



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport 1QSR 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 31.03.2025
w walucie: PLN (tysiące zł)

SPIS TREŚCI

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

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

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

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

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
I Przychody netto ze sprzedaży	168 510	153 100	40 267	35 431
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20 012	15 673	4 782	3 627
III Zysk (strata) brutto	17 249	11 945	4 122	2 764
IV Zysk (strata) netto	13 649	9 734	3 262	2 253
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	12 986	9 578	3 103	2 217
VI Całkowity dochód	13 809	9 053	3 300	2 095
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(112 381)	(86 114)	(26 855)	(19 929)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 063)	(7 880)	(2 166)	(1 824)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(27 121)	32 274	(6 481)	7 469
X Przepływy pieniężne netto, razem	(148 565)	(61 720)	(35 501)	(14 283)
XI Średnia ważona liczba akcji	4 309 904	4 535 466	4 309 904	4 535 466
XII Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 309 904	4 536 210	4 309 904	4 536 210
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,01	2,11	0,72	0,49
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,01	2,11	0,72	0,49

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EUR	
	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
XV Aktywa razem	803 194	1 005 914	191 973	235 412
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	352 257	547 741	84 193	128 187
XVII Zobowiązania długoterminowe	108 678	128 524	25 975	30 078
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	243 579	419 217	58 218	98 108
XIX Kapitał własny	450 937	458 173	107 779	107 225
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	445 783	453 698	106 547	106 178
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	11 296	11 296	2 700	2 644
XXII Liczba akcji	4 518 319	4 518 319	4 518 319	4 518 319
XXIII Rozwodniona liczba akcji	4 518 319	4 518 319	4 518 319	4 518 319
XXIV Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	99,80	101,40	23,85	23,73
XXV Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	99,80	101,40	23,85	23,73

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
I Przychody netto ze sprzedaży	113 382	100 828	27 094	23 334
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 397	8 085	2 484	1 871
III Zysk (strata) brutto	7 903	21 994	1 889	5 090
IV Zysk (strata) netto	6 173	20 506	1 475	4 746
V Całkowity dochód	6 173	20 506	1 475	4 746
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 208	(27 524)	4 590	(6 370)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 846)	11 386	(919)	2 635
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(22 017)	8 986	(5 261)	2 080
IX Przepływy pieniężne netto, razem	(6 655)	(7 152)	(1 590)	(1 655)
X Średnia ważona liczba akcji	4 309 904	4 535 466	4 309 904	4 535 466
XI Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 309 904	4 536 210	4 309 904	4 536 210
XII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,43	4,52	0,34	1,05
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,43	4,52	0,34	1,05

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	w tys. zł		w tys. EUR	
	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
XIV Aktywa razem	575 504	616 101	137 552	144 185
XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	209 484	235 208	50 069	55 045
XVI Zobowiązania długoterminowe	32 409	35 535	7 746	8 316
XVII Zobowiązania krótkoterminowe	177 075	199 673	42 323	46 729
XVIII Kapitał własny	366 020	380 893	87 483	89 140
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	11 296	11 296	2 700	2 644
XX Liczba akcji	4 518 319	4 518 319	4 518 319	4 518 319
XXI Rozwodniona liczba akcji	4 518 319	4 518 319	4 518 319	4 518 319
XXII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	81,01	84,30	19,36	19,73
XXIII Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	81,01	84,30	19,36	19,73

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

Kurs Euro przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Dane w zł	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od XV do XXI oraz danych z pozycji od XIV do XIX.	4,1839	4,2730
	01.01.2025 do 31.03.2025	01.01.2024 do 31.03.2024
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od I do X oraz danych z pozycji od I do IX.	4,1848	4,3211

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień 31.03.2025 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 31 marca 2025 roku oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 marca 2025 roku z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2024 roku i 31 marca 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
20.05.2025	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2025	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2025	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2025	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
20.05.2025	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2025	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2025	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2025	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A. ZA I 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 PKD jest działalność związana z informatyką:

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały:

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

Sprawozdanie Jednostki Dominującej jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 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 31 marca 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.

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. składy komitetów Rady Nadzorczej Spółki są następujące:

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Comp S.A.:

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

Komitet Strategii Rady Nadzorczej Comp S.A.:

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

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

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

* akcje własne w posiadaniu Jednostki Dominującej.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy 31 marca 2025 r. jest w posiadaniu 417.245 szt. akcji własnych Spółki. Akcje te stanowią 9,23% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 417.245 głosów na WZA Spółki, co stanowi 9,23% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA. Zgodnie z przepisem art. 364 Kodeksu spółek handlowych Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw. W związku z powyższym, z przedmiotowych akcji nie jest wykonywane prawo głosu na WZA. Jednostki zależne od Comp S.A. nie posiadają akcji Comp S.A.

Ilość akcji własnych	Wartość nominalna akcji własnych	Udział jaki stanowią akcje własne w kapitale zakładowym
W posiadaniu Comp S.A.: 417 245 sztuk	1 043 112,50 zł	9,23%

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych 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

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA AKCJĘ	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
Wartość księgowa	450 937	458 173
Liczba akcji	4 518 319	4 518 319
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	99,80	101,40
Rozwodniona liczba akcji	4 518 319	4 518 319
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	99,80	101,40

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 MARCA 2025 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 marca 2025 roku w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:

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

* Robert Tomaszewski posiada:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,0444 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2 007 głosom, stanowiących 0,0444 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 234 001 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,1789% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 234 001 głosom, stanowiących 5,1789% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

** Stan po skupie przez Comp S.A. 120 000 akcji własnych stanowiących 2,66% ogólnej liczby akcji. Brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZA przez Comp S.A.

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 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 31 marca 2025 r.

W dniu 7 marca 2025 r. Comp S.A. nabyła 120 000 akcji po cenie 175,00 zł za jedną akcję. Przedmiotowe akcje, o łącznej wartości nominalnej 300 000,00 zł, stanowią ok. 2,66% kapitału zakładowego i dają 120 000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 2,66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed transakcją Spółka posiadała 297 245 akcji, które stanowiły ok. 6,58% kapitału zakładowego i dawały 297 245 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło ok. 6,58% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po transakcji Spółka posiada 417 245 akcji, które stanowią ok. 9,23% kapitału zakładowego i dają 417 245 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi ok. 9,23% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

Powyższe zmiany zostały opisane w tabeli:

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

Akcjonariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Comp S.A.	297 245	6,58%	6,58%	417 245	9,23%	9,23%	5/2025	7.03.2025

- **Robert Tomaszewski**

Zarząd Comp S.A. poinformował, że w dniu 7 marca 2025 r. wpłynęło do Spółki powiadomienie o zbyciu akcji Comp S.A. złożone w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR przez osobę blisko związaną z osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce Panem Robertem Tomaszewskim Prezesem Zarządu.

W wyniku zbycia akcji Spółki przez CE Management Group Sp. z o.o. w liczbie 7 930 w dniu 7 marca 2025 r., o którym Zarząd Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 6/2025 z dnia 7 marca 2025 r., pośredni udział akcjonariusza Pana Roberta Tomaszewskiego w kapitale zakładowym Spółki uległ zmianie.

Szczegóły przeprowadzonej transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data rozliczenia transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Robert Tomaszewski*	zbycie akcji	7.03.2025	7 930	0,1755%

Akcjonariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski*	243 938	5,40%	5,40%	236 008	5,22%	5,22%	6/2025	7.03.2025

* Robert Tomaszewski posiada:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,0444 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2 007 głosom, stanowiących 0,0444 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 234 001 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,1789% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 234 001 głosom, stanowiących 5,1789% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

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

Na dzień bilansowy 31 marca 2025 r.

Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. przekazało do Spółki zawiadomienie od zarządzające Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (dalej „NN OFE”), że w wyniku rozliczenia w dniu 7 marca 2025 r. transakcji zbycia 15 038 akcji Spółki, zawartej w odpowiedzi na zaproszenie do sprzedaży akcji z dnia 18 lutego 2025 r. ogłoszonego przez Spółkę, zmniejszeniu uległ udział NN OFE do poniżej 10% ogólnej liczby głosów w Spółce.

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

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach.

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

Akcjonariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Nationale-Nederlanden PTE S.A. działający w imieniu NN OFE	458 848	10,16%	10,16%	443 810	9,82%	9,82%	7/2025	12.03.2025

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

Na dzień bilansowy 31 marca 2025 r.

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

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

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach.

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

Akcjonariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
PKO BP Bankowy PTE S.A. działający w imieniu zarządzanych funduszy emerytalnych, w tym:	22 633	5,08%	5,08%	225 237	4,98%	4,98%	9/2025	2.04.2025
PKO BP Bankowy OFE	226 833	5,02%	5,02%	222 537	4,92%	4,92%	9/2025	2.04.2025
PKO DFE	2 800	0,06%	0,06%	2 700	0,06%	0,06%	9/2025	2.04.2025

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

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

* Robert Tomaszewski posiada:

– bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,0444 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2 007 głosom, stanowiących 0,0444 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 234 001 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,1789% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 234 001 głosom, stanowiących 5,1789% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

** Stan po skupie przez Comp S.A. 120 000 akcji własnych stanowiących 2,66% ogólnej liczby akcji. Brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZA przez Comp S.A.

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 31 marca 2025 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

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

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

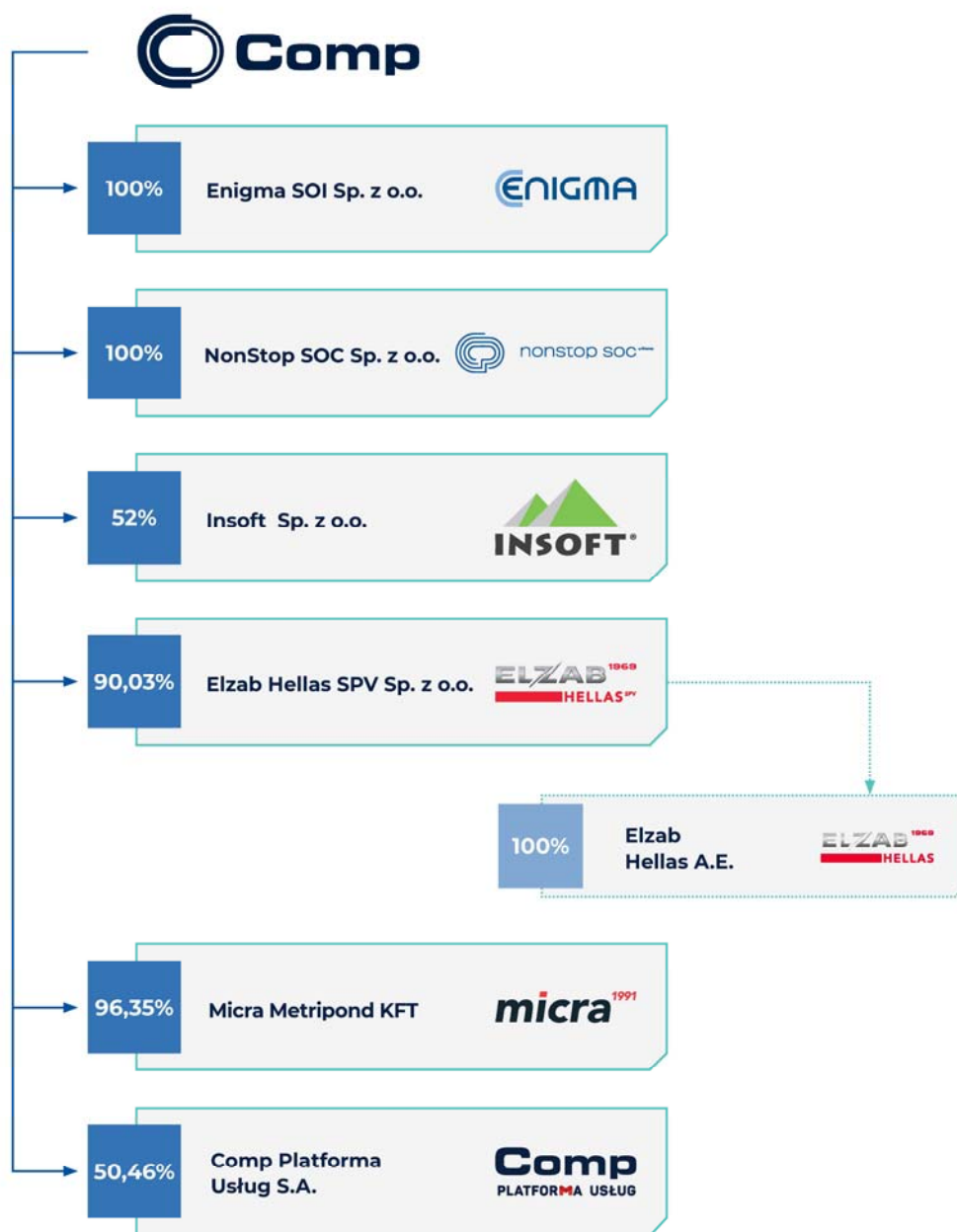
Stosownie do zapisów art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh, Comp S.A. nie wykonuje praw udziałowych z akcji własnych.

