitem) akcji	Liczba głosów przed podziałem (splitem) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed podziałem (splitem) akcji	Liczba akcji po podziale (splicie) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po podziale (splicie) akcji	Liczba głosów po podziale (splicie) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po podziale (splicie) akcji
Fundusze Inwestycyjne reprezentowane przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna*	750 371	18,3%	750 371	18,3%	3 751 855	18,3%	3 751 855	18,3%

* w tym: Subfundusz Aigo Akcji Małych i Średnich Spółek, Beta ETF sWIG80TR Portfelowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Subfundusz 1, Arrow Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Polaris Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

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 września 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%

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 3 kwartałach 2025 r.

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.

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	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	396 128	40 387	28 651	23 931
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	141 514	17 526	19 946	12 425
Comp Platforma Usług S.A.	7 092	3 944	3 070	616
Insoft Sp. z o.o.	8 812	1 712	1 398	46
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.	111	(2 443)	(2 410)	837
Micra Metripond KFT*	7 742	310	476	279
NonStop SOC Sp. z o.o.	274	(490)	(459)	52

* po przeliczeniu 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 III kwartał 2025 r. i za porównywalny okres III kwartał 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 III kwartał 2025 roku

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Comp S.A. za 3 kwartały 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 mają istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej za 3 kwartały 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 wchodzą 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 września 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.

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 Metripond 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 3 kwartały 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 III kwartał 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.,
- Micra Metripond 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	III kwartał 2025 r. okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 r. okres porównywaln y od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywaln y od 01.01.2024 do 30.09.2024
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>				
A Przychody ze sprzedaży	190 042	545 544	196 968	557 834
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	54 351	136 935	85 651	215 175
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	135 691	408 609	111 317	342 659
B Koszt własny sprzedaży	127 425	349 007	137 526	370 471
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	43 270	105 074	60 412	134 594
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	84 155	243 933	77 114	235 877
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	62 617	196 537	59 442	187 363
D Pozostałe przychody operacyjne	101	6 626	925	3 802
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(51)	165	76	370
II Inne przychody operacyjne	152	6 461	849	3 432
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	30 097	84 668	29 772	84 391
F Koszty ogólnego zarządu	15 342	51 142	15 676	49 345
G Pozostałe koszty operacyjne	2 627	5 082	2 288	5 282
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II Inne koszty operacyjne	2 627	5 082	2 288	5 282
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	14 652	62 271	12 631	52 147
I Przychody finansowe	399	2 745	468	2 083
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne przychody finansowe	399	2 745	468	2 083
J Koszty finansowe	3 122	9 917	4 284	13 341
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	3 122	9 917	4 284	13 341
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	11 929	55 099	8 815	40 889
M Podatek dochodowy	(3 084)	3 299	2 541	13 765
I Bieżący	(2 258)	(2 217)	3 591	4 749
II Odroczony	(826)	5 516	(1 050)	9 016
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	15 013	51 800	6 274	27 124
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>				
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	(282)	(114)
P Zysk / (strata) netto (N+O)	15 013	51 800	5 992	27 010
z tego				
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	879	2 066	478	237
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	14 134	49 734	5 514	26 773
<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	(31)	174	233	(107)
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	(31)	174	236	(107)
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)	14 982	51 974	6 228	26 903
z tego:				
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	879	2 066	478	237
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	14 103	49 908	5 750	26 666
<u>INFORMACJE DODATOWE:</u>				
Amortyzacja	12 231	36 750	12 224	37 954
EBITDA*	26 883	99 021	24 855	90 101

* 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.	49 734	26 773
Średnia ważona liczba akcji przed splitem	4 175 782	4 422 568
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł) przed splitem	11,91	6,05
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji przed splitem	4 175 782	4 423 312
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł) przed splitem	11,91	6,05

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	49 734	26 773
Średnia ważona liczba akcji po splicie	20 878 908	22 112 841
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł) po splicie	2,38	1,21
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji po splicie	20 878 908	22 116 560
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł) po splicie	2,38	1,21

Aby zapewnić porównywalność danych, przedstawione są dwie wersje wskaźnika zysk na akcje i liczby akcji - przed oraz po splicie akcji, zarówno w danych bieżących jak i danych porównywalnych.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Nota nr	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024	stan na 30.09.2024
Aktywa razem		801 577	1 005 914	862 874
A Aktywa trwałe		507 535	520 704	518 910
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	60 625	61 383	58 378
II Wartości niematerialne	2	413 440	414 627	416 180
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		1 217	-	-
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 945	15 041	10 909
VII Aktywa finansowe długoterminowe		2 065	1 216	1 130
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe		-	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe		3 926	5 034	4 652
X Umowy o budowę - część długoterminowa		11 646	17 393	21 312
XI Pozostałe aktywa długoterminowe		4 671	6 010	6 349
B Aktywa obrotowe		294 042	485 210	343 964
I Zapasy		81 001	70 826	81 562
II Należności handlowe		119 200	144 726	159 221
III Pozostałe należności krótkoterminowe		5 416	6 669	8 086
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe		-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		14 530	12 855	12 150
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		6 882	4 661	6 583
w tym: bieżące aktywa podatkowe		3 325	205	1 271
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		5	14	46
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		38 853	45 347	48 718
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		28 155	200 112	27 598
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	-	-	-

PASYWA	Nota nr	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024	stan na 30.09.2024
Pasywa razem		801 577	1 005 914	862 874
A Kapitał własny		487 658	458 173	467 935
I Kapitał podstawowy		10 253	11 296	11 296
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		291 054	291 054	291 054
III Akcje własne		-	(30 792)	(9 983)
IV Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		116	116	98
V Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(2 157)	(2 331)	2 816
VI Zyski zatrzymane		181 310	184 355	168 612
VII Kapitały udziałowców niekontrolujących		7 082	4 475	4 042
B Zobowiązania długoterminowe		84 834	128 524	85 014
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	9 504	26 622	35 460
II Rezerwy długoterminowe		2 005	2 024	1 866
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 138	1 642	9 705
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		19 151	20 302	18 328
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	6	20	-	-
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		52 016	77 934	19 655
C Zobowiązania krótkoterminowe		229 085	419 217	309 925
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		99 868	80 474	110 202
II Rezerwy krótkoterminowe		23 616	40 590	21 091
III Zobowiązania handlowe		52 475	177 991	94 553
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		14 101	50 469	16 545
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		229	14 674	1 559
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		12 764	12 400	11 245
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	645	510	517
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		25 616	56 783	55 772
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	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	-	-	-	-	382	49 734	50 116	2 066	52 182
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	49 734	49 734	2 066	51 800
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	382	-	382	-	382
Pozostałe zmiany kapitałów	(1 043)	-	30 792	-	(208)	(52 779)	(23 238)	541	(22 697)
- umorzenie akcji własnych	(1 043)	-	51 838	-	-	(50 795)	-	-	-
- nabycie akcji własnych	-	-	(21 046)	-	-	-	(21 046)	-	(21 046)
- zakup udziału od mniejszości	-	-	-	-	-	(2 208)	(2 208)	2 208	-
- rozliczenie sprzedaży spółek zależnych	-	-	-	-	(208)	208	-	-	-
- wypłata dywidend	-	-	-	-	-	-	-	(1 681)	(1 681)
- pozostałe	-	-	-	-	-	16	16	14	30
Stan na koniec okresu (BZ)	10 253	291 054	-	116	(2 157)	181 310	480 576	7 082	487 658

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

3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024	<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	-	-	-	-	(107)	26 773	26 666	237	26 903
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	26 773	26 773	237	27 010
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(107)	-	(107)	-	(107)
Pozostałe zmiany kapitałów	(2 336)	538	62 416	-	-	(77 086)	(16 468)	(792)	(17 260)
- zbycie akcji własnych	-	-	17	-	-	-	17	-	17
- umorzenie akcji własnych	(2 358)	-	79 226	-	-	(76 868)	-	-	-
- nabycie akcji własnych	-	-	(16 827)	-	-	-	(16 827)	-	(16 827)
- podwyższenie kapitału w spółkach zależnych objęte przez Comp S.A.	-	-	-	-	-	308	308	(308)	-
- wypłata dywidend	-	-	-	-	-	-	-	(569)	(569)
- warranty	22	538	-	-	-	(560)	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-	34	34	85	119
Stan na koniec okresu (BZ)	11 296	291 054	(9 983)	98	2 816	168 612	463 893	4 042	467 935

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	III kwartał 2025 r. okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 r. okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I Zysk (strata) netto	15 013	51 800	5 992	27 010
II Korekty razem	4 781	(158 101)	20 608	(68 672)
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-	-	-
2 Amortyzacja	12 231	36 750	12 224	37 954
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(54)	51	589	174
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 393	7 178	3 463	9 913
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	161	(576)	817	1 233
6 Zmiana stanu rezerw	(4 446)	(16 974)	(2 849)	(16 463)
7 Zmiana stanu zapasów	7 075	(10 577)	10 226	1 635
8 Zmiana stanu należności	(10 968)	18 393	7 788	260
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(3 293)	(136 479)	(11 353)	(72 865)
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 688	(44 307)	(678)	(36 638)
11 Podatek odroczoney	(826)	5 516	(1 050)	9 016
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	(2 258)	(2 217)	3 591	4 749
13 Podatek zapłacony	2 976	(15 066)	(1 607)	(7 175)
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	102	207	(553)	(465)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej* (I+/-II)	19 794	(106 301)	26 600	(41 662)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I Wpływy	400	2 146	381	2 525
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	309	822	257	805
2 Z aktywów finansowych	91	1 321	124	1 720
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	-	643	-	-
- odsetki	10	354	29	112
- inne wpływy z aktywów finansowych	81	324	95	1 608
3 Inne wpływy inwestycyjne	-	3	-	-
II Wydatki	9 331	28 390	9 905	27 010
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 964	26 041	9 888	26 993
2 Na aktywa finansowe	367	2 232	17	17
- nabycie aktywów finansowych	18	18	-	-
- udzielone pożyczki	349	2 214	17	17
3 Inne wydatki inwestycyjne	-	117	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(8 931)	(26 244)	(9 524)	(24 485)

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

I Wpływy	12 858	50 427	1 391	96 833
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	67
2 Kredyty i pożyczki	12 858	50 427	1 391	96 766
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II Wydatki	22 023	89 839	25 198	91 699
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	15 671	48 026	17 984	54 378
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	3 665	10 695	3 426	9 136
8 Odsetki	2 687	8 391	3 788	10 788
9 Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(9 165)	(39 412)	(23 807)	5 134
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	1 698	(171 957)	(6 731)	(61 013)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	1 698	(171 957)	(6 731)	(61 013)
F Środki pieniężne na początek okresu	26 457	200 112	34 329	88 611
G Środki pieniężne na koniec okresu	28 155	28 155	27 598	27 598
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w 3 kwartałach 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. (w III kwartale 2025 r. były dodatnie).

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

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

3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwałe serwisowe	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem*
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 860	66 280	38 850	36 137	17 843	17 259	181 229
2 Zwiększenia	693	7 667	2 759	3 351	423	1 293	16 186
a) Zakup	-	-	1 973	610	95	71	2 749
b) Przyjęcie z inwestycji	-	1 127	-	-	-	-	1 127
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	335	725	-	312	1 211	2 583
d) Aktualizacja wartości (w tym przeszacowania aktywów z tytułu prawa do użytkowania)	676	5 818	-	-	-	-	6 494
e) Modernizacja	-	3	-	-	-	-	3
f) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	17	318	-	2 715	-	-	3 050
g) Korekta różnic kursowych	-	66	61	26	5	11	169
h) Pozostałe	-	-	-	-	11	-	11
3 Zmniejszenia	3	987	2 520	4 051	573	521	8 655
a) Sprzedaż	-	-	294	3 466	2	145	3 907
b) Likwidacja	-	-	373	21	560	340	1 294
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	1 115	-	11	34	1 160
d) Rozliczenie umów leasingu	3	986	738	564	-	-	2 291
e) Pozostałe	-	1	-	-	-	2	3
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 550	72 960	39 089	35 437	17 693	18 031	188 760
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 018	41 385	30 757	16 676	14 461	14 577	120 874
6 Zwiększenie	629	5 489	3 130	4 414	1 103	1 829	16 594
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	629	5 457	2 689	4 398	1 096	706	14 975
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	32	52	16	7	8	115
c) Pozostałe	-	-	389	-	-	1 115	1 504
7 Zmniejszenie	-	757	2 512	2 962	564	479	7 274
a) Sprzedaż	-	-	290	2 730	2	143	3 165
b) Likwidacja	-	-	369	21	554	301	1 245
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	1 115	-	7	34	1 156
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	(1)	-	1	1	1	2
e) Rozliczenie umów leasingu	-	758	738	210	-	-	1 706
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 647	46 117	31 375	18 128	15 000	15 927	130 194
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	41	41
10 Zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	41	41
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 903	26 843	7 714	17 309	2 693	2 104	58 566

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 553 tys. zł.

<i>3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024</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	267	2 565	2 730	4 407	1 440	1 716	13 125
a) Zakup	-	-	2 524	570	747	187	4 028
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	206	-	668	1 510	2 384
c) Aktualizacja wartości	248	2 263	-	86	-	-	2 597
d) Modernizacja	-	28	-	-	-	-	28
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	19	148	-	3 660	-	19	3 846
f) Pozostałe	-	126	-	91	25	-	242
3 Zmniejszenia	63	475	2 071	2 581	277	1 042	6 509
a) Sprzedaż	-	-	72	1 953	-	20	2 045
b) Likwidacja	-	-	584	-	116	1 011	1 711
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	1 347	-	156	-	1 503
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	1	-	-	1
e) Rozliczenie umów leasingu	-	372	-	588	-	-	960
f) Pozostałe	63	103	68	39	5	11	289
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 369	65 509	37 883	33 908	17 603	17 763	177 035
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 370	36 682	27 635	13 894	13 144	14 302	108 027
6 Zwiększenie	532	5 573	3 374	3 845	1 136	1 411	15 871
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	532	5 413	3 374	3 754	1 136	781	14 990
b) Pozostałe	-	160	-	91	-	630	881
7 Zmniejszenie	65	375	1 331	2 020	207	1 022	5 020
a) Sprzedaż	-	-	68	1 520	-	13	1 601
b) Likwidacja	-	-	572	-	116	997	1 685
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	630	-	87	-	717
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	2	4	2	-	3	11
e) Rozliczenie umów leasingu	-	270	-	479	-	-	749
f) Pozostałe	65	103	57	19	4	9	257
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 837	41 880	29 678	15 719	14 073	14 691	118 878
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	1 532	23 629	8 205	18 189	3 530	3 072	58 157

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 402 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 30.09.2025	stan na 31.12.2024
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	32 408	33 143
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	31 915	32 702

Prawo do użytkowania składnika aktywów

3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	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	693	6 136	-	2 719	-	9 548
- indeksacja	117	517	-	-	-	634
- przedłużenie umowy	559	5 301	-	-	-	5 860
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	17	318	-	2 715	-	3 050
- pozostałe	-	-	-	4	-	4
b) Zmniejszenia	632	5 038	369	4 134	5	10 178
- amortyzacja	629	4 809	369	3 329	5	9 141
- rozliczenie umów leasingowych	3	228	-	805	-	1 036
- pozostałe	-	1	-	-	-	1
Stan na koniec okresu	1 852	16 573	545	13 414	24	32 408

*Poza leasingiem środków trwałych w Grupie Kapitałowej występował również leasing wartości niematerialnych, którego stan na początek okresu wynosił 105 tys. zł. W III kwartale 2025 r. umowa leasingu dobiegła końca - na dzień bilansowy oprogramowanie stanowi własność Grupy Kapitałowej.