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

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

B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. i udział podmiotów w kapitale - stan na 31 marca 2025 roku

Struktura Grupy Kapitałowej Comp

	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 Metripod 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.	90,03%	90,03%
Elzab Hellas AE*	100,00%	100,00%

* prezentowany jest udział Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.

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 1 kwartale 2025 r.

Nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

W dniu 25 lutego 2025 r. została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki NonStop SOC Sp. z o.o. do wysokości 455 tys. zł, którą w całości objął Comp S.A. Udziały zostały opłacone wkładem pieniężnym. Do dnia publikacji podwyższenie nie zostało zarejestrowane. Ponadto po dniu bilansowym, w dniu 14 maja 2025 r. Zarząd Comp S.A. podjął decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 750 tys. zł. W związku z powyższym w dniu 15 maja 2025 r. została podjęta nowa uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki NonStop SOC Sp. z o.o. o łączną kwotę 1.200 tys. zł poprzez ustanowienie nowych udziałów, które w całości objął Comp S.A. Udziały zostały opłacone wkładem pieniężnym. W dniu 15 maja 2025 r. został złożony wniosek o rejestrację przedmiotowego podwyższenia.

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025			
	<i>Sprzedaż</i>	<i>Zysk (strata) operacyjny</i>	<i>Zysk (strata) netto</i>	<i>Amortyzacja</i>
Comp S.A.	113 382	10 397	6 173	7 993
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	52 389	8 058	6 033	4 131
Comp Platforma Usług S.A.	2 203	1 181	883	210
Insoft Sp. z o.o.	2 866	751	613	16
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.	30	(282)	(509)	273
Micra Metripond KFT*	2 498	136	188	81
Elzab Hellas AE*	20	(256)	(300)	10
NonStop SOC Sp. z o.o.	78	(61)	(67)	5

* *przeliczone na zł*

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

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zasady rachunkowości

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

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Comp S.A. za I kwartał 2025 r. i za porównywalny okres I 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 Grupę Kapitałową w bieżącym okresie nie uległy zmianom w stosunku do opisanych w sprawozdaniu za rok 2024, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i wynik finansowy okresu w stosunku do okresów porównywalnych.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za I 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 Grupy Kapitałowej Comp S.A. za pierwszy kwartał 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 miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej za pierwszy kwartał 2025 roku.

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

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

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** (obowiązujący od momentu zatwierdzenia do stosowania) – poprawki wprowadzają rozwiązania zwiększające efektywne opodatkowanie największych grup kapitałowych osiągających zyski w różnych jurysdykcjach podatkowych,
- **Zmiany do 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,
- **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 niezmiennym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2025 r. należy czytać łącznie z Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2024 r.

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

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

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółki Insoft Sp. z o.o., NonStop SOC Sp. z o.o. i Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości („PSR”) zdefiniowane przez Ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (j.t. Dz. U. z 2021 r. poz. 217) („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 I kwartał 2025 roku obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za I 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.,
- Elzab Hellas S.A. (spółka zależna od spółki 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 przejście kontroli.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

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

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

TREŚĆ	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>		
A Przychody ze sprzedaży	168 510	153 100
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	45 026	45 655
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	123 484	107 445
B Koszt własny sprzedaży	106 134	98 937
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	32 412	27 871
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	73 722	71 066
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	62 376	54 163
D Pozostałe przychody operacyjne	4 030	2 046
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	191	133
II Inne przychody operacyjne	3 839	1 913
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	28 315	24 480
F Koszty ogólnego zarządu	17 268	15 175
G Pozostałe koszty operacyjne	811	881
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	811	881
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	20 012	15 673
I Przychody finansowe	838	635
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	838	635
J Koszty finansowe	3 601	4 363
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	3 601	4 363
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	17 249	11 945
M Podatek dochodowy	3 600	2 340
I Bieżący	1 807	795
II Odroczony	1 793	1 545
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	13 649	9 605
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>		
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	129
P Zysk / (strata) netto (N+O)	13 649	9 734
z tego		
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	663	156
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	12 986	9 578
<u>Inne składniki całkowitego dochodu:</u>		
<u>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</u>		
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	(2)
<u>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</u>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	160	(679)
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	160	(681)
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)	13 809	9 053
z tego:		
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	663	156
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	13 146	8 897
<u>INFORMACJE DODATOWE:</u>		
Amortyzacja	12 263	12 536
EBITDA*	32 275	28 209

* 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.	12 986	9 578
Średnia ważona liczba akcji	4 309 904	4 535 466
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	3,01	2,11
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 309 904	4 536 210
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	3,01	2,11

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Nota nr	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024	stan na 31.03.2024
Aktywa razem		803 194	1 005 914	829 599
A Aktywa trwałe		513 558	520 704	531 185
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	59 386	61 383	61 106
II Wartości niematerialne	2	414 517	414 627	417 113
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		-	-	-
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13 207	15 041	16 209
VII Aktywa finansowe długoterminowe		2 489	1 216	1 924
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe		-	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe		4 100	5 034	4 130
X Umowy o budowę - część długoterminowa		14 340	17 393	27 313
XI Pozostałe aktywa długoterminowe		5 519	6 010	3 390
B Aktywa obrotowe		289 636	485 210	298 414
I Zapasy		79 275	70 826	81 028
II Należności handlowe		90 737	144 726	116 811
III Pozostałe należności krótkoterminowe		8 760	6 669	7 544
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe		-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		12 717	12 855	12 611
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		5 352	4 661	7 203
w tym: bieżące aktywa podatkowe		1 599	205	3 770
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		11	14	28
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		41 237	45 347	46 298
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		51 547	200 112	26 891
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	-	-	-

PASYWA	Nota nr	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024	stan na 31.03.2024
Pasywa razem		803 194	1 005 914	829 599
-				
A Kapitał własny		450 937	458 173	450 523
I Kapitał podstawowy		11 296	11 296	13 654
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		291 054	291 054	291 054
III Akcje własne		(51 838)	(30 792)	(89 209)
IV Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		116	116	96
V Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(2 171)	(2 331)	2 244
VI Zyski zatrzymane		197 326	184 355	227 934
VII Kapitały udziałowców niekontrolujących		5 154	4 475	4 750
B Zobowiązania długoterminowe		108 678	128 524	86 147
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	21 603	26 622	40 745
II Rezerwy długoterminowe		2 012	2 024	1 902
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 626	1 642	7 474
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		18 344	20 302	19 965
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	6	20	-	-
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		65 073	77 934	16 061
C Zobowiązania krótkoterminowe		243 579	419 217	292 929
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		85 673	80 474	117 797
II Rezerwy krótkoterminowe		40 757	40 590	30 123
III Zobowiązania handlowe		56 211	177 991	52 516
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		10 166	50 469	12 749
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		82	14 674	37
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		12 933	12 400	10 739
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	570	510	639
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		37 269	56 783	68 366
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	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	-	-	-	-	160	12 986	13 146	663	13 809
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	12 986	12 986	663	13 649
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	160	-	160	-	160
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	(21 046)	-	-	(15)	(21 061)	16	(21 045)
- nabycie akcji własnych	-	-	(21 046)	-	-	-	(21 046)	-	(21 046)
- pozostałe	-	-	-	-	-	(15)	(15)	16	1
Stan na koniec okresu (BZ)	11 296	291 054	(51 838)	116	(2 171)	197 326	445 783	5 154	450 937

Dane porównywalne:

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

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

I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024	<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	-	-	-	(2)	(679)	9 578	8 897	156	9 053
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	9 578	9 578	156	9 734
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-	(2)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(679)	-	(679)	-	(679)
Pozostałe zmiany kapitałów	22	538	(16 810)	-	-	(569)	(16 819)	(3)	(16 822)
- zbycie akcji własnych	-	-	17	-	-	(17)	-	-	-
- nabycie akcji własnych	-	-	(16 827)	-	-	-	(16 827)	-	(16 827)
- warranty	22	538	-	-	-	(560)	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-	8	8	(3)	5
Stan na koniec okresu (BZ)	13 654	291 054	(89 209)	96	2 244	227 934	445 773	4 750	450 523

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto	13 649	9 734
II Korekty razem	(126 030)	(95 848)
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-
2 Amortyzacja	12 263	12 536
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	187	(712)
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 489	3 075
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(475)	(131)
6 Zmiana stanu rezerw	132	(7 433)
7 Zmiana stanu zapasów	(8 563)	3 225
8 Zmiana stanu należności	51 987	33 381
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(146 926)	(108 543)
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(23 342)	(29 621)
11 Podatek odroczone	1 793	1 545
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	1 807	795
13 Podatek zapłacony	(17 673)	(3 966)
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	291	1
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej* (I+/-II)	(112 381)	(86 114)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	629	1 150
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	272	336
2 Z aktywów finansowych	354	814
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	3	-
- odsetki	108	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	243	814
3 Inne wpływy inwestycyjne	3	-
II Wydatki	9 692	9 030
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 177	9 030
2 Na aktywa finansowe	1 515	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki	1 515	-
3 Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(9 063)	(7 880)

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

I Wpływy	24 783	72 845
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	67
2 Kredyty i pożyczki	24 783	72 778
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-
II Wydatki	51 904	40 571
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	24 776	17 410
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	3 370	2 922
8 Odsetki	2 712	3 411
9 Inne wydatki finansowe	-	1
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(27 121)	32 274
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(148 565)	(61 720)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	(148 565)	(61 720)
F Środki pieniężne na początek okresu	200 112	88 611
G Środki pieniężne na koniec okresu	51 547	26 891
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

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

<i>1 kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025</i>	<i>- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwałe serwisowe</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe, razem*</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 860	66 280	38 850	36 137	17 843	17 259	181 229
2 Zwiększenia	171	756	1 143	970	136	1 137	4 313
a) Zakup	-	-	659	185	52	22	918
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	484	-	84	1 115	1 683
c) Aktualizacja wartości	154	721	-	-	-	-	875
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	17	35	-	785	-	-	837
3 Zmniejszenia	-	1	1 171	620	17	341	2 150
a) Sprzedaż	-	-	48	551	2	82	683
b) Likwidacja	-	-	6	-	13	224	243
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	1 115	-	2	34	1 151
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	1	2	-	-	1	4
e) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	69	-	-	69
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 031	67 035	38 822	36 487	17 962	18 055	183 392
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 018	41 385	30 757	16 676	14 461	14 577	120 874
6 Zwiększenie	210	1 834	1 303	1 463	356	1 357	6 523
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	210	1 834	914	1 462	355	241	5 016
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	1	1	1	3
c) Pozostałe	-	-	389	-	-	1 115	1 504
7 Zmniejszenie	-	-	1 169	510	16	337	2 032
a) Sprzedaż	-	-	47	474	2	78	601
b) Likwidacja	-	-	6	-	13	224	243
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	1 115	-	1	34	1 150
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	1	-	-	1	2
e) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	36	-	-	36
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 228	43 219	30 891	17 629	14 801	15 597	125 365
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	41	41
10 Zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	6	6
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	35	35
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 803	23 816	7 931	18 858	3 161	2 423	57 992

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 226 tys. zł.