Dane porównywalne:

3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024	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	266	2 411	-	3 746	19	6 442
- indeksacja	247	1 180	-	-	-	1 427
- przedłużenie umowy	-	1 083	-	86	-	1 169
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	19	148	-	3 660	19	3 846
- pozostałe	-	-	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	528	4 884	696	2 867	6	9 981
- amortyzacja	528	4 765	442	2 827	6	8 568
- rozliczenie umów leasingowych	-	102	254	986	-	1 342
- pozostałe	-	17	-	54	-	71
Stan na koniec okresu	1 482	14 069	1 042	13 298	31	29 922

*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 145 tys. zł. Łączna wartość praw do użytkowania składnika aktywów na dzień 30.09.2024 wynosi 30 067 tys. zł

Zobowiązania z tytułu leasingu

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
a) w okresie 1 roku	14 513	13 898
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	21 662	22 784
c) Powyżej 5 lat	-	-
Umowne niezdyktowane przepływy pieniężne, razem	36 175	36 682

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
a) Krótkoterminowe	12 764	12 400
b) Długoterminowe	19 151	20 302
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	31 915	32 702

NOTA NR 2

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	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	5 467	20 032	-	-	801	3 581	-	1 363	27 663
a) Zakupy	-	7 425	-	-	598	588	-	199	8 222
b) Wytworzenie	-	12 560	-	-	-	-	-	-	12 560
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	5 467	-	-	-	-	-	-	-	5 467
d) Przeniesienia z innych pozycji aktywów	-	37	-	-	-	-	-	1 136	1 173
e) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	8	-	-	-	8
f) Pozostałe	-	10	-	-	195	2 993*	-	28	233
3 Zmniejszenia	1 009	5 532	-	-	1 330	1 239	-	-	7 871
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	5 467	-	-	-	-	-	-	5 467
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	784	-	-	-	164	76	-	-	948
c) Przeniesienie do innej pozycji aktywów	-	-	-	-	1 136	1 136	-	-	1 136
d) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	1	-	-	-	1
e) Pozostałe	225	65	-	-	29	27	-	-	319
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	227 452	75 969	185 280	33 171	62 171	53 520	36 237	18 184	638 464
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	137 445	1	-	-	50 767	40 585	-	14 314	202 527
6 Zmiany umorzenia w okresie	16 991	-	-	-	2 775	4 697	-	1 771	21 537
a) Odpis bieżący	17 301	-	-	-	3 867	2 945	-	607	21 775
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(88)	-	-	-	(155)	(76)	-	-	(243)
c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	1	-	-	-	4	-	-	-	5
d) Przeniesienie do innej pozycji aktywów	-	-	-	-	(1 136)	(1 136)	-	1 136	-
e) Pozostałe	(223)	-	-	-	195	2 964*	-	28	-
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	154 436	1	-	-	53 542	45 282	-	16 085	224 064
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	549	180	-	-	9	-	-	780	1 518
9 Zwiększenie	-	-	-	-	1	-	-	-	1
10 Zmniejszenie	549	-	-	-	10	-	-	-	559
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	180	-	-	-	-	-	780	960
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	73 016	75 788	185 280	33 171	8 629	8 238	36 237	1 319	413 440

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

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 809 tys. zł.

Dane porównywalne:

3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024	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	22 711	21 040	-	-	2 279	7 693	-	194	46 224
a) Zakupy	-	8 609	-	-	1 874	1 860	-	194	10 677
b) Wytworzenie	-	11 946	-	-	-	-	-	-	11 946
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	21 240	-	-	-	-	-	-	-	21 240
d) Przeniesienia z innych pozycji aktywów	-	424	-	-	-	-	-	-	424
e) Pozostałe	1 471	61	-	-	405	5 833	-	-	1 937
3 Zmniejszenia	8 118	22 885	-	-	970	380	-	68	32 041
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	21 240	-	-	-	-	-	-	21 240
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	8 113	1 639	-	-	970	380	-	-	10 722
c) Przeniesienia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	-	-	-	68	68
d) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	5	6	-	-	-	-	-	-	11
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	219 873	58 115	185 280	33 171	65 322	51 071	36 237	16 554	614 552
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	119 691	1	-	-	48 646	36 613	-	13 533	181 871
6 Zmiany umorzenia w okresie	11 784	-	-	-	3 168	2 919	-	589	15 541
a) Odpis bieżący	18 429	-	-	-	3 946	3 097	-	589	22 964
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(8 113)	-	-	-	(970)	(380)	-	-	(9 083)
c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	(1)	-	-	-	-	1	-	-	(1)
e) Pozostałe	1 469	-	-	-	192	201	-	-	1 661
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	131 475	1	-	-	51 814	39 532	-	14 122	197 412
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	88 398	57 934	185 280	33 171	13 508	11 539	36 237	1 652	416 180

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

NOTA NR 2A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

Zarząd dokonał zmiany nazw segmentów działalności (poza nazwą nie nastąpiły żadne inne zmiany).

Dotychczasowy segment Retail – Technologie Sprzedaży ma nazwę Retail SaaS & RegTech, a dotychczasowy segment IT ma nazwę Secure IT & Defence.

Więcej informacji o segmentach operacyjnych znajduje się w notcie nr 19.

WARTOŚĆ FIRMY	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
Segment Secure IT & Defence	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 SaaS & RegTech	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 30.09.2025	stan na 31.12.2024
Segment Retail SaaS & RegTech		
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 30.09.2025	stan na 31.12.2024
Segment Secure IT & Defence	59 218	48 463
Segment Retail SaaS & RegTech	16 570	12 825
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	75 788	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 Secure IT & Defence oraz Retail SaaS & RegTech, 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 Secure IT & Defence oraz segmentu Retail SaaS & RegTech.

Na dzień 30 września 2025 r., 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
<i>Retail SaaS & RegTech</i>	35%	7%	9,22%	8,77%
<i>Secure IT & Defence</i>	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 SaaS & RegTech oraz Secure IT & Defence w przypadku zmiany parametrów o wymienione wartości nie stwierdza się utraty wartości Segmentu.

NOTA NR 3

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W III kwartale 2025 r. nie wystąpiła działalność zaniechana. Prezentowana w danych porównywalnych działalność zaniechana, została szczegółowo opisana w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za III kwartały 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 września 2025 roku oszacowano oczekiwane straty kredytowe i ustalono, że nie mają one istotnego wpływu na prezentowaną wartość należności.

W okresie 3 kwartałów 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 30.09.2025	stan na 31.12.2024
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3	2
Akcje notowane	3	2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	155 449	354 366
Pożyczki udzielone	1 060	14
Należności handlowe i pozostałe należności*	125 227	153 026
Środki pieniężne **	29 162	201 326
Razem aktywa finansowe	155 452	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 nie płynnych.

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	195 684	319 645
Kredyty bankowe i pożyczki	109 372	107 096
Zobowiązania z tytułu leasingu	31 915	32 702
Zobowiązania handlowe *	52 457	177 920
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 940	1 927
Razem zobowiązania finansowe	195 684	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 30.09.2025

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

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 3 tys. zł na dzień 30 września 2025 roku oraz 2 tys. zł 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>3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025</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	-	-	1	-	-	-	-	1
Akcje notowane	-	-	1	-	-	-	-	1
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	901	(13)	-	-	(915)	1 468	-	1 441
Pożyczki udzielone	254	-	-	-	6	621	-	881
Należności handlowe i pozostałe należności	(98)	(13)	-	-	(303)	847	-	433
Środki pieniężne	745	-	-	-	(617)	-	-	128
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(7 856)	-	-	-	296	(856)	-	(8 417)
Kredyty bankowe	(5 555)	-	-	-	-	(740)	-	(6 296)
Pożyczki uzyskane	(99)	-	-	-	(64)	-	-	(163)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(2 194)	-	-	-	43	-	-	(2 150)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(8)	-	-	-	316	(116)	-	192

Dane porównywalne:

3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024	<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>	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	820	(1 019)	-	-	(329)	259	-	(268)
Pożyczki udzielone	102	-	-	-	(243)	(691)	-	(832)
Należności handlowe i pozostałe należności	(69)	(1 019)	-	-	92	950	-	(45)
Obligacje	560	-	-	-	-	-	-	560
Środki pieniężne	227	-	-	-	(178)	-	-	49
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(10 199)	-	-	-	(58)	(1 323)	-	(11 580)
Kredyty bankowe	(7 749)	-	-	-	-	(1 203)	-	(8 952)
Pożyczki uzyskane	(314)	-	-	-	22	-	-	(291)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(2 103)	-	-	-	(29)	-	-	(2 132)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(33)	-	-	-	(52)	(120)	-	(205)

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 30.09.2025
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2026	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	64 565	13 565
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	10.07.2026	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	10 000	3 105
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	4 288
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2027	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	13 382
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2027	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności.	35 000*	13 566
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	8 406
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	36 941
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****	14 526
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	819 (75.000 tys. HUF)	-
Linia kredytowa	Raiffeisen Bank Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	327 (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	1 533
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*****						234 600	109 312

* 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 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 Comp S.A. nie posiada zobowiązań z tytułu kredytów inwestycyjnych.

WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 30 września 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,
- zobowiązania finansowe netto do „EBITDA”.

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 września 2025
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.01.2027	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	5 858
Nieaktywna 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	4 250 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	886
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2030	Weksle in blanco., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 36 miesięcy	10 000	6 727
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	4 604
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	5 483
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	11.05.2030	Zabezpieczenie w formie lokaty okresowej	125 519 AMD* (1 256)	125 519 AMD* (1 256)
Umowa o udzielenie gwarancji	Erste Bank PLC.	EUR	-	31.12.2028	-	9 EUR* (37)	9 EUR* (37)

* Limit wierzytelności w mBank S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wygaś w dniu 9 lipca 2025 roku Spółka posiada wystawione w poprzednich okresach czynne gwarancje bankowe w mBanku S.A. do terminu ważności najdłuższej z nich tj. do dnia 27 września 2028 roku.

** 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	-
Umowy 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	III kwartał 2025 r. okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 r. okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	3 576	3 448	7 487	7 349
a) Zwiększenia	371	1 682	390	1 315
- utworzenie odpisu	371	1 682	390	1 315
b) Zmniejszenia	130	1 313	993	1 778
- rozwiązanie odpisu	130	1 167	605	956
- wykorzystanie odpisu	-	146	388	822
c) Różnice kursowe	2	2	(1)	(3)
Stan na początek okresu	3 819	3 819	6 883	6 883

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	III kwartał 2025 r. okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 r. okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	4 342	4 910	15 037	13 970
a) Zwiększenia	262	395	457	1 320
- utworzenie odpisu	262	395	457	1 320
b) Zmniejszenia	8	710	239	326
- rozwiązanie odpisu	8	80	239	319
- inne	-	630*	-	7
c) Różnice kursowe	1	2	(294)	(3)
Stan na koniec okresu	4 597	4 597	14 961	14 961

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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	III kwartał 2025 r. okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 r. okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	1 530	1 302	3 306	3 241
a) Zwiększenia	166	945	106	312
- utworzenie odpisu	120	269	106	312
- inne	46	676*	-	-
b) Zmniejszenia	69	620	119	260
- rozwiązanie odpisu	29	324	119	260
- wykorzystanie odpisu	40	296	-	-
Stan na koniec okresu	1 627	1 627	3 293	3 293

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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI DŁGOTERMINOWE	III kwartał 2025 r. okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 r. okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	3 356	3 234	12 061	8 676
a) Zwiększenia	59	181	146	3 292
- utworzenie odpisu	59	181	131	3 243
- inne	-	-	15	49
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
c) Różnice kursowe	-	-	(371)	(132)
Stan na koniec okresu	3 415	3 415	11 836	11 836

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	III kwartał 2025 r. okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 r. okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	-	803	792	778
a) Zwiększenia	-	-	8	30
- utworzenie odpisu	-	-	8	30
b) Zmniejszenia	-	803	5	13
- rozwiązanie odpisu	-	803	5	13
Stan na koniec okresu	-	-	795	795

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH OBLIGACJE POŻYCZKOWE	III kwartał 2025 r. okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 r. okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	11 859	11 474	11 080	13 239
a) Zwiększenia	183	568	197	586
- utworzenie odpisu	183	568	197	586
b) Zmniejszenia	-	-	-	2 548
- inne	-	-	-	2 548
Stan na koniec okresu	12 042	12 042	11 277	11 277

ZMIANA STANU REZERW DŁGOTERMINOWYCH	III kwartał 2025 r. okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 r. okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	2 017	2 024	1 901	1 908
a) Zwiększenia	5	26	10	15
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	5	26	10	15
b) Zmniejszenia	17	45	45	57
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	-	30	35
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	1	1	1	4
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	12	35	6	18
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	4	9	8	9
- inne zmniejszenia (w tym saldo różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych)	-	-	-	(9)
Stan na koniec okresu	2 005	2 005	1 866	1 866

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	III kwartał 2025 r. okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 r. okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	28 024	40 590	23 943	37 551
a) Zwiększenia	12 726	35 469	9 109	29 895
- utworzenie rezerwy na urlopy	1 806	8 167	2 184	8 445
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	2 443	6 168	1 618	5 942
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	8 473	21 125	5 239	15 351
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	4	9	5	9
- inne zwiększenia	-	-	63	148
b) Zmniejszenia	17 134	52 443	11 961	46 355
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	2 055	7 587	2 726	8 025
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	1 726	1 726	-	-
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	6 906	25 190	3 550	21 463
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	-	30	307	1 394
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	6 391	17 644	5 063	14 347
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	57	255	111	307
- rozwiązanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	-	-	-	200
- inne zmniejszenia (w tym saldo różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych)	(1)	11	204	619
Stan na koniec okresu	23 616	23 616	21 091	21 091

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	III kwartał 2025 r. okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 r. okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	846	6 250	2 301	10 001
a) Zwiększenia	707	2 615	1 777	5 743
- utworzenie rezerwy	707	2 615	1 777	5 743
b) Zmniejszenia	244	7 556	1 917	13 583
- wykorzystanie rezerwy	235	7 161	1 374	10 285
- rozwiązanie rezerwy	9	395	543	3 298
Stan na koniec okresu	1 309	1 309	2 161	2 161

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	III kwartał 2025 r. okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 r. okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	2 709	3 901	2 709	3 329
a) Zwiększenia	2 162	5 710	2 180	5 311
- utworzenie rezerwy	2 162	5 703	2 180	5 311
- inne zwiększenia	-	7	-	-
b) Zmniejszenia	722	5 462	1 188	4 939
- wykorzystanie rezerwy	731	5 446	1 183	4 911
- rozwiązanie rezerwy	-	25	-	10
- inne zmniejszenia	(9)	(9)	5	18
Stan na koniec okresu	4 149	4 149	3 701	3 701

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 ZOBOWIĄZANIAM I Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 789	36 850
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 982	23 451
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 945	15 041
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 138	1 642

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	III kwartał 2025 r. okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 r. okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
1. Stan na początek okresu:	31 884	36 850	24 699	38 158
a) Odniesionych na wynik finansowy	31 884	36 850	24 699	38 158
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	-	-	-	-
2. Zwiększenia	6 578	17 411	4 123	11 673
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 912	10 594	4 123	11 298
- utworzenie rezerw i odpisów	3 053	8 094	1 919	6 263
- niewypłacone wynagrodzenia	-	62	95	252
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	93	323	1 121	2 113
- koszty przyspieszonej amortyzacji	12	49	72	125
- naliczone odsetki	22	74	45	486
- inne	732	1 992	871	2 059
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	2 666	6 817	-	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	6 673	22 472	3 496	24 505
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	6 389	21 876	3 368	20 472
- rozwiązanie rezerw	3 408	9 213	2 088	8 024
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	235	1 980	469	1 663
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	-	-	-	234
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	1 950	7 390	283	3 556
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	3	7	1	5
- zrealizowanie naliczonych odsetek	9	140	47	3 287
- inne	784	3 146	480	3 703
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	284	596	128	4 033
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:	31 789	31 789	25 326	25 326
a) Odniesionych na wynik finansowy	31 789	31 789	25 326	25 326
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	-	-	-	-

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>III kwartał 2025 r. okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025</i>	<i>3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025</i>	<i>III kwartał 2024 r. okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024</i>	<i>3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024</i>
1. Stan na początek okresu:	24 879	23 451	24 517	27 856
a) Odniesionej na wynik finansowy	22 491	21 064	22 131	25 468
b) Odniesionej na kapitał własny	50	49	48	50
c) Odniesionej na wartość firmy	2 338	2 338	2 338	2 338
2. Zwiększenia	1 844	5 230	703	3 732
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 843	5 228	703	3 732
- amortyzacji majątku trwałego	524	1 667	458	2 230
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	1 171	3 094	17	390
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	93	241	79	248
- inne	55	226	149	864
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1	2	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	2 741	4 699	1 098	7 466
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	2 741	4 699	1 098	7 464
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	9	3	9
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	47	143	134	401
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	2 451	3 718	600	2 320
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	180	238	84	219
- inne	60	591	277	4 515
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	2
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
Stan na koniec okresu:	23 982	23 982	24 122	24 122
a) Odniesionej na wynik finansowy	21 593	21 593	21 736	21 736
b) Odniesionej na kapitał własny	51	51	48	48
c) Odniesionej na wartość firmy	2 338	2 338	2 338	2 338

NOTA NR 8**ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH**

Grupa Kapitałowa Comp S.A. na dzień 30 września 2025 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 39.954 tys. zł. Na tę kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów.

Porównując ich stan z końcem poprzedniego roku obrotowego spadły one o 26.530 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 SaaS & RegTech 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 30.09.2025	stan na 31.12.2024
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,28	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 30.09.2025
Zadłużenie finansowe netto	113 797
Zadłużenie finansowe netto (bez ujęcia zobowiązań leasingowych z tytułu umów najmu gruntów i budynków - „MSSF 16”)	93 909
Zadłużenie finansowe netto / EBITDA	0,87
Zadłużenie finansowe netto (bez ujęcia zobowiązań leasingowych z tytułu umów najmu gruntów i budynków - „MSSF 16”) / EBITDA	0,72

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 III kwartału 2025 roku wyniosło 113,8 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 30.09.2025	stan na 31.12.2024
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	9 504	26 622
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	9 504	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 30.09.2025	stan na 31.12.2024
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	14 587	17 905
b) Powyżej 3 do 5 lat	4 564	2 397
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	19 151	20 302

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.09.2025	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	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
a) Do 1 miesiąca	2 380	2 243
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 814	4 051
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 569	3 749
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	87 105	70 431
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	99 868	80 474

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
a) Do 1 miesiąca	37 473	143 247
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 745	30 504
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	207	75
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	358
e) Powyżej 1 roku	-	-
f) Zobowiązania przeterminowane	1 050	3 807
Zobowiązania handlowe, razem	52 475	177 991

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
a) Do 1 miesiąca	1 084	946
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 186	2 347
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 195	3 155
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 299	5 952
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	12 764	12 400

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
a) Do 1 miesiąca	585	450
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	40
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	40	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	20	20
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	645	510

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
a) Do 1 miesiąca	7 519	13 014
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 346	16 317
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	14 603	831
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	791	26 552
e) Zobowiązania przeterminowane	1 357	69
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	25 616	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.:

- 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 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. W trzecim kwartale 2025 roku tempo wzrostu przyspieszyło – według wstępnego szacunku GUS, gospodarka wzrosła o około 3,7 % w ujęciu rok do roku oraz o 0,8 % w ujęciu kwartalnym, co wskazuje na utrzymanie i wzmocnienie pozytywnej tendencji z pierwszej połowy roku.

Dynamika kwartalna PKB w roku 2025:

- I kwartał 2025 r. - wzrost PKB wyniósł 3,2% r/r,
- II kwartał 2025 r. - wzrost PKB wyniósł 3,3% r/r.
- III kwartał 2025 r. - wzrost PKB wyniósł 3,7% r/r.

Dla porównania PKB Polski w poprzednim roku (2024 r.) wzrósł realnie o ok. 2,9% względem roku 2023, a w roku 2023 wzrost wyniósł odpowiednio jedynie 0,1%.

Prognozy na cały 2025 rok pozostają optymistyczne, ale zostały częściowo skorygowane w dół w porównaniu z wcześniejszymi szacunkami. Według Komisji Europejskiej, przewidywany wzrost PKB wynosi teraz 3,3 %, zamiast wcześniejszych 3,6 %. OECD natomiast zakłada wzrost PKB Polski w 2025 roku na 3,4 %, z perspektywą spowolnienia do 3,0 % w 2026 r. Z kolei Instytut Prognoz i Analiz Gospodarczych (IPAG) prognozuje wzrost na poziomie 3,4 % w 2025 i 3,1 % w 2026 roku. NBP zakłada natomiast wzrost PKB w 2025 r. na poziomie 3,7 %, po czym tempo ma spaść do 2,9% w 2026 r. Średnia prognoz z głównych instytucji – biorąc pod uwagę KE, OECD i IPAG – oscyluje obecnie w okolicach 3,4%. Niektóre prognozy zakładają jednak mocniejszy impet dzięki wzmocnionym inwestycjom publicznym. Kluczowymi czynnikami wspierającymi wzrost pozostają inwestycje unijne (w tym z KPO), silna konsumpcja prywatna oraz popyt publiczny.

Mimo pozytywnych tendencji, ogólny klimat koniunktury w trzecim kwartale 2025 roku wykazywał branżowe zróżnicowanie. Według danych Główny Urząd Statystyczny (GUS) sektory takie jak zakwaterowanie i gastronomia odnotowały poprawę, z wyraźnym wzrostem wskaźnika koniunktury, natomiast przemysł i budownictwo nadal borykały się z wyzwaniami wynikającymi z globalnych napięć handlowych i wysokich kosztów energii. Handel detaliczny utrzymywał umiarkowany optymizm, choć przedsiębiorcy wyrażali obawy dotyczące przyszłego popytu. Dotychczasowe wielokrotne obniżki stóp procentowych wciąż wspierają sektory wrażliwe na koszty finansowania, takie jak budownictwo i usługi. Wpływ konfliktu na Ukrainie na działalność przedsiębiorstw pozostawał w większości nieznaczny lub nieodczuwalny.

Wg GUS liczba rejestracji przedsiębiorstw w 3 kwartale 2025 r. wyniosła 85 368, wobec 85 341 w analogicznym okresie roku poprzedniego (w 3 kwartale 2024 r. odnotowano 1,0% spadek w skali roku). Ponad ¾ wszystkich rejestracji dotyczyło czterech obszarów działalności, tj. usług (25,2%), budownictwa (19,1%), pozostałych sekcji (18,9%) oraz handlu; naprawy pojazdów samochodowych (12,1%). W 3 kwartale 2025 r. – podobnie jak 3 kwartały ub. r. – wzrost rejestracji w skali roku nastąpił w usługach (odpowiednio o 13,4% w 3 kwartale 2025 r. i o 3,1% w 3 kwartale 2024 r.) oraz pozostałych sekcjach (wzrost odpowiednio o 8,2% i 7,0%). W innych analizowanych rodzajach działalności zaobserwowano spadek liczby rejestracji, największy w sekcji handel; naprawa pojazdów samochodowych (o 22,5% wobec spadku o 3,9% w skali roku w 3 kwartale ub.r.).

Najnowszy wskaźnik inflacji CPI w Polsce za październik 2025 roku wyniósł 2,8% w ujęciu rok do roku, co jest spadkiem w porównaniu do 2,9% we wrześniu. W październiku inflacja bazowa wyniosła 3% rok do roku. Według najnowszych prognoz Narodowy Bank Polski szacuje średnioroczną inflację za 2025 r. na poziomie około 3,7 %, a dane za trzeci kwartał sygnalizują, że inflacja znalazła się w okolicach celu banku centralnego. W 2025 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) przeprowadziła pięć obniżek stóp procentowych, począwszy od maja aż do listopada. Pierwsza obniżka (o 0,50 p.p. do 5,25%) nastąpiła 7 maja, następnie w lipcu (o 0,25 p.p. do 5,00%), we wrześniu (o 0,25 p.p. do 4,75%), w październiku (o 0,25 p.p. do 4,50%) i ostatnia w listopadzie (o 0,25 p.p. do 4,25%). W sumie od początku roku stopy procentowe obniżono łącznie o 1,5 punktu procentowego.

Prognozy dla całego roku pozostają umiarkowanie optymistyczne, jednak warunki prowadzenia działalności gospodarczej w trzecim kwartale ukazały raczej obraz stabilizacji niż silnego przyspieszenia. Wzrost liczby nowych firm co prawda wystąpił, ale jego skala jest bardzo ograniczona, co może sugerować, że przedsiębiorcy wciąż zachowują ostrożność. Kluczowe czynniki wspierające – takie jak fundusze unijne z perspektywy 2021-2027 oraz środki z Krajowy Plan Odbudowy – pozostają aktywne, lecz równocześnie presje zewnętrzne (energetyczna, kosztowa, eksportowa) nadal ograniczają pełne wykorzystanie potencjału. Prognozy na 2026 rok wskazują na dalszy spadek inflacji do 2,7–3,2%. 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 przyszłe decyzje dotyczące działalności gospodarczej.

NOTA NR 10

INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

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

NOTA NR 11**INFORMACJA (KWOTA I RODZAJ POZYCJI) O CZYNNIKACH I ZDARZENIACH O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE, AKTYWA, ZOBOWIAZANIA, KAPITAŁ WŁASNY LUB 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 czwartym kwartale bieżącego 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 września 2025 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 30 września 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	40	336	157	10	1 598
<i>Grupa Żywiec S.A.*</i>	14	-	90	7	1 533
<i>KWIGT SL**</i>	-	336	-	-	47
<i>Robert Tomaszewski</i>	-	-	-	-	9

Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	7	-	2
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	6	-	7
Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu	-	-	7	-	-
Monea V Sp. z o.o.**	-	-	9	-	-
Osoby powiązane z Grupą Kapitałową Comp S.A.**	26	-	38	3	-

* 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 września 2024 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2024 r. przedstawiał się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanymi	612	599	321	11	3 688
Grupa Żywiec S.A.*	609	-	204	9	2 799
KWIGT SL**	-	596	-	-	69
Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu	-	-	-	-	1
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	3
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	-
Monea V Sp. z o.o.**	-	-	39	-	816
Osoby powiązane z Grupą Kapitałową Comp S.A.**	1	3	78	-	-
Multicron Artur Sylwester Gahus**	-	-	-	2	-
Bakeit Spółka z o.o.**	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)	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4
Zarządy jednostek zależnych*	15	17
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	6	7
Pion produkcyjno-handlowy	699	719
Pion administracyjny	133	130
Pion logistyki	66	67
Dział jakości	9	10
Razem	932	954

*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>3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025</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	3 517	3 908	-	636
Rada Nadzorcza	-	-	838	5

Dane porównywalne:

<i>3 kwartały 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	3 517	3 484	-	146
Rada Nadzorcza	-	-	871	7

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 30.09.2025</i>		<i>stan na 31.12.2024</i>	
	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 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 pn. „COMP 2025 Next Generation” na lata 2022-2025”

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

W okresie 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 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 płatniczo-fiskalną w Polsce. Ponadto, rozważamy szersze wejście na rynek elektromobilności jako producent ładowarek samochodowych, który to rynek podlega zmianom regulacyjnym w całej Europie. Są to przykłady zagadnień objętych analizą strategiczną, w ramach „COMP 2025 Next Generation”, jednak nie ujmowanych w przedstawionych prognozach.

W trakcie trwania strategii planowane są działania w zakresie docelowego porządkowania aktywów, nie będących priorytetami dla strategicznego rozwoju działalności. Wskutek tego mogą pojawić się perspektywy transakcji

kapitałowych. COMP pozostawia sobie otwarte opcje w zakresie aliansów strategicznych i kapitałowych w każdej dziedzinie działalności. Wskazane działania wynikać będą z przyjętej strategii COMP Next Generation. Naszym podstawowym priorytetem COMP Next Generation jest trwałe zwiększenie wartości COMP niezależnie od cykli zewnętrznych.”

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

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

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

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

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

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

„Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie („COMP” lub „Spółka”) wskazuje, że połączenie z Zakładami Urzędzeń 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 wcześniejszym raportem 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 EBIDTA i poziomu transferu do końca strategii COMP 2025 Next Generation.

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

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

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

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

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

Informujemy, że przewidywany jest spadek wskaźnika zadłużenia finansowego netto do wartości ok. 0,5 x EBITDA na dzień 31 grudnia 2023 roku w sprawozdaniu skonsolidowanym grupy kapitałowej COMP. Znacząco niższy niż podawany w raporcie bieżącym nr 43/2023 z dnia 15 grudnia 2023 roku prognozowany poziom zadłużenia finansowego netto jest konsekwencją korzystnych i trudno przewidywalnych rozliczeń kontraktów w segmencie IT, w postaci wcześniejszych płatności przez klientów z rynku publicznego dokonanych w 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 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 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 definicję 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, umożliwia 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 EBIDTA 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 bieżącym 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

Zarząd dokonał zmiany nazw segmentów działalności (poza nazwą nie nastąpiły żadne inne zmiany).