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

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 180 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 31.03.2025	stan na 31.12.2024
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	31 508	33 143
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	31 277	32 702

Prawo do użytkowania składnika aktywów

I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	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	171	756	-	785	-	1 712
- indeksacja	112	503	-	-	-	615
- przedłużenie umowy	42	218	-	-	-	260
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	17	35	-	785	-	837
- pozostałe	-	-	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	210	1 624	131	1 342	1	3 308
- amortyzacja	210	1 624	131	1 099	1	3 065
- rozliczenie umów leasingowych	-	-	-	243	-	243
- pozostałe	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 752	14 607	783	14 272	28	31 442

*Poza leasingiem środków trwałych w Grupie Kapitałowej występuje również leasing wartości niematerialnych, którego stan na początek okresu wynosił 105 tys. zł, a na koniec okresu 66 tys. zł. Łączna wartość praw do użytkowania składnika aktywów na dzień 31.03.2025 wynosi 31 508 tys. zł

Dane porównywalne:

I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024	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	187	1 189	-	241	19	1 636
- indeksacja	184	1 165	-	-	-	1 349
- przedłużenie umowy	-	14	-	86	-	100
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	3	-	-	141	19	163
- pozostałe	-	10	-	14	-	24
b) Zmniejszenia	165	1 615	147	1 288	2	3 217
- amortyzacja	165	1 564	147	1 004	2	2 882
- rozliczenie umów leasingowych	-	21	-	272	-	293
- pozostałe	-	30	-	12	-	42
Stan na koniec okresu	1 766	16 116	1 591	12 372	35	31 880

*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 224 tys. zł. Łączna wartość praw do użytkowania składnika aktywów na dzień 31.03.2024 wynosi 32 104 tys. zł

Zobowiązania z tytułu leasingu

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
a) w okresie 1 roku	14 972	13 898
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	19 694	22 784
c) Powyżej 5 lat	-	-
Umowne niezdyktowane przepływy pieniężne, razem	34 666	36 682

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
a) Krótkoterminowe	12 933	12 400
b) Długoterminowe	18 344	20 302
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	31 277	32 702

NOTA NR 2

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	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	1 757	6 636	-	-	363	2 547	-	1 266	10 022
a) Zakupy	-	2 442	-	-	363	353	-	130	2 935
b) Wytworzenie	-	4 182	-	-	-	-	-	-	4 182
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	1 757	-	-	-	-	-	-	-	1 757
d) Przeniesienia z innych pozycji aktywów	-	12	-	-	-	-	-	1 136	1 148
e) Pozostałe	-	-	-	-	-	2 194*	-	-	-
3 Zmniejszenia	10	1 757	-	-	1 140	1 137	-	-	2 907
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	1 757	-	-	-	-	-	-	1 757
b) Przeniesienia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	1 136	1 136	-	-	1 136
c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	10	-	-	-	4	1	-	-	14
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	224 741	66 348	185 280	33 171	61 923	52 588	36 237	18 087	625 787
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	137 445	1	-	-	50 767	40 585	-	14 314	202 527
6 Zmiany umorzenia w okresie	5 753	-	-	-	151	2 007	-	1 340	7 244
a) Odpis bieżący	5 752	-	-	-	1 291	979	-	204	7 247
b) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	1	-	-	-	(4)	(1)	-	-	(3)
c) Przeniesienie do innej pozycji aktywów	-	-	-	-	(1 136)	(1 136)	-	1 136	-
d) Pozostałe	-	-	-	-	-	2 165*	-	-	-
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	143 198	1	-	-	50 918	42 592	-	15 654	209 771
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	549	180	-	-	9	-	-	780	1 518
9 Zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	19	-	-	-	-	-	-	-	19
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	530	180	-	-	9	-	-	780	1 499
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	81 013	66 167	185 280	33 171	10 996	9 996	36 237	1 653	414 517

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

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 851 tys. zł.

Dane porównywalne:

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

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

NOTA NR 2A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
SEGMENT IT	99 822	99 822
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	33 171	33 171
Wartość firmy na nabyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa przez Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	36 825	36 825
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu finansowym Comp S.A.	29 826	29 826
SEGMENT RETAIL	118 629	118 629
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu finansowym Comp S.A.	118 629	118 629
Wartość firmy razem	218 451	218 451

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w wartości firmy.

Szczegółowe rozliczenie nabycia poszczególnych spółek i wyliczenia wartości firmy znajdują się w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Rocznych Grupy Kapitałowej Comp S.A. za lata 2007 – 2024.

ZNAKI FIRMOWE	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
SEGMENT RETAIL		
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104
Nabycie znaku ZUK Elzab S.A.	13 358	13 358
Nabycie znaku Insoft Sp. z o.o.	3 775	3 775
Znaki firmowe razem	36 237	36 237

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

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
Segment IT	52 007	48 463
Segment Retail	14 160	12 825
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	66 167	61 288

Testy na utratę wartości

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

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

Ze względu na okresowe spadki kapitalizacji rynkowej poniżej wartości księgowej Grupy na dzień 31 marca 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
Segment RETAIL	35%	7%	9,35%	9,21%
Segment IT	32%	3%	9,35%	9,27%

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

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

NOTA NR 3

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W I kwartale 2025 r. nie wystąpiła działalność zaniechana. Prezentowana w danych porównywalnych działalność zaniechana, została szczegółowo opisana w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za I kwartał 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 31 marca 2025 roku oszacowano oczekiwane straty kredytowe i ustalono, że nie mają one istotnego wpływu na prezentowaną wartość należności.

W okresie I kwartału 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 31.03.2025	stan na 31.12.2024
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2
Akcje notowane	2	2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	153 576	354 366
Pożyczki udzielone	1 527	14
Należności handlowe i pozostałe należności*	99 531	153 026
Środki pieniężne **	52 518	201 326
Razem aktywa finansowe	153 578	354 368

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

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

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	195 934	319 645
Kredyty bankowe i pożyczki	107 276	107 096
Zobowiązania z tytułu leasingu	31 277	32 702
Zobowiązania handlowe *	55 828	177 920
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 553	1 927
Razem zobowiązania finansowe	195 934	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 31.03.2025

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

stan na 31.12.2024

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

Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

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

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

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółek notowanych o wartości bilansowej równej 2 tys. zł na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość akcji Hyperion S.A.).

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

W prezentowanych okresach Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

<i>I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025</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	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	561	138	-	-	(566)	197	-	330
Pożyczki udzielone	71	-	-	-	(52)	(54)	-	(35)
Należności handlowe i pozostałe należności	(8)	138	-	-	(246)	251	-	135
Środki pieniężne	498	-	-	-	(268)	-	-	230
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(2 778)	-	-	-	166	(297)	-	(2 910)
Kredyty bankowe	(2 006)	-	-	-	-	(261)	-	(2 267)
Pożyczki uzyskane	(51)	-	-	-	2	-	-	(49)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(717)	-	-	-	11	-	-	(707)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(4)	-	-	-	153	(36)	-	113

Dane porównywalne:

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

NOTA NR 5

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31.03.2025
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2026	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	64 565	20 565
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	10.07.2026	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	10 000	-
Kredyt obrotowy	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.04.2027	Weksel własny in blanco, letter of comfort wystawiony przez Comp S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	8 000	4 961
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	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*	23 068
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	09.07.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	1 000**	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym ***	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	15 000	5 515
Kredyt odnawialny na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej***	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym****	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2026	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	45 000	31 456
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 *****	18 002

Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	781 (75.000 tys. HUF)	-
Linia kredytowa	Raiffeisen Bank Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	312 (30.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2024	-	628 (150 tys. EUR)	808 (193 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	1 350
Pożyczka	Grupa Żywiec Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2025	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 175	1 491
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*****						237 225	107 216

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

** Łączny limit wierzytelności w mBank S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 6 mln zł.

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

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

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

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

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31.12.2024
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2026	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	64 565	22 565
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	10.07.2026	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	10 000	-
Kredyt obrotowy	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.04.2027	Weksel własny in blanco, letter of comfort wystawiony przez Comp S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	8 000	6 307
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2025	Weksel własny in blanco, letter of comfort wystawiony przez Comp S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	10 000	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny in blanco, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	20 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	01.10.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności.	35 000*	12 786
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	09.07.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	41 000**	35 109

Kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości w Nowym Sączu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	30 000***	19 577
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym ****	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	15 000	7 082
Kredyt odnawialny na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej****	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym*****	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M +marża	30.11.2026	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	45 000	-
Nieodnawialny kredyt obrotowy	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M +marża	25.06.2027	Hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości w Nowym Sączu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	19 714*****	-
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	782 (75.000 tys. HUF)	-
Linia kredytowa	Raiffeisen Bank Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	313 (30.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2024	-	641 (150 tys. EUR)	816 (191 tys. EUR)
Pożyczka	Grupa Żywiec Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M +marża	31.12.2025	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 050	1 330
Pożyczka	Grupa Żywiec Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M +marża	31.12.2025	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 175	1 469
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*****						307 240	107 041

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

** Łączny limit wierzytelności w mBank S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 56 mln zł.

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

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

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

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

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

FAKTORING

W dniu 2 lutego 2021 roku Comp S.A. podpisał trójstronną umowę faktoringową z BNP Paribas Bank Faktoring Sp. z o.o. oraz BNP Paribas Bank Polska S.A. na faktoring pełny ubezpieczony, dotyczącą finansowania przez Faktora wierzytelności do kwoty 7 mln zł. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

KREDYTY INWESTYCYJNE

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

WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 31 marca 2025 roku wobec banków finansujących wypełnione zostały wymagane kowenanty:

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

Sytuacja gotówkowa monitorowana jest na bieżąco, a Zarząd Spółki pozostaje w stałym kontakcie z przedstawicielami banków. Spółka nie widzi ryzyka wypowiedzenia umów kredytowych przez bank, a tym samym wystąpienia problemów z płynnością.

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2025
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	01.10.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 045
Limit gwarancyjny	mBank S.A.	PLN	marża	10.07.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	5 000	4 255 oraz 4 USD* (17)
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	406
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2030	Weksle in blanco., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 36 miesięcy	10 000	6 054 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	3 731
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	5 235
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy o kaucję, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	6 191	1 857
Umowa o udzielenie gwarancji	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.06.2031	Weksel własny in blanco, kaucja 20% dla gwarancji 36 miesięcy	7 000	-
Linia gwarancyjna	KUKE	PLN	marża	bezterminowo	Weksle własne in blanco	2 000	-
Umowy o udzielenie gwarancji	Ameriabank	AMD	marża	31.03.2026	Zabezpieczenie w formie lokaty okresowej	188 519 AMD* (1 904)	188 519 AMD* (1 904)
Umowa o udzielenie gwarancji	Erste Bank PLC.	EUR	-	31.12.2025	-	7 EUR* (31)	7 EUR* (31)

* kwoty w walutach podane w tys. jednostek.