Dotychczasowy segment Retail – Technologie Sprzedaży ma nazwę Retail SaaS & RegTech, a dotychczasowy segment IT ma nazwę Secure IT & Defence.

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	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
		Udział w przychodach	Udział w przychodach
<i>Segment Retail SaaS & RegTech</i>	- Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie urzędów fiskalnych i niefiskalnych 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.	50%	46%
<i>Segment Secure IT & Defence</i>	- 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	50%	54%

Do Segmentu Retail SaaS & RegTech 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.,
- Insoft Sp. z o.o.,
- Comp Platforma Usług S.A.,
- Micra Metripod KFT.

Do Segmentu Secure IT & Defence 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 Secure IT & Defence lub Segmentu Retail SaaS & RegTech.

W ramach aktywów Segmentu Retail SaaS & RegTech prezentowane są wartości niematerialne związane z projektem M-Euro/platform, w tym koszty prac rozwojowych w kwocie 27,6 mln złotych oraz pozostałe (patenty, licencje i inne) w kwocie 5,7 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>3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025</i>	<i>Secure IT & Defence</i>	<i>Retail SaaS & RegTech</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	275 843	288 097	0	563 940
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(4 408)	(13 467)	(521)	(18 396)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	271 435	274 630	(521)	545 544
Koszty operacyjne	239 881	248 398	20 443	508 722
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(6 013)	(13 491)	(4 401)	(23 905)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	233 868	234 907	16 042	484 817
Inne koszty / przychody operacyjne	4 283	556	(3 295)	1 544
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	41 850	40 279	(19 858)	62 271
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(7 172)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	55 099
Podatek dochodowy	x	x	x	3 299
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	51 800
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	x	x	x	51 800
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	2 066
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	49 734

Amortyzacja	15 135	19 100	2 515	36 750
--------------------	---------------	---------------	--------------	---------------

<i>stan na 30.09.2025</i>	<i>Secure IT & Defence</i>	<i>Retail SaaS & RegTech</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	391 981	401 809	7 787	801 577

<i>stan na 30.09.2025</i>	<i>Secure IT & Defence</i>	<i>Retail SaaS & RegTech</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Wartość firmy	99 822	118 629	-	218 451
Znaki firmowe	-	36 237	-	36 237
Koszty prac rozwojowych	92 923	55 881	-	148 804
Pozostałe (patenty, licencje, inne)	2 378	7 461	109	9 948
Wartości niematerialne razem	195 123	218 208	109	413 440

3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	Secure IT & Defence	Retail SaaS & RegTech	Pozostale	RAZEM
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	3 515	2 642	70	6 227
Zakupy spółek	1 218	-	-	1 218
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	11 590	8 395	-	19 985
Nakłady inwestycyjne razem	16 323	11 037	70	27 430

Dane porównywalne:

stan na 31.12.2024	Secure IT & Defence	Retail SaaS & RegTech	Pozostale	RAZEM
Aktywa segmentu	591 374	410 554	3 986	1 005 914

stan na 31.12.2024	Secure IT & Defence	Retail SaaS & RegTech	Pozostale	RAZEM
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

3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024	Secure IT & Defence	Retail SaaS & RegTech	Pozostale	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	311 988	268 209	0	580 197
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(9 618)	(12 356)	(389)	(22 363)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	302 370	255 853	(389)	557 834
Koszty operacyjne	269 906	245 725	17 985	533 616
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(10 892)	(13 879)	(4 638)	(29 409)
Koszty operacyjne po wylączeniach	259 014	231 846	13 347	504 207
Inne koszty / przychody operacyjne	3 209	(1 137)	(3 552)	(1 480)
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	46 565	22 870	(17 288)	52 147
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(11 258)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	40 889
Podatek dochodowy	x	x	x	13 765
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	27 124
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	(114)
Zysk / (strata) netto	x	x	x	27 010
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	237
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	26 773

Amortyzacja	15 094	20 932	1 928	37 954
--------------------	---------------	---------------	--------------	---------------

stan na 30.09.2024	Secure IT & Defence	Retail SaaS & RegTech	Pozostale	RAZEM
Aktywa segmentu	456 950	403 924	2 000	862 874

stan na 30.09.2024	Secure IT & Defence	Retail SaaS & RegTech	Pozostale	RAZEM
Wartość firmy	99 822	118 629	-	218 451
Znaki firmowe	-	36 237	-	36 237
Koszty prac rozwojowych	87 834	58 498	-	146 332
Pozostałe (patenty, licencje, inne)	3 331	11 634	195	15 160
Wartości niematerialne razem	190 987	224 998	195	416 180

3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024	Secure IT & Defence	Retail SaaS & RegTech	Pozostale	RAZEM
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	3 287	2 875	151	6 313
Zakupy spółek	5	-	-	5
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	13 929	6 626	-	20 555
Nakłady inwestycyjne razem	17 221	9 501	151	26 873

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.

3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	Secure IT & Defence	Retail SaaS & RegTech	Pozostale	RAZEM
Przychody rozpoznane z tytułu:				
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w określonym momencie	222 286	274 210	(521)	495 975
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w czasie	49 149	420		49 569
Suma	271 435	274 630	(521)	545 544

Dane porównywalne:

3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024	Secure IT & Defence	Retail SaaS & RegTech	3 kwartały 2024 okres bieżący od 01.01.2024 do 30.09.2024	RAZEM
Przychody rozpoznane z tytułu:				
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w określonym momencie	250 334	255 393	(389)	505 338
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w czasie	52 036	460		52 496
Suma	302 370	255 853	(389)	557 834

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	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:		
- wartościowo	519 896	520 019
- procentowo	95,30%	93,23%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:		
- wartościowo	22 165	33 219
- procentowo	4,06%	5,95%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:		
- wartościowo	3 483	4 596
- procentowo	0,64%	0,82%

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.11.2025	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.11.2025	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.11.2025	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.11.2025	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W III KWARTALE 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 3 kwartałach 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 30.09.2025	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	520 704	100%	507 535	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	61 383	12%	60 625	12%	0%
II Wartości niematerialne	414 627	80%	413 440	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%	1 217	0%	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 041	3%	9 945	2%	-1%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	1 216	0%	2 065	0%	0%
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	5 034	1%	3 926	1%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	17 393	3%	11 646	2%	-1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	6 010	1%	4 671	1%	0%
B Aktywa obrotowe	485 210	100%	294 042	100%	
I Zapasy	70 826	15%	81 001	28%	13%
II Należności handlowe	144 726	30%	119 200	40%	10%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	6 669	1%	5 416	2%	1%
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe	-	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	12 855	3%	14 530	5%	2%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	4 661	1%	6 882	2%	1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	14	0%	5	0%	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	45 347	9%	38 853	13%	4%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	200 112	41%	28 155	10%	-31%
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 30.09.2025	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	1 005 914	100%	801 577	100%	(204 337)	
A Aktywa trwałe	520 704	52%	507 535	63%	(13 169)	11%
I Rzeczowe aktywa trwałe	61 383	6%	60 625	8%	(758)	2%
II Wartości niematerialne	414 627	41%	413 440	52%	(1 187)	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%	1 217	0%	1 217	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 041	1%	9 945	1%	(5 096)	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	1 216	0%	2 065	0%	849	0%
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	5 034	1%	3 926	0%	(1 108)	-1%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	17 393	2%	11 646	1%	(5 747)	-1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	6 010	1%	4 671	1%	(1 339)	0%

B Aktywa obrotowe	485 210	48%	294 042	37%	(191 168)	-11%
I Zapasy	70 826	7%	81 001	10%	10 175	3%
II Należności handlowe	144 726	14%	119 200	14%	(25 526)	0%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	6 669	1%	5 416	1%	(1 253)	0%
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	12 855	1%	14 530	2%	1 675	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	4 661	0%	6 882	1%	2 221	1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	14	0%	5	0%	(9)	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	45 347	5%	38 853	5%	(6 494)	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	200 112	20%	28 155	4%	(171 957)	-16%
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 3 kwartały 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;

Od ostatniego raportu okresowego Spółki (za pierwsze półrocze 2025 r.) stan ilościowego posiadania akcji u osób zarządzających i nadzorujących nie uległ zmianie, z zastrzeżeniem wpływu obniżenia kapitału zakładowego Spółki na udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz liczby akcji wynikającej z podziału (splitu) akcji. W tabeli poniżej w nawiasach podano wartości procentowe przed umorzeniem akcji własnych Spółki odpowiednio na dzień bilansowy oraz dzień publikacji.

Zestawienie akcji Comp S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Comp S.A. na dzień bilansowy (ze wskazaniem zmian procentowych).

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	0,049% (0,044%)	0,049% (0,044%)
		234.001	585 002,50	5,71% (5,18%)	5,71% (5,18%)
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	1 780	4 450,00	0,043% (0,039%)	0,043% (0,039%)
Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	2 904	7 260,00	0,07% (0,064%)	0,07% (0,064%)

* Robert Tomaszewski posiadał:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,049% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,049% 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 5,71% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 234.001 głosom, stanowiących 5,71% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

** 171.725 udziałów Roberta Tomaszewskiego w CE Management Group sp. z o.o. zostało darowane w dniu 30 sierpnia 2025 r. na rzecz Fundacji Rodzinnej Tomaszewscy w organizacji.

W dniu 7 października 2025 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał podziału w stosunku 1:5 akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 37/2025 z dnia 1 października 2025 r.

Zestawienie akcji Comp S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Comp S.A. na dzień publikacji 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**	10.035	5 017,50	0,049%	0,049%
		1.170.005	585 002,50	5,75%	5,75%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	8 900	4 450,00	0,043%	0,043%
Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	14 520	7 260,00	0,07%	0,07%

* Robert Tomaszewski posiadał:

– bezpośrednio 10.035 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,049% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 10.035 głosom, stanowiących 0,049% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group sp. z o.o. 1.170.005 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,71% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 1.170.005 głosom, stanowiących 5,71% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

** 171.725 udziałów Roberta Tomaszewskiego w CE Management Group sp. z o.o. zostało darowane w dniu 30 sierpnia 2025 r. na rzecz Fundacji Rodzinnej Tomaszewscy w organizacji.

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 września 2025 roku nie wystąpiły poręczenia kredytu lub pożyczki oraz nie udzielono gwarancji przez Comp S.A. i jednostki zależne.

Wynagrodzenie Spółki za zakończone w III kwartale 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 3 kwartałach 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. (w III kwartale 2025 r. były dodatnie).

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 SaaS & RegTech 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 Secure IT & Defence 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 30.09.2025	stan na 31.12.2024
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,28	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 30.09.2025
Zadłużenie finansowe netto	113 797
Zadłużenie finansowe netto (bez ujęcia zobowiązań leasingowych z tytułu umów najmu gruntów i budynków - „MSSF 16”)	93 909
Zadłużenie finansowe netto / EBITDA	0,87
Zadłużenie finansowe netto (bez ujęcia zobowiązań leasingowych z tytułu umów najmu gruntów i budynków - „MSSF 16”) / EBITDA	0,72

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 III kwartału 2025 roku wyniosło 113,8 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 osiągnięcie przez nią i Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W czwartym kwartale 2025 roku i w kolejnych okresach 2026 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 Secure IT & Defence;
- usługi dla sieci oraz dla małych i średnich przedsiębiorstw i produkcja urządzeń fiskalnych, stanowiące trzon segmentu Retail SaaS & RegTech.

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 Secure IT & Defence 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, w tym 2026 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 2026 roku. Aktualnie instytucje samorządowe realizują postępowania finansowane z grantu Cyberbezpieczny Samorząd i min przygotowują się do wniosków do grantu Cyberbezpieczne Wodociągi, z których wydatkowanie środków spodziewane jest w 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
20.11.2025	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.11.2025	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.11.2025	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.11.2025	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A. ZA III KWARTAŁ 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 III kwartał 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 30.09.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	4,2692	4,2730
	<i>01.01.2025 do 30.09.2025</i>	<i>01.01.2024 do 30.09.2024</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	4,2365	4,3022

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 20 listopada 2025 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2025 r. – 30 września 2025 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2024 r. – 30 września 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 września 2025 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2024 r. oraz na 30 września 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 września 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 III kwartał 2025 r. i za porównywalny okres III kwartału 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 III kwartał 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 3 kwartały 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 mają istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 3 kwartały 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.

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

Niniejsze Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 30 września 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 Polskiej Klasyfikacji Działalności 2025 (PKD) jest:

- pozostała działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki oraz zarządzaniem urządzeniami informatycznymi- działalność przeważająca - 62.20.B,
- 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 urządzeń technologii informacyjnej i komunikacyjnej- 46.50.Z,
- pozostała działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej, bezprzewodowej i satelitarnej - 61.10.B,
- pozostała działalność w zakresie programowania - 62.10.B,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych - 62.90.Z,
- naprawa i konserwacja komputerów i sprzętu (tele)komunikacyjnego - 95.10.Z,
- działalność w zakresie cyberbezpieczeństwa – 62.20.A,
- działalność w zakresie wymiany ruchu internetowego – 61.10.A.

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, gdzie indziej niesklasyfikowana (dział 28.99),
- sprzedaż hurtowa urządzeń technologii informacyjnej i komunikacyjnej (dział 46.50),
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (dział 72.10),
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (dział 77.33),
- kursy i szkolenia związane ze zdobywaniem wiedzy, umiejętności i kwalifikacji zawodowych w formach pozaszkolnych oraz pozostałe pozaszkolne formy edukacji gdzie indziej niesklasyfikowane (dział 85.59)

Przedmiot działalności Comp S.A. został wyczerpująco opisany w § 6 Statutu Spółki.

Czas trwania Spółki – Comp S.A. 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 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 września 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 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. Na pierwszym posiedzeniu Komitetu Audytu w dniu 25 sierpnia 2025 r. członkowie Komitetu Audytu dokonali wyboru zastępcy przewodniczącego tego komitetu. 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 – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki,
- Krystian Brymora – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

W dniu 15 września 2025 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany Statutu Spółki wynikające z uchwał nr 31/2025, nr 32/2025 oraz 33/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2025 r., o podjęciu których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 25/2025 z dn. 30 czerwca 2025 r.

Zmiana Statutu Spółki dotyczyła:

1. obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez umorzenie 417.245 posiadanych przez Spółkę akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,50 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 1.043.112,50, zdematerializowanych i oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN: PLCMP0000017, reprezentujących łącznie 9,23% kapitału zakładowego Spółki („Akcje Własne”), którym odpowiadało 417.245 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, i które stanowiły 9,23% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przed rejestracją obniżenia kapitału zakładowego. Akcje Własne zostały nabyte przez Spółkę m.in. w celu ich umorzenia, w ramach programów nabywania akcji własnych Spółki, prowadzonych na podstawie upoważnień udzielonych przez Walne Zgromadzenie Spółki. Umorzenie Akcji Własnych nastąpiło w trybie określonym w art. 359 § 1 Kodeksu spółek handlowych jako umorzenie dobrowolne, poprzedzone nabyciem przez Spółkę akcji przeznaczonych do umorzenia. Kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę 1.043.112,50 PLN, tj. z kwoty 11.295.797,50 PLN do kwoty 10.252.685,00 PLN.

2. podziału (splitu) wszystkich akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 2,50 PLN do 0,50 PLN oraz pięciokrotnie zwiększyć liczbę akcji Spółki każdej serii tworzących kapitał zakładowy Spółki, tj. łącznie z 4.101.074 akcje do łącznie 20.505.370 akcji, którym odpowiada łącznie 20.505.370 ogólnej liczby głosów.
3. zmian § 6 Statutu Spółki w zakresie dostosowania kodów PKD do nowej klasyfikacji PKD 2025 oraz uchyleniu § 8(1) Statutu Spółki (dotyczącego warunkowego kapitału zakładowego) i zmianie treści § 28 ust. 2 pkt 5 Statutu Spółki.

Kapitał zakładowy Comp S.A. na dzień bilansowy i na dzień publikacji wynosi 10.252.685,00 zł i dzieli się na 20.505.370 akcji, o wartości nominalnej po 0,50 zł każda.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	
Prawo do dywidendy	od daty nabycia
Akcje zwykłe	20 505 370
W tym akcje własne	-
Ograniczenia praw do akcji	-
Liczba akcji razem	20 505 370
Kapitał zakładowy razem	10 252 685,00
Wartość nominalna 1 akcji	0,50 zł

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych akcji.

Spółka nie posiada warunkowych zobowiązań do emisji akcji.

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

Aby zapewnić porównywalność danych, przedstawione są dwie wersje wskaźnika wartość księgowa na akcję i liczby akcji - przed oraz po splicie akcji, zarówno w danych bieżących jak i w danych porównywalnych.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA AKCJĘ przed splitem	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
Wartość księgowa	388 498	380 893
Liczba akcji przed splitem	4 101 074	4 518 319
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) przed splitem	94,73	84,30
Rozwodniona liczba akcji przed splitem	4 101 077	4 518 319
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) przed splitem	94,73	84,30

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA AKCJĘ po splicie	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
Wartość księgowa	388 498	380 893
Liczba akcji po splicie	20 505 370	22 591 595
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) po splicie	18,95	16,86
Rozwodniona liczba akcji po splicie	20 505 385	22 591 595
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) po splicie	18,95	16,86

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU ORAZ NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ

W wyniku umorzenia akcji, o którym powyżej (punkt Kapitał Zakładowy Spółki) doszło do zmiany udziałów poszczególnych akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio, pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A. O zmianach tych Spółka informowała w raportach bieżących nr 31/2025 – 36/2025 w okresie od 16 września 2025 r. do 19 września 2025 r.

W związku z powyższym, na dzień bilansowy wymienieni poniżej akcjonariusze posiadali bezpośrednio lub pośrednio, pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A., przy czym dane te zawierają rozbieżności z danymi wynikającymi z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, w którym w dacie bilansowej, tj. na 30 września 2025 r., zarejestrowany został już podział (split) akcji.

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 30 września 2025 r. w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających zgodnie z akcjami będącymi w tym dniu w obrocie na rynku regulowanym:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Generali OFE zarządzany przez Generali PTE S.A.	805 641	19,64%	805 641	19,64%
Fundusze inwestycyjne reprezentowane przez AgioFunds TFI S.A.	750 371	18,30%	750 371	18,30%
Nationale-Nederlanden OFE zarządzany przez Nationale-Nederlanden PTE S.A.	443 810	10,82%	443 810	10,82%
Robert Tomaszewski*	236 008	5,75%	236 008	5,75%
Fundusze zarządzane przez PKO BP BANKOWY PTE S.A.**	222 935	5,44%	222 935	5,44%
Vienna OFE zarządzane przez Vienna PTE S.A. Vienna Insurance Group	213 057	5,20%	213 057	5,20%
Perea Capital Partners, LP	208 404	5,08%	208 404	5,08%
Pozostali akcjonariusze	1 220 848	29,77%	1 220 848	29,77%
Łącznie	4 101 074	100,00%	4 101 074	100,00%

* Robert Tomaszewski posiadał:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,049% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,049% 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 5,71% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 234.001 głosom, stanowiących 5,71% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

** PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny posiada 220.235 akcji, stanowiących 5,37% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów, a PKO Dobrowolny Fundusz Emerytalny posiada 2.700 akcji, stanowiących 0,07% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów.

Ponadto, w dniu 7 października 2025 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał podziału w stosunku 1:5 akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w wyniku czego na rynku regulowanym od tej daty notowanych jest zamiast 4.101.074 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 2,50 PLN każda, 20.505.370 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,50 PLN (pięćdziesiąt groszy) każda, oznaczonych tym samym kodem ISIN: PLCMP0000017.

W związku z powyższym, 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.

Akcyonariat Comp S.A. na dzień publikacji w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających zgodnie z akcjami będącymi w tym dniu w obrocie na rynku regulowanym i Krajowym Rejestrze Sądowym:

Akcyonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Generali OFE zarządzany przez Generali PTE S.A.	4 028 205	19,64%	4 028 205	19,64%
Fundusze inwestycyjne reprezentowane przez AgioFunds TFI S.A.	3 751 855	18,30%	3 751 855	18,30%
Nationale-Nederlanden OFE zarządzany przez Nationale-Nederlanden PTE S.A.	2 219 050	10,82%	2 219 050	10,82%
Robert Tomaszewski*	1 180 040	5,75%	1 180 040	5,75%
Fundusze zarządzane przez PKO BP BANKOWY PTE S.A.**	1 114 675	5,44%	1 114 675	5,44%
Vienna OFE zarządzane przez Vienna PTE S.A. Vienna Insurance Group	1 065 285	5,20%	1 065 285	5,20%
Perea Capital Partners, LP	1 042 020	5,08%	1 042 020	5,08%
Pozostali akcjonariusze	6 104 240	29,77%	6 104 240	29,77%
Łącznie	20 505 370	100,00%	20 505 370	100,00%

* Robert Tomaszewski posiadał:

– bezpośrednio 10.035 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,049% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 10.035 głosom, stanowiących 0,049% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 1.170.005 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,71% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 1.170.005 głosom, stanowiących 5,71% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

** PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny posiada 1.170.005 akcji, stanowiących 5,37% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów, a PKO Dobrowolny Fundusz Emerytalny posiada 12.500 akcji, stanowiących 0,07% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 30 czerwca 2025 r. do 30 września 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 września 2025 r. i na dzień publikacji

Spółka nie posiada akcji własnych, które zostały umorzone w dniu 15 września 2025 r.

Zarząd Spółki Comp S.A., poinformował, że w dniu 16 września 2025 r. powziął informację o rejestracji w dniu 15 września 2025 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian do Statutu Spółki wynikających z uchwał nr 31/2025, nr 32/2025 oraz 33/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2025 r., o podjęciu których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 25/2025 z dnia 30 czerwca 2025 r.

Umorzenie akcji własnych nastąpiło w trybie określonym w art. 359§ 1 Kodeksu spółek handlowych jako umorzenie dobrowolne, poprzedzone nabyciem przez Spółkę akcji przeznaczonych do umorzenia. Kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę 1.043.112,50 PLN, tj. z kwoty 11.295.797,50 PLN do kwoty 10.252.685,00 PLN.

Zarząd Spółki Comp S.A. poinformował, że w dniu 16 września 2025 r. powiadomił Komisję Nadzoru Finansowego, że w związku z rejestracją przez sąd obniżenia kapitału zakładowego Spółki w związku z umorzeniem 417.245 akcji Spółki przed splitem (raport bieżący nr 31/2025) udział Spółki uległ zmniejszeniu z 9,23% ogólnej liczby głosów do 0%.

Tabela dotycząca transakcji umorzenia przez Comp S.A. akcji zwykłych na okaziciela.

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.	umorzenie akcji	15.09.2025	417 245	9,23%

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie raportem bieżącym nr 31/2025 z dnia 16 września 2025 r.

Powyższe zmiany zostały opisane w tabeli:

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.	417 245	9,23%	9,23%	0	0%	0%	31/2025	16.09.2025

Jednocześnie zarejestrowany został podział (split) wszystkich akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 2,50 PLN do 0,50 PLN oraz pięciokrotnie zwiększyła się liczba akcji Spółki każdej serii tworzących kapitał zakładowy Spółki, tj. łącznie z 4.101.074 akcje do łącznie 20.505.370 akcji, którym odpowiada łącznie 20.505.370 ogólnej liczby głosów. Zarząd spółki Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 30/2025 z dnia 16 września 2025 r.

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał podziału w stosunku 1:5 akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 7 października 2025 r. Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 37/2025 z dnia 1 października 2025 r.

- **Vienna OFE zarządzanie przez Vienna PTE S.A. Vienna Insurance Group**

Na dzień bilansowy 30 września 2025 r.

Zarząd Spółki Comp S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 30/2025 w dniu 16 września 2025 r., o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki. Jednocześnie zarejestrowany został podział (split) wszystkich akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 2,50 PLN do 0,50 PLN oraz pięciokrotnie zwiększyła się liczba akcji Spółki każdej serii tworzących kapitał zakładowy Spółki.

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki związane z umorzeniem akcji własnych, a co za tym idzie zmniejszenie ilości akcji choć nie miało wpływu na liczbę akcji posiadanych przez Vienna Otwarty Fundusz Emerytalny (tj. 213.057), jednak miało bezpośredni wpływ jego udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce, który zwiększył się odpowiednio z 4,72% do 5,2 %.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 32/2025 z dnia 18 września 2025 r.

Szczegóły zmian zostały przedstawione w poniższej tabeli wg danych w obrocie na rynku regulowanym:

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba akcji po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego
Vienna Otwarty Fundusz Emerytalny	213 057	4,72%	213 057	4,72%	213 057	5,2%	213 057	5,2%

Na dzień publikacji

W dniu 7 października 2025 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał podziału w stosunku 1:5 akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 37/2025 z dnia 1 października 2025 r.

Podmiot	Liczba akcji przed podziałem (splitem) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed podziałem (splitem) akcji	Liczba głosów przed podziałem (splitem) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed podziałem (splitem) akcji	Liczba akcji po podziale (splicie) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po podziale (splicie) akcji	Liczba głosów po podziale (splicie) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po podziale (splicie) akcji
Vienna Otwarty Fundusz Emerytalny	213 057	5,2%	213 057	5,2%	1 065 285	5,2%	1 065 285	5,2%

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

Na dzień bilansowy 30 września 2025 r.

Zarząd Spółki Comp S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 30/2025 w dniu 16 września 2025 r., o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki. Jednocześnie zarejestrowany został podział (split) wszystkich akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 2,50 PLN do 0,50 PLN oraz pięciokrotnie zwiększyła się liczba akcji Spółki każdej serii tworzących kapitał zakładowy Spółki.

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki związane z umorzeniem akcji własnych, a co za tym idzie zmniejszenie ilości akcji choć nie miało wpływu na liczbę akcji posiadanych przez Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (tj. 443.810), jednak miało bezpośredni wpływ jego udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce, który zwiększył się odpowiednio z 9,82% do 10,82%.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 33/2025 z dnia 18 września 2025 r.

Szczegóły zmian zostały przedstawione w poniższej tabeli wg danych o akcjach w obrocie na rynku regulowanym:

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba akcji po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	443 810	9,82%	443 810	9,82%	443 810	10,82%	443 810	10,82%

Na dzień publikacji

W dniu 7 października 2025 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał podziału w stosunku 1:5 akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 37/2025 z dnia 1 października 2025 r.

Podmiot	Liczba akcji przed podziałem (splitem) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed podziałem (splitem) akcji	Liczba głosów przed podziałem (splitem) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed podziałem (splitem) akcji	Liczba akcji po podziale (splicie) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po podziale (splicie) akcji	Liczba głosów po podziale (splicie) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po podziale (splicie) akcji
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	443 810	10,82%	443 810	10,82%	2 219 050	10,82%	2 219 050	10,82%

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

Na dzień bilansowy 30 września 2025 r.

Zarząd Spółki Comp S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 30/2025 w dniu 16 września 2025 r., o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki. Jednocześnie zarejestrowany został podział (split) wszystkich akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 2,50 PLN do 0,50 PLN oraz pięciokrotnie zwiększyła się liczba akcji Spółki każdej serii tworzących kapitał zakładowy Spółki.

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki związane z umorzeniem akcji własnych, a co za tym idzie zmniejszenie ilości akcji choć nie miało wpływu na liczbę akcji posiadanych przez PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny (tj. 220.235) oraz PKO Dobrowolny Fundusz Emerytalny (tj. 2.700), jednak miało bezpośredni wpływ ich udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce, który zwiększył się odpowiednio z 4,87% i 0,06% do 5,37% i 0,07%, a w konsekwencji łączy udział PKO BP Bankowy OFE i PKO DFE w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów uległ zwiększeniu z 4,93% do 5,44%.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 34/2025 z dnia 18 września 2025 r.

Szczegóły zmian zostały przedstawione w poniższej tabeli wg danych o akcjach w obrocie na rynku regulowanym:

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba akcji po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego
Fundusze emerytalne zarządzane przez PKO BP Bankowy PTE S.A., w tym:	222 935	4,93%	222 935	4,93%	222 935	5,44%	222 935	5,44%
PKO BP Bankowy OFE	220 235	4,87%	220 235	4,87%	220 235	5,37%	220 235	5,37%
PKO DFE	2 700	0,06%	2 700	0,06%	2 700	0,07%	2 700	0,07%

Na dzień publikacji

W dniu 7 października 2025 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał podziału w stosunku 1:5 akcji Spółki notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 37/2025 z dnia 1 października 2025 r.

Podmiot	Liczba akcji przed podziałem (splitem) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed podziałem (splitem) akcji	Liczba głosów przed podziałem (splitem) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed podziałem (splitem) akcji	Liczba akcji po podziale (splicie) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po podziale (splicie) akcji	Liczba głosów po podziale (splicie) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po podziale (splicie) akcji
Fundusze emerytalne zarządzane przez PKO BP Bankowy PTE S.A., w tym:	222 935	5,44%	222 935	5,44%	1 114 675	5,44%	1 114 675	5,44%
PKO BP Bankowy OFE	220 235	5,37%	220 235	5,37%	1.170.005	5,37%	1.170.005	5,37%
PKO DFE	2 700	0,07%	2 700	0,07%	12.500	0,07%	12.500	0,07%

- **Perea Capital Partners, LP**

Na dzień bilansowy 30 września 2025 r.