Dane porównywalne:

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2024
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	01.10.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	7 041
Limit gwarancyjny	mBank S.A.	PLN	marża	10.07.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 428 oraz 4 USD* (18)
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	748
Linia gwarancyjna	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	30.11.2026	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	-
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2030	Weksle in blanco., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 36 miesięcy	10 000	7 372 oraz 49 EUR* (212)
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	7 892	7 892
Umowa o udzielenie gwarancji	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	PLN	marża	bezterminowo	Weksle in blanco z deklaracją wekslową	5 000	4 318
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 995	1 995
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 560	1 560

Umowa o wielocelowy limit kredytowy	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	31.05.2030	Weksel własny in blanco, letter of comfort wystawiony przez Comp S.A., notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, dodatkowo kaucja 10% dla gwarancji powyżej 24 miesięcy, kaucja 20% dla gwarancji 36 miesięcy	15 000	5 951
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy o kaucję, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	6 191	6 191
Gwarancja zwrotu zaliczki	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	13.01.2025	Weksel własny in blanco	15 427	15 427
Umowa o udzielenie gwarancji	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.06.2031	Weksel własny in blanco, kaucja 20% dla gwarancji 36 miesięcy	7 000	-
Linia gwarancyjna	KUKE	PLN	marża	bezterminowo	Weksle własne in blanco	2 000	-
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 USD podane w tys. jednostek

NOTA NR 6

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

NOTA NR 7

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Rocznym za rok 2024.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	3 448	7 349
a) Zwiększenia	310	187
- utworzenie odpisu	310	187
b) Zmniejszenia	928	543
- rozwiązanie odpisu	782	160
- wykorzystanie odpisu	146	383
c) Różnice kursowe	-	(2)
Stan na koniec okresu	2 830	6 991

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	4 910	13 970
a) Zwiększenia	2	408
- utworzenie odpisu	2	408
b) Zmniejszenia	701	72
- rozwiązanie odpisu	71	65
- inne	630*	7
c) Różnice kursowe	-	172
Stan na koniec okresu	4 211	14 478

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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	1 302	3 241
a) Zwiększenia	724	42
- utworzenie odpisu	94	42
- inne	630*	-
b) Zmniejszenia	249	52
- rozwiązanie odpisu	238	52
- wykorzystanie odpisu	11	-
Stan na koniec okresu	1 777	3 231

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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	3 234	8 676
a) Zwiększenia	62	17
- utworzenie odpisu	62	-
- inne	-	17
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	3 296	8 693

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	803	778
a) Zwiększenia	32	8
- utworzenie odpisu	32	8
b) Zmniejszenia	40	7
- rozwiązanie odpisu	40	7
Stan na koniec okresu	795	779

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH OBLIGACJE POŻYCZKOWE	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	11 474	13 239
a) Zwiększenia	193	195
- utworzenie odpisu	193	195
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	11 667	13 434

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	2 024	1 908
a) Zwiększenia	3	3
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3	3
b) Zmniejszenia	15	9
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	5
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	3
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	12	6
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	3	4
- inne zmniejszenia (w tym saldo różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych)	-	(9)
Stan na koniec okresu	2 012	1 902

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	40 590	37 551
a) Zwiększenia	11 362	7 914
- utworzenie rezerwy na urlopy	3 631	1 603
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	1 516	1 989
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	6 212	4 284
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	3	4
- inne zwiększenia	-	34
b) Zmniejszenia	11 195	15 342
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	2 396	1 906
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	3 606	8 552
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	-	764
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	5 086	3 728
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	96	117
- rozwiązanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	-	14
- inne zmniejszenia (w tym saldo różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych)	11	261
Stan na koniec okresu	40 757	30 123

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	6 250	10 001
a) Zwiększenia	791	815
- utworzenie rezerwy	791	815
b) Zmniejszenia	5 950	8 546
- wykorzystanie rezerwy	2 592	6 575
- rozwiązanie rezerwy	3 358	1 971
Stan na koniec okresu	1 091	2 270

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	3 901	3 329
a) Zwiększenia	1 667	1 119
- utworzenie rezerwy	1 667	1 119
b) Zmniejszenia	2 092	2 355
- wykorzystanie rezerwy	2 076	2 331
- rozwiązanie rezerwy	16	10
- inne zmniejszenia	-	14
Stan na koniec okresu	3 476	2 093

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 ZOBOWIĄZANIAMIZ TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 647	36 850
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 066	23 451
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 207	15 041
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 626	1 642

ZMIANA STANU AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
1. Stan na początek okresu:	36 850	38 158
a) Odniesionych na wynik finansowy	36 850	38 158
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	4 593	3 893
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 626	3 559
- utworzenie rezerw i odpisów	2 799	1 539
- niewypłacone wynagrodzenia	51	59
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	64	974
- koszty przyspieszonej amortyzacji	25	22
- naliczone odsetki	25	319
- inne	662	646
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	967	334
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	6 796	6 125
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	6 546	6 125
- rozwiązanie rezerw	2 349	3 086
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	514	150
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	2 646	1 151
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	2	-
- zrealizowanie naliczonych odsetek	3	85
- inne	1 032	1 653
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	250	-
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:	34 647	35 926
a) Odniesionych na wynik finansowy	34 647	35 926
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	-	-

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
1. Stan na początek okresu:	23 451	27 856
a) Odniesionej na wynik finansowy	21 064	25 468
b) Odniesionej na kapitał własny	49	50
c) Odniesionej na wartość firmy	2 338	2 338
2. Zwiększenia	731	751
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	731	751
- amortyzacji majątku trwałego	588	262
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	29	45
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	72	94
- inne	42	350
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	1 116	1 416
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 116	1 414
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	3
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	36	135
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	630	708
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	32	64
- inne	415	504
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:	23 066	27 191
a) Odniesionej na wynik finansowy	20 679	24 805
b) Odniesionej na kapitał własny	49	48
c) Odniesionej na wartość firmy	2 338	2 338

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

Grupa Kapitałowa Comp S.A. na dzień 31 marca 2025 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 38.727 tys. zł. Na tę kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów.

Porównując ich stan z końcem poprzedniego roku obrotowego spadły one o 27.757 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 Comp S.A. nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy kontrahentów o podobnych cechach. Poza resortem Obrony Narodowej (którego udział w przychodach ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w pierwszym kwartale 2025 wyniósł około 12%) nie występuje koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego lub grupy powiązanych odbiorców, w zakresie której Grupa Kapitałowa uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

Ryzyko zmiany ceny

Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie posiada instrumentów finansowych narażonych na ryzyko ze względu na zmiany cen towarów, instrumentów o charakterze kapitałowym lub inne ryzyko rynkowe poza opisanymi w pozostałych punktach oraz obligacji serii C emitowanych przez Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o., które nie zostały

splacone 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 31.03.2025	stan na 31.12.2024
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,19	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 31.03.2025
Zadłużenie finansowe netto	87 576
Zadłużenie finansowe netto (bez ujęcia zobowiązań leasingowych z tytułu umów najmu gruntów i budynków - „MSSF 16”)	69 795
Zadłużenie finansowe netto / EBITDA	0,70
Zadłużenie finansowe netto (bez ujęcia zobowiązań leasingowych z tytułu umów najmu gruntów i budynków - „MSSF 16”) / EBITDA	0,55

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 I kwartału 2025 roku wyniosło 87,6 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 31.03.2025	stan na 31.12.2024
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	21 603	26 622
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	21 603	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	<i>stan na 31.03.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	16 702	17 905
b) Powyżej 3 do 5 lat	1 642	2 397
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	18 344	20 302

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	20	-
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	20	-

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
a) Do 1 miesiąca	1 732	2 243
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 670	4 051
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 343	3 749
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	74 120	70 431
e) Zobowiązania przeterminowane	808	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	85 673	80 474

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
a) Do 1 miesiąca	35 889	143 247
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	19 076	30 504
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	59	75
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	35	358
e) Powyżej 1 roku	-	-
f) Zobowiązania przeterminowane	1 152	3 807
Zobowiązania handlowe, razem	56 211	177 991

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
a) Do 1 miesiąca	1 075	946
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 500	2 347
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 287	3 155
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 071	5 952
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	12 933	12 400

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
a) Do 1 miesiąca	550	450
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	40
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	20	20
f) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	570	510

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
a) Do 1 miesiąca	8 106	13 014
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	560	16 317
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12 968	831
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	15 148	26 552
f) Zobowiązania przeterminowane	487	69
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	37 269	56 783

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

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

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

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

Konflikt toczony na Ukrainie może mieć potencjalny wpływ na logistykę i dostępność niektórych materiałów, jak też na sprzedaż usług i produktów Spółki, ze względu na możliwe ograniczanie działalności gospodarczej przez niektóre przedsiębiorstwa, a w efekcie narastania negatywnych efektów wdrożonych sankcji, włącznie z zamykaniem działalności, bankructwami i upadłościami firm w wybranych branżach. Z drugiej strony wpływ tego konfliktu, w tym możliwość wystąpienia cyberataków na kraje Unii Europejskiej, powoduje wzrost rynku związanego z cyberbezpieczeństwem.

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

Pierwszy kwartał 2025 r. nie przyniósł istotnych zmian w otoczeniu gospodarczym Grupy. Podstawowe dla gospodarki wskaźniki są przewidywalne i co do zasady zgodne z długookresowymi prognozami. Z kwartału na kwartał rośnie wskaźnik wykorzystania środków z KPO. Środki z KPO w dłuższym okresie wspierają popyt zarówno w segmencie korporacji i dużych podmiotów instytucjonalnych, jak i małych i średnich przedsiębiorców.

Według szacunku Głównego Urzędu Statystycznego (GUS), produkt krajowy brutto (PKB) Polski w 2024 roku wzrósł realnie o 2,9% w porównaniu z 2023 rokiem, podczas gdy w 2023 roku odnotowano wzrost o 0,1%. W kolejnym kwartale doszło do stabilizacji wzrostu na dość wysokim poziomie.

Analizując ostatnie kwartały:

- 2024 r. I kwartał: wzrost PKB wyniósł 2,2 r/r,
- 2024 r. II kwartał: wzrost PKB wyniósł 3,2% r/r,
- 2024 r. III kwartał: wzrost PKB wyniósł 2,7% r/r,
- 2024 r. IV kwartał: gospodarka przyspieszyła, osiągając wzrost PKB na poziomie 3,2% rok do roku,
- 2025 r. I kwartał: wzrost PKB wyniósł 3,2% r/r.

Prognozy na 2025 rok są optymistyczne. Organizacje i podmioty takie jak OECD, czy Agencja Moody's przewidują wzrost PKB Polski w przedziale 3,4% do nawet 4%. Bank PKO BP podtrzymuje prognozę dynamiki PKB na poziomie 3,5% w 2025 roku. Średnia prognoz ekspertów wskazuje na wzrost gospodarczy w 2025 roku na poziomie 3,6%. Po umiarkowanym wzroście PKB w 2024 roku, głównymi czynnikami wspierającymi wzrost gospodarczy w 2025 roku mają być zwiększone inwestycje oraz konsumpcja prywatna. Rząd zapowiedział m.in. inwestycje o wartości ponad 650 miliardów złotych (około 160 miliardów dolarów) w 2025 roku, mające na celu pobudzenie wzrostu gospodarczego, szczególnie w sektorach takich jak obronność, IT, zielona energia oraz infrastruktura transportowa.

Pozytywne tendencje są jednak w części niwelowane, co jest widoczne m.in. w mierzonym przez GUS wskaźniku ogólnego klimatu koniunktury. W I kwartale 2025 roku wskaźniki koniunktury w Polsce prezentowały mieszane sygnały. Dane Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) wskazywały na poprawę w niektórych sektorach, takich jak zakwaterowanie i gastronomia, gdzie wskaźnik wzrósł z 0,7 w lutym do 8,2 w marcu, podczas gdy przemysł odnotował pesymistyczne oceny, z wskaźnikiem -6,3 w lutym. Sektory budownictwa oraz handlu detalicznego utrzymały umiarkowany optymizm, choć z obawami dotyczącymi przyszłego popytu. Warto jednak zaznaczyć, że większość przedsiębiorców nadal oceniała wpływ konfliktu na Ukrainie na swoją działalność jako nieznaczny lub nieodczuwalny. Obniżka stóp procentowych z maja 2025 roku może dodatkowo wspierać poprawę nastrojów w sektorach wrażliwych na koszty finansowania, takich jak budownictwo i usługi.

W I kwartale 2025 roku zarejestrowano 87.250 nowych przedsiębiorstw, co stanowi spadek o 5,2% w porównaniu z I kwartałem 2024 roku. Liczba upadłości wyniosła 100, co jest takim samym poziomem jak w I kwartale 2024 roku. Wśród nowo powstałych firm dominowały jednoosobowe działalności gospodarcze, które stanowiły około 82,4% rejestracji, co daje szacunkową liczbę około 71.900.

Podsumowując, pierwszy kwartał 2025 roku charakteryzował się kontynuacją spadku liczby nowo zakładanych firm w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku, przy jednoczesnym utrzymaniu liczby upadłości na niezmiennym poziomie. Prognozy na rok 2025 wskazują na możliwość wzrostu liczby nowo zakładanych firm oraz dalsze zmniejszenie liczby upadłości. Prognozę tę będzie wspierać obniżka stóp procentowych z maja 2025. Niemniej jednak, utrzymująca się niepewność geopolityczna oraz wyzwania związane z inflacją mogą wpływać negatywnie na nastroje przedsiębiorców i ich decyzje dotyczące działalności gospodarczej.

Polska gospodarka nadal mierzy się z wysokim poziomem inflacji, choć obserwowany jest trend spadkowy. W I kwartale 2025 roku inflacja wyniosła średnio około 5%, z danymi miesięcznymi: 5,3% w styczniu, około 5% w lutym (szacunkowo) i 4,9% w marcu. W kwietniu 2025 roku inflacja spadła do 4,2%. NBP prognozuje na cały rok 2025 inflację na poziomie 4,6%, co jest zgodne z obserwowanym trendem spadkowym.