Zarząd Spółki Comp S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 30/2025 w dniu 16 września 2025 r., o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki. Jednocześnie zarejestrowany został podział (split) wszystkich akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 2,50 PLN do 0,50 PLN oraz pięciokrotnie zwiększyła się liczba akcji Spółki każdej serii tworzących kapitał zakładowy Spółki.

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki związane z umorzeniem akcji własnych, a co za tym idzie zmniejszenie ilości akcji miało bezpośredni wpływ na zmianę u akcjonariusza Perea Capital Partners, LP. W związku z powyższym umorzeniem akcji własnych Spółki, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 30/2025 z dnia 16 września 2025 r., liczba akcji posiadanych przez akcjonariusza i ich udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce zwiększył się odpowiednio z 4,8% do 5,1%.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 35/2025 z dnia 19 września 2025 r.

Szczegóły zmian zostały przedstawione w poniższej tabeli wg danych o akcjach w obrocie na rynku regulowanym:

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba akcji po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego
Perea Capital Partners, LP z siedzibą w Wilmington, Delaware, USA	208 404	4,8%	208 404	4,8%	208 404	5,1%	208 404	5,1%

Na dzień publikacji

W dniu 7 października 2025 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał podziału w stosunku 1:5 akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 37/2025 z dnia 1 października 2025 r.

Podmiot	Liczba akcji przed podziałem (splitem) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed podziałem (splitem) akcji	Liczba głosów przed podziałem (splitem) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed podziałem (splitem) akcji	Liczba akcji po podziale (splicie) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po podziale (splicie) akcji	Liczba głosów po podziale (splicie) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po podziale (splicie) akcji
Perea Capital Partners, LP z siedzibą w Wilmington, Delaware, USA	208 404	5,1%	208 404	5,1%	1 042 020	5,1%	1 042 020	5,1%

- Fundusze inwestycyjne reprezentowane przez AgioFunds TFI S.A.**

Na dzień bilansowy 30 września 2025 r.

Zarząd Spółki Comp S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 30/2025 w dniu 16 września 2025 r., o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki. Jednocześnie zarejestrowany został podział (split) wszystkich akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 2,50 PLN do 0,50 PLN oraz pięciokrotnie zwiększyła się liczba akcji Spółki każdej serii tworzących kapitał zakładowy Spółki.

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki związane z umorzeniem akcji własnych, a co za tym idzie zmniejszenie ilości akcji miało bezpośredni wpływ na zmianę u akcjonariuszy – funduszy inwestycyjnych reprezentowanych przez AigoFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. W związku z powyższym umorzeniem akcji własnych Spółki, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 30/2025 z dnia 16 września 2025 r. oraz w wyniku nabycia 500 akcji na rynku regulowanym przez jeden z funduszy zarządzanych przez AgioFunds TFI S.A., łączna liczba akcji posiadanych przez fundusze zarządzane przez AgioFunds TFI S.A. uległa zmianie z 749.871 do 750.371, zaś ich udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce zwiększył się odpowiednio z 16,58% do 18,3%.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 36/2025 z dnia 19 września 2025 r.

Szczegóły zmian zostały przedstawione w poniższej tabeli wg danych o akcjach w obrocie na rynku regulowanym:

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba akcji po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	Liczba głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu umorzenia akcji, obniżeniu kapitału zakładowego
Fundusze Inwestycyjne reprezentowane przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna*	749 871	16,58%	749 871	16,58%	750 371	18,3%	750 371	18,3%

* w tym: Subfundusz Aigo Akcji Małych i Średnich Spółek, Beta ETF sWIG80TR Portfelowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Subfundusz 1, Arrow Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Polaris Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Na dzień publikacji

W dniu 7 października 2025 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał podziału w stosunku 1:5 akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 37/2025 z dnia 1 października 2025 r.

Podmiot	Liczba akcji przed podziałem (splitem) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed podziałem (splitem) akcji	Liczba głosów przed podziałem (splitem) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed podziałem (splitem) akcji	Liczba akcji po podziale (splicie) akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po podziale (splicie) akcji	Liczba głosów po podziale (splicie) akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po podziale (splicie) akcji
Fundusze Inwestycyjne reprezentowane przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna*	750 371	18,3%	750 371	18,3%	3 751 855	18,3%	3 751 855	18,3%

* w tym: Subfundusz Aigo Akcji Małych i Średnich Spółek, Beta ETF sWIG80TR Portfelowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Subfundusz 1, Arrow Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Polaris Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

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.

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	III kwartał 2025 okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>				
A Przychody ze sprzedaży	149 643	396 128	119 098	333 452
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	51 033	104 842	36 972	85 754
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	98 610	291 286	82 126	247 698
B Koszt własny sprzedaży	107 130	278 645	87 423	236 649
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	40 599	82 043	30 582	68 513
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	66 531	196 602	56 841	168 136
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	42 513	117 483	31 675	96 803
D Pozostałe przychody operacyjne	1 781	5 747	1 961	5 609
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	99	227	116	312
II Inne przychody operacyjne	1 682	5 520	1 845	5 297
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	17 262	44 611	15 530	44 990
F Koszty ogólnego zarządu	10 706	36 515	11 740	34 934
G Pozostałe koszty operacyjne	306	1 717	1 728	3 543
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II Inne koszty operacyjne	306	1 717	1 728	3 543
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	16 020	40 387	4 638	18 945
I Przychody finansowe	197	3 438	336	19 666
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne przychody finansowe	197	3 438	336	19 666
J Koszty finansowe	2 234	8 285	2 688	8 788
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	2 234	8 285	2 688	8 788
K Zysk / (strata) brutto (H+I-J)	13 983	35 540	2 286	29 823
L Podatek dochodowy	2 850	6 889	800	154
I Bieżący	3 227	5 177	1 071	1 425
II Odroczone	(377)	1 712	(271)	(1 271)
M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (K-L)	11 133	28 651	1 486	29 669
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>				
N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
O Zysk / (strata) netto za rok obrotowy (M+N)	11 133	28 651	1 486	29 669
<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)	11 133	28 651	1 486	29 669
<u>INFORMACJE DODATOWE</u>				
Amortyzacja	7 975	23 931	7 590	19 640
EBITDA*	23 995	64 318	12 228	38 585

* 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.	28 651	29 669
Średnia ważona liczba akcji przed splitem	4 175 782	4 422 568
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł) przed splitem	6,86	6,71
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji przed splitem	4 175 782	4 423 312
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł) przed splitem	6,86	6,71

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	28 651	29 669
Średnia ważona liczba akcji po splicie	20 878 908	22 112 841
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł) po splicie	1,37	1,34
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji po splicie	20 878 908	22 116 560
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł) po splicie	1,37	1,34

Aby zapewnić porównywalność danych, przedstawione są dwie wersje wskaźnika zysk na akcję i liczby akcji - przed oraz po splicie akcji, zarówno w danych bieżących jak i w danych porównywalnych.

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.

AKTYWA	Nota nr	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024	stan na 30.09.2024
Aktywa razem		591 021	616 101	595 056
A Aktywa trwałe		420 778	428 409	432 746
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	42 221	43 236	42 578
II Wartości niematerialne	2	243 927	248 791	250 414
w tym: wartość firmy		148 455	148 455	148 455
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje		122 459	121 259	122 483
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 910	8 617	7 256
VI Aktywa finansowe długoterminowe		1 010	1 267	4 964
VII Należności z tytułu leasingu długoterminowe		-	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe		274	83	83
IX Umowy o budowę - część długoterminowa		-	174	207
X Pozostałe aktywa długoterminowe		3 977	4 982	4 761
B Aktywa obrotowe		170 243	187 692	162 310
I Zapasy		46 334	37 042	44 376
II Należności handlowe		98 540	114 609	81 847
III Pozostałe należności krótkoterminowe		2 915	3 839	4 388
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe		-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		332	479	635
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		4 718	3 264	3 659
w tym: bieżące aktywa podatkowe		2 692	161	1 236
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		1 776	2 980	3
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		5 569	8 883	10 928
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		10 059	16 596	16 474
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	-	-	-

PASYWA	Nota nr	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024	stan na 30.09.2024
Pasywa razem		591 021	616 101	595 056
A Kapitał własny		388 498	380 893	379 521
I Kapitał podstawowy		10 253	11 296	11 296
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		291 054	291 054	291 054
III Akcje własne		-	(30 792)	(9 983)
IV Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-	-
V Zyski zatrzymane		87 191	109 335	87 154
B Zobowiązania długoterminowe		29 459	35 535	35 852
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	6 343	11 442	12 991
II Rezerwy długoterminowe		1 255	1 255	1 181
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		16 184	16 067	14 993
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	6	-	-	-
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		5 677	6 771	6 687
C Zobowiązania krótkoterminowe		173 064	199 673	179 683
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	68 596	64 467	75 171
II Rezerwy krótkoterminowe		18 597	23 083	15 021
III Zobowiązania handlowe		45 520	62 854	45 720
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		10 239	12 307	7 484
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		-	-	-
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		9 149	8 905	8 438
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	156	66	60
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		20 807	27 991	27 789
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-

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

<i>3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowý 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	-	-	-	-	28 651	28 651
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	28 651	28 651
Pozostałe zmiany kapitałów	(1 043)	-	30 792	-	(50 795)	(21 046)
- umorzenie akcji własnych	(1 043)	-	51 838	-	(50 795)	-
- nabycie akcji własnych	-	-	(21 046)	-	-	(21 046)
Stan na koniec okresu (BZ)	10 253	291 054	-	-	87 191	388 498

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 rezerwowý 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
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>3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024</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	-	-	-	-	29 669	29 669
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	29 669	29 669
Pozostałe zmiany kapitałów	(2 336)	538	11 697	-	(229 233)	(219 334)
- umorzenie akcji własnych	(2 358)	-	79 226	-	(76 868)	-
- nabycie akcji własnych	-	-	(16 827)	-	-	(16 827)
- zbycie akcji własnych	-	-	17	-	-	17
- rozliczenie połączenia ze spółkami	-	-	(50 719)	-	(151 805)	(202 524)
- warranty	22	538	-	-	(560)	-
Stan na koniec okresu (BZ)	11 296	291 054	(9 983)	-	87 154	379 521

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.

TREŚĆ	III kwartał 2025 okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I Zysk (strata) netto	11 133	28 651	1 486	29 669
II Korekty razem	8 840	9 738	7 299	(38 252)
1 Amortyzacja	7 975	23 931	7 590	19 640
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	19	59	14	40
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 882	4 032	2 282	(11 928)
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	9	792	1 090	2 097
5 Zmiana stanu rezerw	1 291	(4 486)	(1 930)	(6 192)
6 Zmiana stanu zapasów	6 459	(9 564)	11 370	5 161
7 Zmiana stanu należności	(5 210)	15 348	5 262	48 468
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(8 388)	(16 679)	(17 408)	(75 931)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 702	(2 876)	(686)	(17 253)
10 Podatek odroczoney	(377)	1 712	(271)	(1 271)
11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	3 227	5 177	1 071	1 425
12 Podatek zapłacony	(2 749)	(7 708)	(1 085)	(2 508)
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	19 973	38 389	8 785	(8 583)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I Wpływy	255	4 881	1 204	19 295
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	164	517	254	1 006
2 Z aktywów finansowych	91	4 364	124	17 463
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	1 821	-	15 616
- spłata udzielonych pożyczek	-	1 687	-	108
- odsetki	10	532	29	131
- inne wpływy z aktywów finansowych	81	324	95	1 608
3 Inne wpływy inwestycyjne	-	-	826	826
II Wydatki	4 026	14 096	3 044	10 133
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 026	11 402	2 989	6 978
2 Na aktywa finansowe	-	2 577	55	3 155
- nabycie aktywów finansowych	-	1 200	5	5
- udzielone pożyczki	-	1 377	50	3 150
3 Inne wydatki inwestycyjne	-	117	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(3 771)	(9 215)	(1 840)	9 162

**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI
FINANSOWEJ**

I Wpływy	-	33 940	1 568	54 181
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	67
2 Kredyty i pożyczki	-	33 940	1 568	54 114
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II Wydatki	16 570	69 651	10 144	57 854
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	11 998	35 141	5 215	27 489
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	2 568	7 334	2 448	6 384
8 Odsetki	2 004	6 130	2 481	7 154
9 Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(16 570)	(35 711)	(8 576)	(3 673)
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(368)	(6 537)	(1 631)	(3 094)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(368)	(6 537)	(1 631)	(3 094)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	10 427	16 596	18 105	19 568
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	10 059	10 059	16 474	16 474
- 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>3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025</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	1 250	1 016	382	1 232	10 071
a) Zakup	-	-	840	3	95	21	959
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	410	-	276	1 211	1 897
c) Aktualizacja wartości	583	5 608	-	-	-	-	6 191
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	1 013	-	-	1 013
e) Pozostałe	-	-	-	-	11	-	11
3 Zmniejszenia	3	986	2 439	1 954	28	2 367	7 777
a) Sprzedaż	-	-	230	1 746	-	145	2 121
b) Likwidacja	-	-	356	-	17	2 188	2 561
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	1 115	-	11	34	1 160
d) Rozliczenie umów leasingu	3	986	738	208	-	-	1 935
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 346	65 543	20 125	17 050	15 969	20 871	143 904
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 390	38 702	17 362	8 409	12 396	19 486	98 745
6 Zwiększenie	415	4 747	1 520	2 313	1 022	1 768	11 785
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	415	4 747	1 131	2 313	1 022	653	10 281
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	389	-	-	1 115	1 504
7 Zmniejszenie	-	758	2 433	1 584	18	2 367	7 160
a) Sprzedaż	-	-	226	1 460	-	145	1 831
b) Likwidacja	-	-	354	-	11	2 188	2 553
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	1 115	-	7	34	1 156
d) Rozliczenie umów leasingu	-	759	738	124	-	-	1 621
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 805	42 691	16 449	9 138	13 400	18 887	103 370
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	1 541	22 852	3 676	7 912	2 569	1 984	40 534

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 121 tys. zł.