W odpowiedzi na spowolnienie inflacji i osłabienie aktywności gospodarczej, Rada Polityki Pieniężnej w maju 2025 roku obniżyła stopy procentowe o 50 punktów bazowych, z 5,75% do 5,25%, co jest pierwszą obniżką od października 2023 roku. Dalsze decyzje dotyczące stóp procentowych będą zależeć od danych inflacyjnych i ogólnej sytuacji gospodarczej, co sugeruje ostrożne podejście RPP. Inflacja, choć spadająca, pozostaje powyżej celu NBP (2,5% ±1%), co może wpływać na dalsze decyzje dotyczące polityki pieniężnej.

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, ZOBOWIĄZANIA, 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**

W I kwartale 2025 r. Spółka nie zadeklarowała wypłaty dywidendy za rok 2024.

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.

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 31 marca 2025 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 marca 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	5	104	59	6	3 653
<i>Grupa Żywiec S.A.*</i>	5	-	42	6	2 841
<i>KWIG SL**</i>	-	104	-	-	-
<i>Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	3
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Monea V Sp. z o.o.**</i>	-	-	9	-	808
<i>Osoby powiązane z Grupą Kapitałową Comp S.A.**</i>	-	-	8	-	-

* 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 31 marca 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	639	200	10	11	3 688
Grupa Żywiec S.A.*	593	-	-	9	2 799
KWIG SL**	-	200	-	-	69
Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu	-	-	-	-	1
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	3
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	-
Monea V Sp. z o.o.**	-	-	10	-	816
Osoby powiązane z Grupą Kapitałową Comp S.A.**	46	-	-	-	-
Multicron Artur Sylwester Galus**	-	-	-	2	-

* powiązanie przez spółkę Comp Platforma Usług S.A.

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

NOTA NR 14 ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4
Zarządy jednostek zależnych*	16	17
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	5	7
Pion produkcyjno-handlowy	694	725
Pion administracyjny	133	128
Pion logistyki	67	67
Dział jakości	9	13
Razem	928	961

*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 kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	wynagrodzenie z tytułu umowy o prace	premie	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Zarząd	1 172	-	-	19
Rada Nadzorcza	-	-	288	2

Dane porównywalne:

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

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 31.03.2025		stan na 31.12.2024	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

NOTA NR 16

POSTĘPOWANIA SĄDOWE

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

NOTA NR 17

ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.

NOTA NR 18

DODATKOWE INFORMACJE

Aktualizacja strategii rozwoju Grupy Kapitałowej

W dniach 12 maja 2022 r., 29 lipca 2022 r., 15 września 2022 r., 29 września 2023 r., 25 października 2023 r., 15 grudnia 2023 r., 9 stycznia 2024 r., 6 lutego 2024 r., 5 czerwca 2024 r., 26 listopada 2024 r., 7 stycznia 2025 r., 21 stycznia 2025 r. oraz 26 marca 2025 r. Spółka zamieściła komunikaty dotyczące strategii Grupy Kapitałowej.

Treści komunikatów znajdują się poniżej.

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

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

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

Pion Retail znajduje się w optymalnej pozycji do długofalowego rozwoju, zwłaszcza w zakresie usług dodanych i sprzedaży w modelu abonamentowym. Trendem rynkowym jaki Spółka zamierza wykorzystać jest szybki rozwój sprzedaży opartej na modelu multichannel oraz omnichannel. Naszym celem na najbliższe lata jest 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 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 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 ładowności 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 przybliża nas do osiągnięcia priorytetowego celu „COMP 2025 NEXT GENERATION”, jakim jest zapewnienie stałego wzrostu wartości Spółki, niezależnego od tempa fiskalizacji. Przyjęta strategia zakłada wejście Spółki na tą stabilną trajektorię rozwoju już na początku 2023 roku.”

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

„Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie („COMP” lub „Spółka”) wskazuje, że połączenie z Zakładami Urządzeń Komputerowych „ELZAB” S.A. z siedzibą w Zabrzu (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 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. ukształtowałyby się na poziomie ok. 0,75 x EBITDA. Oznacza to jego spadek do poziomu docelowego przewidywanego w strategii COMP 2025 Next Generation, znajdującego się w przedziale prognozy z ww. raportu bieżącego.

Wskazany powyżej poziom zadłużenia finansowego jest pochodną wzrostu wartości sprzedaży i rentowności usług dodanych w segmencie IT oraz usług w segmencie Retail w modelu abonamentowym, jak również dyscypliny w realizacji budżetu inwestycyjnego i kosztowego. Bardzo korzystne ukształtowanie się poziomu zadłużenia finansowego netto na dzień 31 grudnia 2024 r. jest dodatkowo konsekwencją wcześniejszych rozliczeń kontraktów w segmencie IT dokonanych w końcu roku, w tym realizowanych przez klientów płatności zaliczkowych. Osiągnięta docelowa struktura finansowania umożliwia dalszy wzrost transferu do akcjonariuszy, przy czym rekomendacje zarządu Spółki dotyczące transferu za 2024 r. będą podejmowane w pierwszym kwartale 2025 r. Spółka wskazuje, że zaprezentowane w niniejszym raporcie bieżącym terminy „EBITDA” oraz „zadłużenie finansowe netto” na poziomie skonsolidowanym nie są zdefiniowane w obowiązujących standardach rachunkowości i mogą stanowić alternatywne pomiary wyników (APM) w rozumieniu wytycznych ESMA/2015/1415, których 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 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.”

NOTA NR 19

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

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

Struktura Segmentów przedstawia się następująco:

Segmenty	Zakres działalności Segmentu	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
		Udział w przychodach	Udział w przychodach
Segment RETAIL	<ul style="list-style-type: none"> • Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie urzędzeń fiskalnych i нефiskalnych oraz oprogramowania, dostarczanie usług szkoleniowych dla klientów i partnerów. • Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia infrastruktury IT, usług serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, prowadzenie serwisu fiskalnego. 	48%	55%

Segment IT	<ul style="list-style-type: none"> • 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 	52%	45%
-------------------	---	-----	-----

Do Segmentu Retail przypisane zostały następujące ośrodki zysków:

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

Do Segmentu IT przypisano następujące ośrodki zysków:

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

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

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

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

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

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

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

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

W ramach aktywów Segmentu Retail prezentowane są wartości niematerialne związane z projektem M/platform, w tym koszty prac rozwojowych w kwocie 33,2 mln złotych oraz pozostałe (patenty, licencje i inne) w kwocie 7,3 mln złotych.

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

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

<i>I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	88 469	85 611	0	174 080
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(1 098)	(4 441)	(31)	(5 570)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	87 371	81 170	(31)	168 510
Koszty operacyjne	77 215	74 374	7 354	158 943
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(1 582)	(4 454)	(1 190)	(7 226)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	75 633	69 920	6 164	151 717
Inne koszty / przychody operacyjne	3 355	802	(938)	3 219
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	15 093	12 052	(7 133)	20 012
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(2 763)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	17 249
Podatek dochodowy	x	x	x	3 600
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	13 649
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	x	x	x	13 649
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	663
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	12 986
Amortyzacja	5 044	6 379	840	12 263

<i>stan na 31.03.2025</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	406 766	391 835	4 593	803 194

<i>stan na 31.03.2025</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Wartość firmy	99 822	118 629	-	218 451
Znaki firmowe	-	36 237	-	36 237
Koszty prac rozwojowych	90 065	57 115	-	147 180
Pozostałe (patenty, licencje, inne)	2 908	9 583	158	12 649
Wartości niematerialne razem	192 795	221 564	158	414 517

<i>I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	1 183	617	21	1 821
Zakupy spółek	-	-	-	-
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	3 633	2 991	-	6 624
Nakłady inwestycyjne razem	4 816	3 608	21	8 445

Dane porównywalne:

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

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

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

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

<i>I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	75 728	85 270	0	160 998
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(6 166)	(1 566)	(166)	(7 898)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	69 562	83 704	(166)	153 100
Koszty operacyjne	65 814	76 828	5 827	148 469
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(6 614)	(1 689)	(1 574)	(9 877)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	59 200	75 139	4 253	138 592
Inne koszty / przychody operacyjne	1 984	311	(1 130)	1 165
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	12 346	8 876	(5 549)	15 673
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(3 728)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	11 945
Podatek dochodowy	x	x	x	2 340
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	9 605
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	129
Zysk / (strata) netto	x	x	x	9 734
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	156
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	9 578

Amortyzacja	4 988	6 938	610	12 536
--------------------	--------------	--------------	------------	---------------

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

Przychody z umów z klientami

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

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

<i>I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody rozpoznane z tytułu:				
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w określonym momencie	78 121	81 030	(31)	159 120
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w czasie	9 250	140		9 390
Suma	87 371	81 170	(31)	168 510

Dane porównywalne:

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

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

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

Segmenty geograficzne

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

SEGMENTY GEOGRAFICZNE	<i>I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025</i>	<i>I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>
Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:		
- wartościowo	160 504	141 046
- procentowo	95,25%	92,13%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:		0
- wartościowo	7 383	10 801
- procentowo	4,38%	7,05%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:		0
- wartościowo	623	1 253
- procentowo	0,37%	0,82%

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.05.2025	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2025	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2025	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2025	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W I 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 I kwartale 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 31.03.2025	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	520 704	100%	513 558	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	61 383	12%	59 386	12%	0%
II Wartości niematerialne	414 627	80%	414 517	80%	0%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 041	3%	13 207	3%	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	1 216	0%	2 489	0%	0%
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	5 034	1%	4 100	1%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	17 393	3%	14 340	3%	0%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	6 010	1%	5 519	1%	0%
B Aktywa obrotowe	485 210	100%	289 636	100%	
I Zapasy	70 826	15%	79 275	27%	12%
II Należności handlowe	144 726	30%	90 737	32%	2%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	6 669	1%	8 760	3%	2%
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe	-	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	12 855	3%	12 717	4%	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	4 661	1%	5 352	2%	1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	14	0%	11	0%	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	45 347	9%	41 237	14%	5%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	200 112	41%	51 547	18%	-23%
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 31.03.2025	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	1 005 914	100%	803 194	100%	(202 720)	
A Aktywa trwałe	520 704	52%	513 558	64%	(7 146)	12%
I Rzeczowe aktywa trwałe	61 383	6%	59 386	7%	(1 997)	1%
II Wartości niematerialne	414 627	41%	414 517	51%	(110)	10%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	-	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	-	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 041	1%	13 207	2%	(1 834)	1%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	1 216	0%	2 489	0%	1 273	0%
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	5 034	1%	4 100	1%	(934)	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	17 393	2%	14 340	2%	(3 053)	0%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	6 010	1%	5 519	1%	(491)	0%

B Aktywa obrotowe	485 210	48%	289 636	36%	(195 574)	-12%
I Zapasy	70 826	7%	79 275	10%	8 449	3%
II Należności handlowe	144 726	14%	90 737	11%	(53 989)	-3%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	6 669	1%	8 760	1%	2 091	0%
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	12 855	1%	12 717	2%	(138)	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	4 661	0%	5 352	1%	691	1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	14	0%	11	0%	(3)	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	45 347	5%	41 237	5%	(4 110)	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	200 112	20%	51 547	6%	(148 565)	-14%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	0%	-	0%	-	0%

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników za I kwartał 2025 r. Jednakże w raportach o strategii Grupy Kapitałowej były publikowane szacunki wyników rocznych (EBITDA).

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

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

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

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

Imię i nazwisko	Funkcja w Comp S.A.	Liczba posiadanych akcji (udziałów)	Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Grzegorz Należyty	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Ryszard Trepczyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Szczepan Strublewski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Julian Kutrzeba	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Krystian Brymora	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Piotr Kwaśniewski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Robert Tomaszewski*	Prezes Zarządu	2 007	5 017,50	0,044%	0,044%
		273 529	683 822,50	6,054%	6,054%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	1 780	4 450,00	0,039%	0,039%
Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	3 150	7 875,00	0,070%	0,070%

* Robert Tomaszewski posiada na dzień publikacji raportu:

- bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,0444 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,0444 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;
- pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 234.001 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,1789% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 234.001 głosom, stanowiących 5,1789% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

- **Robert Tomaszewski**

Na dzień bilansowy 31 marca 2025 roku

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

Ponadto w 2025 r. Zarząd Comp S.A. poinformował, że w dniu 07 marca 2025 r. wpłynęło do Spółki powiadomienie o zbyciu akcji Comp S.A. złożone w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR przez osobę blisko związaną z osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce Panem Robertem Tomaszewskim Prezesem Zarządu.