Dane porównywalne:

3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024	- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwałe serwisowe	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem*
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 325	58 686	20 972	15 453	14 341	21 919	134 696
2 Zwiększenia	180	2 352	1 758	3 337	1 420	1 599	10 646
a) Zakup	-	-	1 153	-	747	83	1 983
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	24	-	648	1 510	2 182
c) Aktualizacja wartości	180	2 176	-	86	-	-	2 442
d) Modernizacja	-	28	-	-	-	-	28
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	148	-	2 665	-	-	2 813
f) Z połączenia	-	-	581	586	-	6	1 173
g) Pozostałe	-	-	-	-	25	-	25
3 Zmniejszenia	-	372	1 945	1 349	271	1 014	4 951
a) Sprzedaż	-	-	21	761	-	18	800
b) Likwidacja	-	-	577	-	115	996	1 688
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	1 347	-	156	-	1 503
d) Rozliczenie umów leasingu	-	372	-	588	-	-	960
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 505	60 666	20 785	17 441	15 490	22 504	140 391
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 905	34 902	15 802	6 574	11 147	19 269	89 599
6 Zwiększenie	362	4 759	2 126	2 513	1 078	1 342	12 180
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	362	4 759	1 613	2 046	1 078	706	10 564
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	-	630	630
c) Z połączenia	-	-	513	467	-	6	986
7 Zmniejszenie	-	271	1 215	1 050	202	1 007	3 745
a) Sprzedaż	-	-	18	571	-	11	600
b) Likwidacja	-	-	567	-	115	996	1 678
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	630	-	87	-	717
d) Rozliczenie umów leasingu	-	271	-	479	-	-	750
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 267	39 390	16 713	8 037	12 023	19 604	98 034
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	1 238	21 276	4 072	9 404	3 467	2 900	42 357

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 47 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 30.09.2025	stan na 31.12.2024
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	24 270	24 163
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	25 333	24 972

Prawo do użytkowania składnika aktywów

3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	Grunty	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
Stan na początek okresu	1 326	14 425	155	8 257	24 163
a) Zwiększenia	583	5 608	-	1 013	7 204
- indeksacja	24	485	-	-	509
- przedłużenie umowy	559	5 123	-	-	5 682
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	1 013	1 013
b) Zmniejszenia	418	4 516	144	2 019	7 097
- amortyzacja	415	4 288	144	1 675	6 522
- rozliczenie umów leasingu	3	228	-	344	575
Stan na koniec okresu	1 491	15 517	11	7 251	24 270

Dane porównywalne:

3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024	Grunty	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
Stan na początek okresu	1 370	15 410	365	7 180	24 325
a) Zwiększenia	180	2 324	-	2 836	5 340
- indeksacja	180	1 093	-	-	1 273
- przedłużenie umowy	-	1 083	-	86	1 169
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	148	-	2 665	2 813
- z połączenia ze spółkami	-	-	-	85	85
b) Zmniejszenia	361	4 394	161	2 113	7 029
- amortyzacja	361	4 292	161	1 483	6 297
- rozliczenie umów leasingu	-	102	-	630	732
Stan na koniec okresu	1 189	13 340	204	7 903	22 636

Zobowiązania z tytułu leasingu

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
a) w okresie 1 roku	10 550	10 500
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	18 459	17 615
c) Powyżej 5 lat	-	-
Umowne niezdykontowane przepływy pieniężne, razem	29 009	28 115

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
a) Krótkoterminowe	9 149	8 905
b) Długoterminowe	16 184	16 067
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	25 333	24 972

NOTA NR 2

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
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	4 585	8 440	-	297	2 491	-	1 335	14 657
a) Zakupy	-	927	-	297	297	-	199	1 423
b) Wytworzenie	-	7 513	-	-	-	-	-	7 513
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	4 585	-	-	-	-	-	-	4 585
d) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	-	-	1 136	1 136
e) Pozostałe	-	-	-	-	2 194*	-	-	-
3 Zmniejszenia	161	4 585	-	1 247	1 247	-	-	5 993
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	4 585	-	-	-	-	-	4 585
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	127 796	16 931	148 455	38 507	38 507	32 462	9 760	373 911
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	78 487	1	-	30 035	27 870	-	6 973	115 496
6 Zmiany umorzenia w okresie	10 963	-	-	1 230	3 395	-	1 335	13 528
a) Odpis bieżący	10 974	-	-	2 477	2 477	-	199	13 650
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	89 450	1	-	31 265	31 265	-	8 308	129 024
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	38 346	16 750	148 455	7 242	7 242	32 462	672	243 927

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

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 147 tys. zł.

Dane porównywalne:

3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
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	63 622	10 140	19 718	17 281	17 281	-	194	110 955
a) Zakupy	-	133	-	91	91	-	194	418
b) Wytworzenie	-	4 284	-	-	-	-	-	4 284
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	3 014	-	-	-	-	-	-	3 014
d) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	68	-	-	-	-	-	68
e) Z połączenia ze spółkami	60 608	5 655	19 718	17 190	17 190	-	-	103 171
3 Zmniejszenia	8 320	4 575	-	1 370	780	-	68	14 333
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	3 014	-	-	-	-	-	3 014
b) Likwidacja	8 113	1 561	-	970	380	-	-	10 644
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	-	-	68	68
d) Pozostałe – rozliczenie połączenia ze spółkami	207	-	-	400	400	-	-	607
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	122 277	11 446	148 455	39 836	37 150	32 462	8 158	362 634
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	48 341	1	-	21 029	17 984	-	6 769	76 140
6 Zmiany umorzenia w okresie	26 412	-	-	8 552	8 968	-	156	35 120
a) Odpis bieżący	7 703	-	-	1 217	1 043	-	156	9 076
b) Likwidacja	(8 113)	-	-	(970)	(380)	-	-	(9 083)
c) Z połączenia ze spółkami	26 822	-	-	8 305	8 305	-	-	35 127
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	74 753	1	-	29 581	26 952	-	6 925	111 260
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	47 524	11 265	148 455	10 255	10 198	32 462	453	250 414

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 18 tys. zł.

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

Zarząd dokonał zmiany nazw segmentów działalności (poza nazwą nie nastąpiły żadne inne zmiany).

Dotychczasowy segment Retail – Technologie Sprzedaży ma nazwę Retail SaaS & RegTech, a dotychczasowy segment IT ma nazwę Secure IT & Defence.

Więcej informacji o segmentach operacyjnych znajduje się w notcie nr 19 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Comp S.A.

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 30.09.2025</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 30.09.2025</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 30.09.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
Segment Secure IT & Defence	185	140
Segment Retail SaaS & RegTech	16 565	12 755
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	16 750	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 września 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 okresie 3 kwartałów 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	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Przychody ogółem	3 477	6 486
Koszty ogółem	3 477	6 486
Zysk/(Strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-

W III kwartale 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 3 kwartały 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 września 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 okresie 3 kwartałów 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 30.09.2025	stan na 31.12.2024
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3	2
Akcje notowane	3	2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	112 870	136 425
Pożyczki udzielone	1 776	3 031
Należności handlowe	98 540	114 609
Pozostałe należności *	1 488	975
Środki pieniężne **	11 066	17 810
Razem aktywa finansowe	112 873	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 niepiętnych.

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	146 470	164 347
Kredyty bankowe i pożyczki	74 939	75 909

Zobowiązania z tytułu leasingu	25 333	24 972
Zobowiązania handlowe *	45 505	62 843
Pozostałe zobowiązania finansowe	693	623
Razem zobowiązania finansowe	146 470	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 30.09.2025

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3	3	3	-	-
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 3 tys. zł na dzień 30 września 2025 roku oraz 2 tys. zł 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>3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025</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	-	-	1	-	-	-	-	1
Akcje notowane	-	-	1	-	-	-	-	1
Aktywa finansowe wyceniane w wartości amortyzowanego kosztu	323	202	-	-	(508)	(601)	-	(584)
Pożyczki udzielone	411	-	-	-	6	(862)	-	(445)
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	196	-	-	-	-	(1 483)	-	(1 287)
Należności handlowe i pozostałe należności	(98)	202	-	-	(304)	261	-	61
- w tym należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	119	-	119
Środki pieniężne	10	-	-	-	(210)	-	-	(200)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości amortyzowanego kosztu	(5 877)	-	-	-	573	(370)	-	(5 674)
Kredyty bankowe	(4 048)	-	-	-	-	(297)	-	(4 345)
Pożyczki uzyskane	(76)	-	-	-	(64)	-	-	(140)
- w tym pożyczki uzyskane od jednostek powiązanych	(76)	-	-	-	-	-	-	(76)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(1 749)	-	-	-	32	-	-	(1 717)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(4)	-	-	-	605	(73)	-	528

Dane porównywalne:

3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024	<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	3 440	(47)	-	-	(121)	(492)	-	2 780
Pożyczki udzielone	3 484	-	-	-	(53)	(839)	-	2 592
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	3 395	-	-	-	(40)	(762)	-	2 593
Należności handlowe i pozostałe należności	(69)	(47)	-	-	92	347	-	323
- w tym należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	426	-	426
Środki pieniężne	25	-	-	-	(160)	-	-	(135)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(6 641)	-	-	-	(55)	(554)	-	(7 250)
Kredyty bankowe	(4 988)	-	-	-	-	(491)	-	(5 479)
Pożyczki uzyskane	(26)	-	-	-	12	-	-	(14)
- w tym pożyczki uzyskane od jednostek powiązanych	(26)	-	-	-	12	-	-	(14)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(1 611)	-	-	-	26	-	-	(1 585)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(16)	-	-	-	(93)	(63)	-	(172)

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 30.09.2025
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2027	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	35 000*	13 566
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	8 406
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	36 941
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****	14 526
Pożyczka	Micra Metripond KFT	HUF	BUBOR 1M + marża	02.07.2026	-	1 310 (120 mln HUF)	1 441 (132,0 mln HUF)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki *****						121 024	74 880

* 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 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 31.12.2024
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 września 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,
- zobowiązania finansowe netto do „EBITDA”.

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 30.09.2025
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.01.2027	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	5 858
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	886
Nieaktywna linia gwarancyjna *	mBank S.A.	PLN	marża	-	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	5 000	4 250 oraz 4 USD** (16)

* Limit wierzytelności w mBank S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wygaś w dniu 9 lipca 2025 roku Spółka posiada wystawione w poprzednich okresach czynne gwarancje bankowe w mBanku S.A. do terminu ważności najdłuższej z nich tj. do dnia 27 września 2028 roku.

** kwoty w USD podane w tys. jednostek.

Dane porównywalne:

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31.12.2024
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	III kwartał 2025 okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	10 028	10 028	8 804	8 804
a) Zwiększenia	-	-	42	42
– połączenie ze spółkami	-	-	42	42
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	10 028	10 028	8 846	8 846

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI DŁGOTERMINOWE	III kwartał 2025 okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	3 356	3 234	-	-
a) Zwiększenia	59	181	9 938	9 938
- utworzenie odpisu	59	181	131	131
- połączenie ze spółkami	-	-	9 807	9 807
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	3 415	3 415	9 938	9 938

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	III kwartał 2025 okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	3 550	3 383	7 190	7 041
a) Zwiększenia	5	1 316	621	1 546
- utworzenie odpisu	5	1 316	390	1 315
- połączenie ze spółkami	-	-	231	231
b) Zmniejszenia	118	1 262	988	1 764
- rozwiązanie odpisu	118	1 116	600	942
- wykorzystanie odpisu	-	146	388	822
Stan na koniec okresu	3 437	3 437	6 823	6 823

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	III kwartał 2025 okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	750	1 433	1 367	1 273
a) Zwiększenia	7	19	1 866	2 040
- utworzenie odpisu	7	19	82	256
- połączenie ze spółkami	-	-	1 784	1 784
b) Zmniejszenia	6	701	154	234
- rozwiązanie odpisu	6	71	154	227
- inne	-	630*	-	7
Stan na koniec okresu	751	751	3 079	3 079

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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	III kwartał 2025 okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	1 530	1 302	1 542	1 477
a) Zwiększenia	35	814	1 870	2 076
- utworzenie odpisu	35	184	106	312
- połączenie ze spółkami	-	-	1 764	1 764
- inne	69	630*	-	-
b) Zmniejszenia	29	620	119	260
- rozwiązanie odpisu	40	324	119	260
- wykorzystanie odpisu	-	296	-	-
Stan na koniec okresu	1 496	1 496	3 293	3 293

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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	<i>III kwartał 2025 okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025</i>	<i>3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025</i>	<i>III kwartał 2024 okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024</i>	<i>3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024</i>
Stan na początek okresu	3 019	2 388	2 262	1 564
a) Zwiększenia	49	1 483	14	720
- utworzenie odpisu	49	1 483	14	720
b) Zmniejszenia	-	803	5	13
- rozwiązanie odpisu	-	803	5	13
Stan na koniec okresu	3 068	3 068	2 271	2 271

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH OBLIGACJE POŻYCZKOWE	<i>III kwartał 2025 okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025</i>	<i>3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025</i>	<i>III kwartał 2024 okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024</i>	<i>3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024</i>
Stan na początek okresu	11 859	11 474	11 080	10 691
a) Zwiększenia	183	568	197	586
- utworzenie odpisu	183	568	197	586
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	12 042	12 042	11 277	11 277

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	<i>III kwartał 2025 okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025</i>	<i>3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025</i>	<i>III kwartał 2024 okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024</i>	<i>3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024</i>
Stan na początek okresu	1 255	1 255	1 108	1 113
a) Zwiększenia	-	-	103	103
- połączenie ze spółkami	-	-	103	103
b) Zmniejszenia	-	-	30	35
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	-	-	-	-
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	-	30	35
Stan na koniec okresu	1 255	1 255	1 181	1 181

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	<i>III kwartał 2025 okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025</i>	<i>3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025</i>	<i>III kwartał 2024 okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024</i>	<i>3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024</i>
Stan na początek okresu	17 306	23 083	16 665	20 922
a) Zwiększenia	12 709	33 937	8 472	27 470
- utworzenie rezerwy na urlopy	1 794	6 652	1 313	5 801
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	2 443	6 168	1 618	5 942
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	8 472	21 117	5 214	15 323
- połączenie ze spółkami	-	-	256	256
- inne zwiększenia	-	-	71	148
b) Zmniejszenia	11 418	38 423	10 116	33 371
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	2 974	6 784	2 127	5 773
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	2 004	13 738	2 317	10 846
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	-	30	307	1 394
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	6 385	17 622	5 041	14 322
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	55	249	106	281
- rozwiązanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	-	-	-	200
- inne zmniejszenia	-	-	218	555
Stan na koniec okresu	18 597	18 597	15 021	15 021

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	III kwartał 2025 okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	189	2 360	869	6 887
a) Zwiększenia	426	853	966	3 859
- utworzenie	426	853	104	2 997
- połączenie ze spółkami	-	-	862	862
b) Zmniejszenia	106	2 704	1 374	10 285
- wykorzystanie	106	2 700	1 374	10 285
- rozwiązanie	-	4	-	-
Stan na koniec okresu	509	509	461	461

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	III kwartał 2025 okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	2 471	3 007	2 216	2 195
a) Zwiększenia	1 836	4 396	1 883	4 187
- utworzenie	1 836	4 396	1 382	3 686
- połączenie ze spółkami	-	-	501	501
b) Zmniejszenia	328	3 424	701	2 984
- wykorzystanie	328	3 408	701	2 974
- rozwiązanie	-	16	-	10
Stan na koniec okresu	3 979	3 979	3 398	3 398