W wyniku zbycia akcji Spółki przez CE Management Group Sp. z o.o. w liczbie 7.930 w dniu 07 marca 2025 r., o którym Zarząd Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 6/2025 z dnia 07 marca 2025 r., pośredni udział akcjonariusza Pana Roberta Tomaszewskiego w kapitale zakładowym Spółki uległ zmianie.

Zmiany te zostały opisane w poniższej tabeli.

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
CE Management Sp. z o.o.*	zbycie akcji	07.03.2025	7 930	0,176%

Akcjonariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski*	243 938	5,40%	5,40%	236 008	5,22%	5,22%	6/2025	7.03.2025

* Robert Tomaszewski posiada:

- bezpośrednio 2.007 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,0444% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 2.007 głosom, stanowiących 0,0444% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;
- pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 234.001 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,18 % kapitału zakładowego oraz odpowiadających 234.001 głosom, stanowiących 5,18 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

Na dzień publikacji

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

- **Jarosław Wilk**

Na dzień bilansowy 31 marca 2025 roku

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

Ponadto w 2025 r. w dniu 07 marca 2025 r. Pan Jarosław Wilk zbył 99 akcji Spółki w wyniku odpowiedzi na zaproszenie do sprzedaży akcji z dnia 18 lutego 2025 roku ogłoszonego przez Spółkę (o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 4/2025 z dnia 18 lutego 2025 r.). Pan Jarosław Wilk skorzystał ze zwolnienia z obowiązku zawiadomienia Spółki na podstawie art. 19 ust. 8 rozporządzenia MAR w brzmieniu obowiązującym od dnia 14 listopada 2024 r. nadanym Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/2809 z dnia 23 października 2024 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) 2017/1129, (UE) nr 596/2014 i (UE) nr 600/2014 w celu zwiększenia atrakcyjności publicznych rynków kapitałowych w Unii dla spółek oraz ułatwienia małym i średnim przedsiębiorstwom dostępu do kapitału.

Podmiot	Liczba akcji przed zdarzeniem zbycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym przed zdarzeniem zbycia akcji	Liczba głosów przed zdarzeniem zbycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów przed zdarzeniem zbycia akcji	Liczba akcji po zdarzeniu u zbycia akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym po zdarzeniu zbycia akcji	Liczba głosów po zdarzeniu u zbycia akcji	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów po zdarzeniu zbycia akcji
Jarosław Wilk	3 003	0,066%	3 003	0,066%	2 904	0,064%	2 904	0,064%

Na dzień publikacji

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

• CE Management Group Sp. z o.o.

Akcjonariuszem Comp S.A. jest spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadająca – na dzień 31 marca 2025 r. 234.001 akcji Comp S.A. Transakcja zrealizowane przed 31 grudnia 2024 roku, zostały opisane w Raporcie rocznym RR 2024 (raport 10/2025). Ponadto w 2025 r. transakcje CE Management Group Sp. z o.o. zostały opisane powyżej przy akcjonariuszu Robertcie Tomaszewskim. Według wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w liczbie akcji posiadanych przez CE Management Group Sp. z o.o.

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

Stan posiadania udziałów i głosów przez ww. osoby w spółce CE Management Group Sp. z o.o.				
Imię i Nazwisko	Stan posiadania udziałów na dzień 31.03.2025 r.		Stan posiadania udziałów na dzień publikacji niniejszego sprawozdania	
	Liczba udziałów	Udział głosów	Liczba udziałów	Udział głosów
Robert Tomaszewski	171 725	59,17%	171 725	64,76%
Krzysztof Morawski	22 227	7,66%	22 227	8,38%
Andrzej Wawer	23 153	7,98%	23 153	8,73%
Jarosław Wilk	8 883	3,06%	8 883	3,35%

13) wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności 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 31 marca 2025 roku nie wystąpiły poręczenia kredytu lub pożyczki oraz nie udzielono gwarancji przez Comp S.A. i jednostki zależne.

Za zakończone w I kwartale 2025 roku poręczenia wynagrodzenie Spółki wyniosło 95 tys. zł.

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy kontrahentów o podobnych cechach. Poza resortem Obrony Narodowej (którego udział w przychodach ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w pierwszym kwartale 2025 wyniósł około 12%) nie występuje koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego lub grupy powiązanych odbiorców, w zakresie której Grupa Kapitałowa uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

Ryzyko zmiany ceny

Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie posiada instrumentów finansowych narażonych na ryzyko ze względu na zmiany cen towarów, instrumentów o charakterze kapitałowym lub inne ryzyko rynkowe poza opisanymi w pozostałych punktach oraz obligacji serii C emitowanych przez Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o., które nie zostały spłacone przez emitenta od 2016 r. Szczegółową informację na temat podjętych kroków egzekucyjnych zawarto w raportach okresowych Spółki za odpowiednie okresy sprawozdawcze 2021, 2022, 2023 i 2024 r.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

Jednocześnie rynek szeroko rozumianego cyberbezpieczeństwa, który w Segmencie IT COMP jest jedną z głównych specjalizacji, posiada duży potencjał rozwojowy ze względu na między innymi narastające napięcia geopolityczne, które mają pośrednie przełożenie na strategię budżetową klientów. W 2025 roku, spodziewany jest też na w/w rynku wzrost inwestycji w infrastrukturę i zapotrzebowania na usługi z obszaru bezpieczeństwa 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 usług i rozwiązań w tym innowacyjnych, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję Grupy Kapitałowej Comp S.A. względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Grupę Kapitałową Comp S.A. kontraktów długoterminowych.

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

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

Ryzyko działalności na rynku regulowanym

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

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,19	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 31.03.2025
Zadłużenie finansowe netto	87 576
Zadłużenie finansowe netto (bez ujęcia zobowiązań leasingowych z tytułu umów najmu gruntów i budynków - „MSSF 16”)	69 795
Zadłużenie finansowe netto / EBITDA	0,70
Zadłużenie finansowe netto (bez ujęcia zobowiązań leasingowych z tytułu umów najmu gruntów i budynków - „MSSF 16”) / EBITDA	0,55

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 I kwartału 2025 roku wyniosło 87,6 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 ryzyko z tym związane opisane jest w nocie nr 9 „Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń” Not objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą Polski

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

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

W kolejnych okresach 2025 roku działalność gospodarcza Comp S.A. oraz Spółek Grupy Kapitałowej będzie prowadzona przede wszystkim jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych.

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

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

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

Czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki roku 2025 i kolejnych okresów są:

- Kontynuacja i realizacja nowych projektów handlowych w segmencie IT przede wszystkim z zakresu bezpieczeństwa teleinformatycznego. Realizowane są zamówienia na dostawy produktów i usługi z obszaru bezpieczeństwa dla szeregu klientów rynku publicznego (w tym z tzw. resortów siłowych) i największych przedsiębiorstw z sektora telekomunikacji, energetyki, przemysłu i finansów. Grupa, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, uczestniczy na różnych etapach postępowań przetargowych i planuje udział w szeregu projektach, w tym prowadzonych w oparciu o prawo zamówień publicznych, których realizacja przypadać będzie na kolejne okresy. W 2025 roku pojawiają się szanse dla rynku IT związane z wydatkowaniem środków w ramach Krajowego Planu Odbudowy (KPO). W ramach KPO zaplanowane zostały istotne nakłady na transformację cyfrową, w tym bezpieczeństwo (ok 4,6 mld EUR). Krótka perspektywa ich wykorzystania (aktualnie do końca sierpnia 2026 r.) oznaczać może zwiększone zapotrzebowanie na projekty/usługi IT w latach 2025-2026.
- Dalszy rozwój usług VAS / SaaS oferowanych w modelu abonamentowym.
- Działalność eksportowa w zakresie Systemu Dozoru Elektronicznego.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.05.2025	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2025	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2025	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2025	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A. ZA I 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 I 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 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 r., poz. 757).

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę 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 31.03.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	4,1839	4,2730
	<i>01.01.2025 do 31.03.2025</i>	<i>01.01.2024 do 31.03.2024</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	4,1848	4,3211

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

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

Zasady rachunkowości

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

Sprawozdanie Finansowe Comp S.A. za I kwartał 2025 r. i za porównywalny okres I 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 I 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 pierwszy kwartał 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 miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za pierwszy kwartał 2025 roku.

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

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

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** (obowiązujący od momentu zatwierdzenia do stosowania) – poprawki wprowadzają rozwiązania zwiększające efektywne opodatkowanie największych grup kapitałowych osiągających zyski w różnych jurysdykcjach podatkowych,
- **Zmiany do 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,
- **MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później) – standard zastąpi aktualny Międzynarodowy Standard Rachunkowości (MSR) 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”,
- **MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później) – standard wprowadza uproszczenia w sprawozdaniach jednostek stosujących MSSF głównie w celach wewnętrznych w ramach Grupy Kapitałowej.

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

Opis przyjętych zasad rachunkowości Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2024 opublikowanym w dniu 15 kwietnia 2025 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

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

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

Niniejsze Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2025 r. należy czytać łącznie z Rocznym Sprawozdaniem Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2024 r.

INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

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

Sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 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 31 marca 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.

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. składy komitetów Rady Nadzorczej Spółki są następujące:

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Comp S.A.:

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

Komitet Strategii Rady Nadzorczej Comp S.A.:

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

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

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

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

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

* Akcje własne w posiadaniu Comp S.A.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy 31 marca 2025 r. jest w posiadaniu 417.245 szt. akcji własnych Spółki. Akcje te stanowią 9,23% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 417.245 głosów na WZA Spółki, co stanowi 9,23% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA. Zgodnie z przepisem art. 364 Kodeksu spółek handlowych Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw. W związku z powyższym, z przedmiotowych akcji nie jest wykonywane prawo głosu na WZA. Jednostki zależne od Comp S.A. nie posiadają akcji Comp S.A.

Ilość akcji własnych	Wartość nominalna akcji własnych	Udział jaki stanowią akcje własne w kapitale zakładowym
W posiadaniu Comp S.A.: 417.245 sztuk	1 043 112,50 zł	9,23%

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych 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

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA AKCJĘ	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
Wartość księgowa	366 020	380 893
Liczba akcji	4 518 319	4 518 319
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	81,01	84,30
Rozwodniona liczba akcji	4 518 319	4 518 319
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	81,01	84,30

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 MARCA 2025 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 marca 2025 roku w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:

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

* Robert Tomaszewski posiada:

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

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

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

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 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 31 marca 2025 r.

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

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

Powyższe zmiany zostały opisane w tabeli:

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

Akcjonariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Comp S.A.	297 245	6,58%	6,58%	417 245	9,23%	9,23%	5/2025	7.03.2025

- **Robert Tomaszewski**

Zarząd Comp S.A. poinformował, że w dniu 7 marca 2025 r. wpłynęło do Spółki powiadomienie o zbyciu akcji Comp S.A. złożone w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR przez osobę blisko związaną z osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce Panem Robertem Tomaszewskim Prezesem Zarządu.

W wyniku zbycia akcji Spółki przez CE Management Group Sp. z o.o. w liczbie 7.930 w dniu 7 marca 2025 r., o którym Zarząd Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 6/2025 z dnia 7 marca 2025 r., pośredni udział akcjonariusza Pana Roberta Tomaszewskiego w kapitale zakładowym Spółki uległ zmianie.

Szczegóły przeprowadzonej transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data rozliczenia transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Robert Tomaszewski*	zbycie akcji	7.03.2025	7 930	0,1755%

Akcjonariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski*	243 938	5,40%	5,40%	236 008	5,22%	5,22%	6/2025	7.03.2025

* Robert Tomaszewski posiada:

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

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

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

Na dzień bilansowy 31 marca 2025 r.

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

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

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach.

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

Akcjonariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Nationale-Nederlanden PTE S.A. działający w imieniu NN OFE	458 848	10,16%	10,16%	443 810	9,82%	9,82%	7/2025	12.03.2025

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

Na dzień bilansowy 31 marca 2025 r.

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

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

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach.

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

Akcjonariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
PKO BP Bankowy PTE S.A. działający w imieniu zarządzanych funduszy emerytalnych, w tym:	22 633	5,08%	5,08%	225 237	4,98%	4,98%	9/2025	2.04.2025
PKO BP Bankowy OFE	226 833	5,02%	5,02%	222 537	4,92%	4,92%	9/2025	2.04.2025
PKO DFE	2 800	0,06%	0,06%	2 700	0,06%	0,06%	9/2025	2.04.2025

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

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

* Robert Tomaszewski posiada:

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

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

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

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 31 marca 2025 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

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

- publikowanych przez otwarte fundusze emerytalne w raportach rocznych informacjach o strukturze własnych aktywów jak i informacjach uzyskanych przez Spółkę bezpośrednio od powszechnych towarzystw emerytalnych,

- liście obecności akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w ostatnim, przed datą publikacji niniejszego sprawozdania, walnym zgromadzeniu Spółki,
- bezpośrednich informacji od akcjonariuszy, u których zaszły zmiany w ilości posiadanych akcji Spółki,
- informacjach otrzymanych od osób pełniących funkcje zarządcze oraz osób blisko z nimi związanych w zakresie każdej transakcji dokonywanej przez te osoby w odniesieniu do akcji Spółki.

POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

Stosownie do zapisów art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh, Comp S.A. nie wykonuje praw udziałowych z akcji własnych.

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

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

ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

W dniu 25 lutego 2025 r. została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki NonStop SOC Sp. z o.o. do wysokości 455 tys. zł, którą w całości objął Comp S.A. Udziały zostały opłacone wkładem pieniężnym. Do dnia publikacji podwyższenie nie zostało zarejestrowane. Ponadto po dniu bilansowym, w dniu 14 maja 2025 r. Zarząd Comp S.A. podjął decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 750 tys. zł. W związku z powyższym w dniu 15 maja 2025 r. została podjęta nowa uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki NonStop SOC Sp. z o.o. o łączną kwotę 1.200 tys. zł poprzez ustanowienie nowych udziałów, które w całości objął Comp S.A. Udziały zostały opłacone wkładem pieniężnym. W dniu 15 maja 2025 r. został złożony wniosek o rejestrację przedmiotowego podwyższenia.

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

TREŚĆ	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>		
A Przychody ze sprzedaży	113 382	100 828
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	25 186	20 702
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	88 196	80 126
B Koszt własny sprzedaży	78 203	69 387
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	18 822	15 912
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	59 381	53 475
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	35 179	31 441
D Pozostałe przychody operacyjne	2 479	2 043
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	162	52
II Inne przychody operacyjne	2 317	1 991
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	13 887	13 893
F Koszty ogólnego zarządu	12 922	11 114
G Pozostałe koszty operacyjne	452	392
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	452	392
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	10 397	8 085
I Przychody finansowe	247	16 910
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	247	16 910
J Koszty finansowe	2 741	3 001
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	2 741	3 001
K Zysk / (strata) brutto (H+I-J)	7 903	21 994
L Podatek dochodowy	1 730	1 488
I Bieżący	1 583	728
II Odroczone	147	760
M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (K-L)	6 173	20 506
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>		
N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
O Zysk / (strata) netto za rok obrotowy (M+N)	6 173	20 506
<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)	6 173	20 506
<u>INFORMACJE DODATOWE</u>		
Amortyzacja	7 993	6 052
EBITDA*	18 390	14 137

* 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.	6 173	20 506
Średnia ważona liczba akcji	4 309 904	4 535 466
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	1,43	4,52
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 309 904	4 536 210
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	1,43	4,52

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.

AKTYWA	Nota nr	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024	stan na 31.03.2024
Aktywa razem		575 504	616 101	783 817
A Aktywa trwałe		424 302	428 409	565 853
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	41 153	43 236	43 814
II Wartości niematerialne	2	247 511	248 791	187 313
w tym: wartość firmy		148 455	148 455	128 737
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje		121 259	121 259	304 800
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 471	8 617	5 333
VI Aktywa finansowe długoterminowe		1 025	1 267	23 783
VII Należności z tytułu leasingu długoterminowe		-	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe		83	83	83
IX Umowy o budowę - część długoterminowa		173	174	235
X Pozostałe aktywa długoterminowe		4 627	4 982	492
B Aktywa obrotowe		151 202	187 692	217 964
I Zapasy		43 706	37 042	46 394
II Należności handlowe		75 537	114 609	69 954
III Pozostałe należności krótkoterminowe		5 873	3 839	4 881
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe		-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		342	479	1 096
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		2 756	3 264	3 897
w tym: bieżące aktywa podatkowe		995	161	2 678
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		3 025	2 980	71 209
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		10 022	8 883	8 117
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		9 941	16 596	12 416
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	-	-	-

PASYWA	Nota nr	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024	stan na 31.03.2024
Pasywa razem		575 504	616 101	783 817
A Kapitał własny		366 020	380 893	572 882
I Kapitał podstawowy		11 296	11 296	13 654
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		291 054	291 054	291 054
III Akcje własne		(51 838)	(30 792)	(38 490)
IV Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-	-
V Zyski zatrzymane		115 508	109 335	306 664
B Zobowiązania długoterminowe		32 409	35 535	35 785
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	10 096	11 442	16 092
II Rezerwy długoterminowe		1 255	1 255	1 108
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		14 524	16 067	15 667
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	6	-	-	-
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		6 534	6 771	2 918
C Zobowiązania krótkoterminowe		177 075	199 673	175 150
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	69 325	64 467	74 263
II Rezerwy krótkoterminowe		23 259	23 083	21 293
III Zobowiązania handlowe		44 669	62 854	31 280
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		6 951	12 307	6 030
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		-	-	-
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		9 255	8 905	7 947
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	60	66	124
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		23 556	27 991	34 213
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-

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

<i>I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	11 296	291 054	(30 792)	-	109 335	380 893
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	6 173	6 173
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	6 173	6 173
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	(21 046)	-	-	(21 046)
- nabycie akcji własnych	-	-	(21 046)	-	-	(21 046)
Stan na koniec okresu (BZ)	11 296	291 054	(51 838)	-	115 508	366 020

Dane porównywalne:

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

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

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.

TREŚĆ	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto	6 173	20 506
II Korekty razem	13 035	(48 030)
1 Amortyzacja	7 993	6 052
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	51	35
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 056	(14 255)
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	210	(50)
5 Zmiana stanu rezerw	176	366
6 Zmiana stanu zapasów	(6 746)	3 716
7 Zmiana stanu należności	37 546	57 798
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(23 260)	(88 486)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 303)	(14 356)
10 Podatek odroczoney	147	760
11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	1 583	728
12 Podatek zapłacony	(2 418)	(338)
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	19 208	(27 524)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	451	16 080
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	196	77
2 Z aktywów finansowych	255	16 003
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	15 000
- spłata udzielonych pożyczek	-	108
- odsetki	12	81
- inne wpływy z aktywów finansowych	243	814
3 Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II Wydatki	4 297	4 694
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 960	1 594
2 Na aktywa finansowe	337	3 100
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki	337	3 100
3 Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(3 846)	11 386

**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI
FINANSOWEJ**

I Wpływy	24 779	42 927
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	67
2 Kredyty i pożyczki	24 779	42 860
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-
II Wydatki	46 796	33 941
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	21 429	12 663
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	2 283	2 069
8 Odsetki	2 038	2 382
9 Inne wydatki finansowe	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(22 017)	8 986
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(6 655)	(7 152)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(6 655)	(7 152)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	16 596	19 568
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	9 941	12 416
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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

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

<i>I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025</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	66	516	745	332	135	1 115	2 909
a) Zakup	-	-	356	-	52	-	408
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	389	-	83	1 115	1 587
c) Aktualizacja wartości	66	516	-	-	-	-	582
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	332	-	-	332
3 Zmniejszenia	-	-	1 136	397	13	2 283	3 829
a) Sprzedaż	-	-	21	328	-	61	410
b) Likwidacja	-	-	-	-	11	2 188	2 199
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	1 115	-	2	34	1 151
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	69	-	-	69
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 832	61 437	20 923	17 923	15 737	20 838	140 690
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 390	38 702	17 362	8 409	12 396	19 486	98 745
6 Zwiększenie	138	1 610	770	775	329	1 347	4 969
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	138	1 610	381	775	329	232	3 465
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	389	-	-	1 115	1 504
7 Zmniejszenie	-	-	1 135	331	12	2 283	3 761
a) Sprzedaż	-	-	20	295	-	61	376
b) Likwidacja	-	-	-	-	11	2 188	2 199
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	1 115	-	1	34	1 150
d) Rozliczenie umów leasingu	-	1	-	36	-	-	37
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 528	40 312	16 997	8 853	12 713	18 550	99 953
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	1 304	21 125	3 926	9 070	3 024	2 288	40 737

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 40 tys. zł.

Dane porównywalne:

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

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 160 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 31.03.2025	stan na 31.12.2024
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	22 636	24 163
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	23 779	24 972

Prawo do użytkowania składnika aktywów

I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	Grunty	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
Stan na początek okresu	1 326	14 425	155	8 257	24 163
a) Zwiększenia	66	516	-	332	914
- indeksacja	24	476	-	-	500
- przedłużenie umowy	42	40	-	-	82
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	332	332
b) Zmniejszenia	139	1 456	53	793	2 441
- amortyzacja	139	1 456	53	550	2 198
- rozliczenie umów leasingu	-	-	-	243	243
Stan na koniec okresu	1 253	13 485	102	7 796	22 636

Dane porównywalne:

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
a) w okresie 1 roku	10 787	10 500
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	15 684	17 615
c) Powyżej 5 lat	-	-
Umowne niezdykontowane przepływy pieniężne, razem	26 471	28 115

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
a) Krótkoterminowe	9 255	8 905
b) Długoterminowe	14 524	16 067
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	23 779	24 972

NOTA NR 2

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

<i>I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025</i>	<i>a</i>		<i>b</i>	<i>c</i>		<i>d</i>	<i>e</i>	<i>Wartości niematerialne, razem</i>
	<i>koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>koszty niezakończonych prac rozwojowych</i>	<i>wartość firmy</i>	<i>patenty, licencje i podobne wartości,</i>	<i>- w tym: oprogramowanie komputerowe</i>	<i>znaki firmowe</i>	<i>inne wartości niematerialne</i>	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	123 372	13 076	148 455	39 457	37 263	32 462	8 425	365 247
2 Zwiększenia	1 656	2 991	-	127	2 321	-	1 266	6 040
a) Zakupy	-	516	-	127	127	-	130	773
b) Wytworzenie	-	2 475	-	-	-	-	-	2 475
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	1 656	-	-	-	-	-	-	1 656
d) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	-	-	1 136	1 136
e) Pozostałe	-	-	-	-	2 194*	-	-	-
3 Zmniejszenia	-	1 656	-	1 136	1 136	-	-	2 792
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	1 656	-	-	-	-	-	1 656
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	1 136	1 136	-	-	1 136
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	125 028	14 411	148 455	38 448	38 448	32 462	9 691	368 495
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	78 487	1	-	30 035	27 870	-	6 973	115 496
6 Zmiany umorzenia w okresie	3 640	-	-	(308)	1 857	-	1 196	4 528
a) Odpis bieżący	3 640	-	-	828	828	-	60	4 528
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	(1 136)	(1 136)	-	1 136	-
c) Pozostałe	-	-	-	-	2 165*	-	-	-
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	82 127	1	-	29 727	29 727	-	8 169	120 024
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	42 901	14 230	148 455	8 721	8 721	32 462	742	247 511

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

Na dzień bilansowy nie wystąpiły zobowiązania dotyczące zakupu wartości niematerialnych.

Dane porównywalne:

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

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

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

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 31.03.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
Wartość firmy z połączeń	148 455	148 455
Razem	148 455	148 455

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 31.03.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
Znak firmowy Novitus oraz Elzab	32 462	32 462
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 31.03.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
Segment IT	140	140
Segment Retail	14 090	12 755
Razem	14 230	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 31 marca 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 I kwartału 2025 roku Comp S.A. rozliczył w ramach działalności zaniechanej przychody i koszty związane z tymi umowami, uwzględniając przeniesienie ekonomicznych skutków realizacji transakcji na rzecz spółki nabywającej ZCP.