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 ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 923	11 650
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 013	3 033
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 910	8 617
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	III kwartał 2025 okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
1. Stan na początek okresu:	9 449	11 650	9 883	12 642
a) Odniesionych na wynik finansowy	9 449	11 650	9 883	12 642
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	-	-	-	-
2. Zwiększenia	3 804	9 960	2 983	8 360
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 804	9 960	2 983	8 360
- utworzenie rezerw i odpisów	3 047	7 819	1 751	5 725
- niewypłacone wynagrodzenia	-	62	95	252
- koszty przyspieszonej amortyzacji	12	49	72	125
- naliczone odsetki	13	38	21	26
- połączenie ze spółkami	-	-	134	134
- inne	732	1 992	910	2 098
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	3 330	11 687	2 550	10 686
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 330	11 687	2 550	10 686
- rozwiązanie rezerw	2 300	6 530	1 664	5 375
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	235	1 980	469	1 659
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	-	-	-	-
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	3	7	1	5
- zrealizowanie naliczonych odsetek	9	24	12	20
- inne	783	3 146	404	3 627
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:	9 923	9 923	10 316	10 316
a) Odniesionych na wynik finansowy	9 923	9 923	10 316	10 316
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	-	-	-	-

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>III kwartał 2025 okres bieżący od 01.07.2025 do 30.09.2025</i>	<i>3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025</i>	<i>III kwartał 2024 okres porównywalny od 01.07.2024 do 30.09.2024</i>	<i>3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024</i>
1. Stan na początek okresu:	2 919	3 033	2 791	6 549
a) Odniesionej na wynik finansowy	1 299	1 413	1 171	4 929
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 620	1 620	1 620	1 620
2. Zwiększenia	513	984	522	1 756
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	513	984	522	1 756
- amortyzacji majątku trwałego	74	281	8	249
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	384	483	17	390
- połączenie ze spółkami	-	-	355	355
- inne	55	220	142	762
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	419	1 004	253	5 245
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	419	1 004	253	5 245
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	25	116	81	342
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	383	485	30	557
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	9	3	9
- inne	8	394	139	4 337
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:	3 013	3 013	3 060	3 060
a) Odniesionej na wynik finansowy	1 393	1 393	1 440	1 440
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 620	1 620	1 620	1 620

NOTA NR 8**ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH**

Na dzień 30 września 2025 roku Comp S.A. posiadał zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 11.032 tys. zł. Na tę kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów.

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego zobowiązania warunkowe zmniejszyły się o kwotę 70.203 tys. zł, głównie z tytułu spadku wartości udzielonych poręczeń na rzecz jednostek powiązanych.

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

Wynagrodzenie Spółki za zakończone w okresie III kwartału 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 SaaS & RegTech 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.

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

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 30.09.2025	stan na 31.12.2024
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,0	0,9
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,7	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 SPLATY	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	6 343	11 442
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	6 343	11 442

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	11 698	13 824
b) Powyżej 3 do 5 lat	4 486	2 243
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	16 184	16 067

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE – nie wystąpiły

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
a) Do 1 miesiąca	706	754
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 281	1 378
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 896	2 050
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	64 713	60 285
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	68 596	64 467

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
a) Do 1 miesiąca	29 834	38 876
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 602	20 285
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	220	40
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	54
e) Powyżej 1 roku	-	-
f) Zobowiązania przeterminowane	1 864	3 599
Zobowiązania handlowe, razem	45 520	62 854

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
a) Do 1 miesiąca	756	692
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 535	1 737
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 265	2 245
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 593	4 231
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	9 149	8 905

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
a) Do 1 miesiąca	96	6
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	40
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	40	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	20	20
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	156	66

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
a) Do 1 miesiąca	6 887	9 165
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	735	3 090
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12 505	778
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	661	14 953
e) Zobowiązania przeterminowane	19	5
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	20 807	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 Comp S.A. Zarząd Spółki informuje, że na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Spółki prowadzona jest bez zakłóceń. Comp S.A. nie prowadzi działalności na terytorium Federacji Rosyjskiej i nie współpracuje z podmiotami lub na rzecz tych podmiotów, o których mowa w art. 5k rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 z dnia 31 lipca 2014 r. dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie (Dz. Urz. UE nr L 229 z 31.7.2014, str. 1), dalej: rozporządzenie 833/2014, w brzmieniu nadanym rozporządzeniem Rady (UE) 2022/576 w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 833/2014 dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie (Dz. Urz. UE nr L 111 z 8.4.2022, str. 1) tzn.:

- 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. W trzecim kwartale 2025 roku tempo wzrostu przyspieszyło – według wstępnego szacunku GUS, gospodarka wzrosła o około 3,7 % w ujęciu rok do roku oraz o 0,8 % w ujęciu kwartalnym, co wskazuje na utrzymanie i wzmocnienie pozytywnej tendencji z pierwszej połowy roku.

Dynamika kwartalna PKB w roku 2025:

- I kwartał 2025 r. - wzrost PKB wyniósł 3,2% r/r,
- II kwartał 2025 r. - wzrost PKB wyniósł 3,3% r/r.
- III kwartał 2025 r. - wzrost PKB wyniósł 3,7% r/r.

Dla porównania PKB Polski w poprzednim roku (2024 r.) wzrósł realnie o ok. 2,9% względem roku 2023, a w roku 2023 wzrost wyniósł odpowiednio jedynie 0,1%.

Prognozy na cały 2025 rok pozostają optymistyczne, ale zostały częściowo skorygowane w dół w porównaniu z wcześniejszymi szacunkami. Według Komisji Europejskiej, przewidywany wzrost PKB wynosi teraz 3,3 %, zamiast wcześniejszych 3,6 %. OECD natomiast zakłada wzrost PKB Polski w 2025 roku na 3,4 %, z perspektywą spowolnienia do 3,0 % w 2026 r. Z kolei Instytut Prognoz i Analiz Gospodarczych (IPAG) prognozuje wzrost na poziomie 3,4 % w 2025 i 3,1 % w 2026 roku. NBP zakłada natomiast wzrost PKB w 2025 r. na poziomie 3,7 %, po czym tempo ma spaść do 2,9% w 2026 r. Średnia prognoz z głównych instytucji – biorąc pod uwagę KE, OECD i IPAG – oscyluje obecnie w okolicach 3,4%. Niektóre prognozy zakładają jednak mocniejszy impet dzięki wzmocnionym inwestycjom publicznym. Kluczowymi czynnikami wspierającymi wzrost pozostają inwestycje unijne (w tym z KPO), silna konsumpcja prywatna oraz popyt publiczny.

Mimo pozytywnych tendencji, ogólny klimat koniunktury w trzecim kwartale 2025 roku wykazywał branżowe zróżnicowanie. Według danych Główny Urząd Statystyczny (GUS) sektory takie jak zakwaterowanie i gastronomia odnotowały poprawę, z wyraźnym wzrostem wskaźnika koniunktury, natomiast przemysł i budownictwo nadal borykały się z wyzwaniami wynikającymi z globalnych napięć handlowych i wysokich kosztów energii. Handel detaliczny utrzymywał umiarkowany optymizm, choć przedsiębiorcy wyrażali obawy dotyczące przyszłego popytu. Dotychczasowe wielokrotne obniżki stóp procentowych wciąż wspierają sektory wrażliwe na koszty finansowania, takie jak budownictwo i usługi. Wpływ konfliktu na Ukrainie na działalność przedsiębiorstw pozostawał w większości nieznaczny lub nieodczuwalny.

Wg GUS liczba rejestracji przedsiębiorstw w 3 kwartale 2025 r. wyniosła 85.368, wobec 85.341 w analogicznym okresie roku poprzedniego (w 3 kwartale 2024 r. odnotowano 1,0% spadek w skali roku). Ponad ¾ wszystkich rejestracji dotyczyło czterech obszarów działalności, tj. usług (25,2%), budownictwa (19,1%), pozostałych sekcji (18,9%) oraz handlu; naprawy pojazdów samochodowych (12,1%). W 3 kwartale 2025 r. – podobnie jak 3 kwartały ub. r. – wzrost rejestracji w skali roku nastąpił w usługach (odpowiednio o 13,4% w 3 kwartale 2025 r. i o 3,1% w 3 kwartale 2024 r.) oraz pozostałych sekcjach (wzrost odpowiednio o 8,2% i 7,0%). W innych analizowanych rodzajach działalności zaobserwowano spadek liczby rejestracji, największy w sekcji handel; naprawa pojazdów samochodowych (o 22,5% wobec spadku o 3,9% w skali roku w 3 kwartale ub.r.).

Najnowszy wskaźnik inflacji CPI w Polsce za październik 2025 roku wyniósł 2,8% w ujęciu rok do roku, co jest spadkiem w porównaniu do 2,9% we wrześniu. W październiku inflacja bazowa wyniosła 3% rok do roku. Według najnowszych prognoz Narodowy Bank Polski szacuje średnioroczną inflację za 2025 r. na poziomie około 3,7 %, a dane za trzeci kwartał sygnalizują, że inflacja znalazła się w okolicach celu banku centralnego. W 2025 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) przeprowadziła pięć obniżek stóp procentowych, począwszy od maja aż do listopada. Pierwsza obniżka (o 0,50 p.p. do 5,25%) nastąpiła 7 maja, następnie w lipcu (o 0,25 p.p. do 5,00%), we wrześniu (o 0,25 p.p. do 4,75%), w październiku (o 0,25 p.p. do 4,50%) i ostatnia w listopadzie (o 0,25 p.p. do 4,25%). W sumie od początku roku stopy procentowe obniżono łącznie o 1,5 punktu procentowego.

Prognozy dla całego roku pozostają umiarkowanie optymistyczne, jednak warunki prowadzenia działalności gospodarczej w trzecim kwartale ukazały raczej obraz stabilizacji niż silnego przyspieszenia. Wzrost liczby nowych firm co prawda wystąpił, ale jego skala jest bardzo ograniczona, co może sugerować, że przedsiębiorcy wciąż zachowują ostrożność. Kluczowe czynniki wspierające – takie jak fundusze unijne z perspektywy 2021-2027 oraz środki z Krajowy Plan Odbudowy – pozostają aktywne, lecz równocześnie presje zewnętrzne (energetyczna, kosztowa, eksportowa) nadal ograniczają pełne wykorzystanie potencjału. Prognozy na 2026 rok wskazują na dalszy spadek inflacji do 2,7–3,2%. 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 przyszłe decyzje dotyczące działalności gospodarczej.

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 WPLYW 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 czwartym kwartale bieżącego roku.

NOTA NR 13**TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 30 września 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	3 826	14 938	6 187	3 269	5 974
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	3 812	14 602	6 135	3 262	5 909
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	781	3 843	5 622	929	753
<i>NonStop SOC Sp. z o.o.</i>	48	274	164	99	52
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	2	3 095	-	-	812

Comp Platforma Usług S.A.	83	7 093	177	1 741	2 800
Micra Metripod KFT	2 898	187	76	493	1 455
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.	-	110	96	-	37
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	14	336	52	7	65
Robert Tomaszewski – Prezes Zarządu	-	-	-	-	9
Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu	-	-	6	-	2
Andrzej Wawer – Wiceprezes Zarządu	-	-	7	-	-
Jarosław Wilk – Wiceprezes Zarządu	-	-	7	-	7
Grupa Żywiec S.A. *	14	-	-	7	-
KWIG SL**	-	336	-	-	47
Osoby powiązane z Comp S.A. **	-	-	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 Comp S.A. z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2024 r. przedstawiały się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanymi	7 905	8 689	9 437	4 731	4 131
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	7 894	8 554	9 407	4 722	4 058
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	5 641	4 046	5 113	1 192	553
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	-	-	3 699	-	-
JNJ Limited	-	-	80	-	-
Comp Platforma Usług S.A.	39	2 142	116	3 015	1 410
NonStop SOC Sp. z o.o.	-	-	-	73	-
Insoft Sp. z o.o.	2	2 320	2	-	615
Polski System Korzyści Sp. z o.o.	6	-	314	-	-
Micra Metripod KFT	2 000	46	27	442	1 301
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.	-	-	56	-	74
Elzab Hellas S.A.	206	-	-	-	105
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	11	135	30	9	73
Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu	-	-	-	-	1
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	3
Grupa Żywiec S.A. *	8	-	-	9	-
Bakeit Sp. z o.o. **	2	-	-	-	-
KWIG SL**	-	135	-	-	69
Osoby powiązane z Comp S.A. **	1	-	30	-	-

* 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)	3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024
Zarząd Comp S.A.	4	4
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	5	5
Pion produkcyjno-handlowy	433	413
Pion administracyjny	100	96
Pion logistyki	64	64
Dział jakości	9	10
Razem	615	592

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, PORĘCZEŃ ORAZ INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE COMP S.A.

3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	premie	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Zarząd	3 517	3 908	-	636
Rada Nadzorcza	-	-	838	5

Dane porównywalne:

3 kwartały 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 30.09.2024	wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	premie	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Zarząd	3 517	3 484	-	146
Rada Nadzorcza	-	-	871	7

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 30.09.2025		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 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 wykorzystwała 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 wpasowanie 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, automatyzując sprzedaż i bardzo silnie wykorzystują narzędzia e-commerce. Jest to trend nie tylko polski. Zakres funkcjonalny M/platformy, której elementem składowym są zaawansowane aplikacje i serwisy jest dokładnie tym, czego potrzebują nowoczesne sklepy, w tym właśnie szybko rozwijające się nowoczesne sieci handlowe. Spółka sprawdzi również potencjał eksportowy, uwzględniając wyjątkowy zakres funkcjonalny systemu oraz dopracowaną technologię

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

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

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

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

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

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

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

W okresie wzmożonej niepewności zewnętrznej COMP zwiększa przewidywalność własnej działalności. Dzieje się tak dzięki zwiększonej 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 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 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 lepszym 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 zapowiadanych w aktualizacji strategii zawartej w raporcie bieżącym nr 34/2023 z dnia 29 września 2023 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Jednocześnie, mając na uwadze chęć zapewnienia możliwie szybkiego transferu do akcjonariuszy przy jednoczesnym dopasowaniu terminów i kwot transferu do przepływów finansowych, Zarząd Spółki planuje dokonanie do dnia 18 marca 2024 r. transferu w wysokości połowy całkowitej kwoty przeznaczonej na transfer do akcjonariuszy w 2024 r., tj. 3,75 PLN (trzy złote siedemdziesiąt pięć groszy) na akcję. Wobec powyższego oraz uwzględniając limity liczby akcji, które Spółka może posiadać na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz dotychczasowych upoważnień walnego zgromadzenia, Zarząd Spółki planuje w tym terminie nabycie nie więcej niż 117.672 akcji po cenie (zaokrąglonej do złotych) 143,00 (sto czterdzieści trzy) PLN za jedną akcję, tj. 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 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, umożliwia 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 bieżącym 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
20.11.2025	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.11.2025	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.11.2025	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.11.2025	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>