PRZYCHODY, KOSZTY ORAZ WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	<i>I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025</i>	<i>I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>
Przychody ogółem	973	2 544
Koszty ogółem	973	2 544
Zysk/(Strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-

W I 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 I kwartał 2025 roku wynosi 0.

NOTA NR 4

INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

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

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, które zgodnie z MSSF 9 podlegają zasadom kalkulacji strat kredytowych są należności handlowe oraz pożyczki udzielone. Na potrzeby oszacowania oczekiwanej straty kredytowej na należnościach handlowych Spółka wykorzystuje matrycę rezerw, która została opracowana w oparciu o obserwacje historycznych poziomów wiekowania i spłaty należności. W wyniku przeprowadzonego testu na dzień 31 marca 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 I kwartału 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 31.03.2025	stan na 31.12.2024
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2
Akcje notowane	2	2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	91 631	136 425
Pożyczki udzielone	3 077	3 031
Należności handlowe	75 537	114 609
Pozostałe należności *	2 105	975
Środki pieniężne **	10 912	17 810
Razem aktywa finansowe	91 633	136 427

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

** Różnica do danych prezentowanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość środków pieniężnych niepłynnych.

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	148 185	164 347
Kredyty bankowe i pożyczki	79 421	75 909
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 779	24 972
Zobowiązania handlowe *	44 553	62 843
Pozostałe zobowiązania finansowe	432	623
Razem zobowiązania finansowe	148 185	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 31.03.2025

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

Dane porównywalne:

stan na 31.12.2024

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

Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

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

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

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółek notowanych o wartości bilansowej równej 2 tys. zł na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość akcji Hyperion S.A.).

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

W prezentowanych okresach Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

<i>I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości amortyzowanego kosztu	131	216	-	-	(414)	(283)	-	(350)
Pożyczki udzielone	134	-	-	-	(52)	(373)	-	(291)
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	64	-	-	-	-	(319)	-	(255)
Należności handlowe i pozostałe należności	(8)	216	-	-	(246)	90	-	52
- w tym należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	101	-	101
Środki pieniężne	5	-	-	-	(116)	-	-	(111)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości amortyzowanego kosztu	(2 073)	-	-	-	325	(135)	-	(1 883)
Kredyty bankowe	(1 495)	-	-	-	-	(111)	-	(1 606)
Pożyczki uzyskane	(25)	-	-	-	2	-	-	(23)
- w tym pożyczki uzyskane od jednostek powiązanych	(25)	-	-	-	2	-	-	(23)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(551)	-	-	-	8	-	-	(543)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(2)	-	-	-	315	(24)	-	289

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości amortyzowanego kosztu	1 617	(64)	-	-	351	194	-	2 098
Pożyczki udzielone	1 616	-	-	-	(35)	(2)	-	1 579
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 616	-	-	-	(35)	(2)	-	1 579
Należności handlowe i pozostałe należności	(11)	(64)	-	-	582	196	-	703
- w tym należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	209	-	209
Środki pieniężne	12	-	-	-	(196)	-	-	(184)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości amortyzowanego kosztu	(2 257)	-	-	-	(700)	(144)	-	(3 101)
Kredyty bankowe	(1 691)	-	-	-	-	(121)	-	(1 812)
Pożyczki uzyskane	-	-	-	-	-	-	-	-
- w tym pożyczki uzyskane od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(560)	-	-	-	5	-	-	(555)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(6)	-	-	-	(705)	(23)	-	(734)

NOTA NR 5

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2025
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	01.10.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	35 000*	23 068
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	09.07.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 000**	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym ***	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	15 000	5 515
Kredyt odnawialny na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej ***	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym ****	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2026	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	45 000	31 456
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*****	18 002
Pożyczka	Micra Metripond KFT	HUF	BUBOR 1M + marża	02.07.2025	-	1 249 (120 mln HUF)	1 324 (127,2 mln HUF)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki *****						121 963	79 365

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

** Łączny limit wierzytelności w mBank S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 6 mln zł.

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

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

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

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

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2024
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	01.10.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	35 000*	12 786
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	09.07.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	41 000**	35 109
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości w Nowym Sączu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	30 000***	19 577
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym ****	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	15 000	7 082
Kredyt odnawialny na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej ****	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym *****	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2026	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	45 000	-
Nieodnawialny kredyt obrotowy	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	25.06.2027	Hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości w Nowym Sączu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	19 714*****	-
Pożyczka	Micra Metripond KFT	HUF	BUBOR 1M + marża	02.07.2025	-	1 251 (120 mln HUF)	1 301 (124,8 mln HUF)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki *****						191 965	75 855

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

** Łączny limit wierzytelności w mBank S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 56 mln zł.

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

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

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

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

***** Dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania Krótkoterminowe – Kredyty Bankowe i Pożyczki prezentowane są zobowiązania z tytułu rachunku inwestycyjnego oraz środków 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 31 marca 2025 roku wobec banków finansujących wypełnione zostały wymagane kowenanty:

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

Sytuacja gotówkowa monitorowana jest na bieżąco, a Zarząd Spółki pozostaje w stałym kontakcie z przedstawicielami banków. Spółka nie widzi ryzyka wypowiedzenia umów kredytowych przez bank, a tym samym wystąpienia problemów z płynnością.

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin wykorzystania	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 31 marca 2025
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	01.10.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 045
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	10.07.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	5 000	4 255 oraz 4 USD* (17)
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	406

* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

Dane porównywalne:

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

* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

NOTA NR 6**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

Na dzień publikacji Comp S.A. nie posiada zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym obligacji).

NOTA NR 7**ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH**

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w sprawozdaniu rocznym za rok 2024.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	10 028	8 804
a) Zwiększenia – połączenie ze spółkami	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	10 028	8 804

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	3 234	-
a) Zwiększenia	62	-
- utworzenie odpisu	62	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	3 296	-

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	3 383	7 041
a) Zwiększenia	310	187
- utworzenie odpisu	310	187
b) Zmniejszenia	925	540
- rozwiązanie odpisu	779	157
- wykorzystanie odpisu	146	383
Stan na koniec okresu	2 768	6 688

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	1 433	1 273
a) Zwiększenia	2	142
- utworzenie odpisu	2	142
b) Zmniejszenia	694	72
- rozwiązanie odpisu	64	65
- inne	630*	7
Stan na koniec okresu	741	1 343

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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	1 302	1 477
a) Zwiększenia	724	42
- utworzenie odpisu	94	42
- inne	630*	-
b) Zmniejszenia	249	52
- rozwiązanie odpisu	238	52
- wykorzystanie odpisu	11	-
Stan na koniec okresu	1 777	1 467

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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	2 388	1 564
a) Zwiększenia	351	8
- utworzenie odpisu	351	8
b) Zmniejszenia	40	7
- rozwiązanie odpisu	40	7
Stan na koniec okresu	2 699	1 565

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH OBLIGACJE POŻYCZKOWE	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	11 474	10 691
a) Zwiększenia	193	195
- utworzenie odpisu	193	195
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	11 667	10 886

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	1 255	1 113
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	5
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	5
Stan na koniec okresu	1 255	1 108

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	23 083	20 922
a) Zwiększenia	10 248	7 905
- utworzenie rezerwy na urlopy	2 544	1 603
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	1 493	1 989
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	6 211	4 284
- inne zwiększenia	-	29
b) Zmniejszenia	10 072	7 534
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	1 593	1 004
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	3 313	1 762
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	-	764
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	5 071	3 725
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	95	106
- rozwiązanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	-	14
- inne zmniejszenia	-	159
Stan na koniec okresu	23 259	21 293

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	2 360	6 887
a) Zwiększenia	365	229
- utworzenie	365	229
b) Zmniejszenia	2 581	6 575
- wykorzystanie	2 577	6 575
- rozwiązanie	4	-
Stan na koniec okresu	144	541

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
Stan na początek okresu	3 007	2 195
a) Zwiększenia	1 085	624
- utworzenie	1 085	624
b) Zmniejszenia	843	1 181
- wykorzystanie	827	1 171
- rozwiązanie	16	10
Stan na koniec okresu	3 249	1 638

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są w Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej per saldo. W poniższych tabelach prezentujemy osobno aktywa i rezerwy z tego tytułu dla pełniejszej informacji.

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANIAMIZ TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 308	11 650
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 837	3 033
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 471	8 617
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
1. Stan na początek okresu:	11 650	12 642
a) Odniesionych na wynik finansowy	11 650	12 642
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	-	-

2. Zwiększenia	3 309	2 249
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 309	2 249
- utworzenie rezerw i odpisów	2 563	1 520
- niewypłacone wynagrodzenia	51	59
- koszty przyspieszonej amortyzacji	25	22
- naliczone odsetki	8	2
- inne	662	646
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	3 651	3 334
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 651	3 334
- rozwiązanie rezerw	2 099	1 530
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	514	146
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	2	-
- zrealizowanie naliczonych odsetek	3	5
- inne	1 033	1 653
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:	11 308	11 557
a) Odniesionych na wynik finansowy	11 308	11 557
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	-	-

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024
1. Stan na początek okresu:	3 033	6 549
a) Odniesionej na wynik finansowy	1 413	4 929
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 620	1 620
2. Zwiększenia	219	355
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	219	355
- amortyzacji majątku trwałego	154	12
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	29	45
- inne	36	298
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	415	680
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	415	680
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	34	132
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	51	81
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	3
- inne	327	464
		109

b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
Stan na koniec okresu:	2 837	6 224
a) Odniesionej na wynik finansowy	1 217	4 604
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 620	1 620

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

Na dzień 31 marca 2025 roku Comp S.A. posiadał zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 10.745 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów oraz gwarancje zapłaty.

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego zobowiązania warunkowe zmniejszyły się o kwotę 71.490 tys. zł, głównie z tytułu spadku wartości udzielonych poręczeń na rzecz jednostek powiązanych.

Na dzień 31 marca 2025 roku nie wystąpiły poręczenia kredytu lub pożyczki oraz nie udzielono gwarancji przez Comp S.A.

Za zakończone w I kwartale 2025 roku poręczenia wynagrodzenie Spółki wyniosło 95 tys. zł.

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

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

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli Spółki, co narazi Spółkę na straty finansowe.

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

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

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

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

Ekspozycja na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami dotyczy głównie pożyczek udzielonych spółkom zależnym, których spłata zabezpieczona jest weksłami.

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

Ryzyko zmiany ceny

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

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
1 Wskaźnik płynności bieżącej	0,9	0,9
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,6	0,8

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Spółka monitoruje płynność w Grupie Kapitałowej – wspomagając w zależności od potrzeb i sytuacji gotówkowej spółki Grupy. Proces ten realizowany jest na podstawie informacji uzyskiwanej od spółek Grupy Kapitałowej oraz wewnętrznych raportów dotyczących sytuacji gotówkowej Spółki oraz jej szacunków na kolejne okresy, przy uwzględnieniu aktualnego zadłużenia oraz planowanych wpływów i wydatków. Monitoring w okresach dłuższych (lata) bazuje na analizie modelu opartego o szacunki. Powyższy monitoring płynności jest szczególnie istotny w dobie sytuacji geopolitycznej związanej z wojną na Ukrainie.

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	10 096	11 442
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	10 096	11 442

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	12 987	13 824
b) Powyżej 3 do 5 lat	1 537	2 243
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	14 524	16 067

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE – nie wystąpiły

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
a) Do 1 miesiąca	731	754
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 670	1 378
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 994	2 050
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	63 930	60 285
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	69 325	64 467

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
a) Do 1 miesiąca	28 552	38 876
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15 769	20 285
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	42	40
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	12	54
e) Powyżej 1 roku	-	-
f) Zobowiązania przeterminowane	294	3 599
Zobowiązania handlowe, razem	44 669	62 854

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
a) Do 1 miesiąca	749	692
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 842	1 737
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 340	2 245
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 324	4 231
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	9 255	8 905

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2025</i>	<i>stan na 31.12.2024</i>
a) Do 1 miesiąca	40	6
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	40
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	20	20
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	60	66

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
a) Do 1 miesiąca	6 311	9 165
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	341	3 090
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 981	778
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	11 862	14 953
e) Zobowiązania przeterminowane	61	5
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	23 556	27 991

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

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

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

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

Konflikt toczony na Ukrainie może mieć potencjalny wpływ na logistykę i dostępność niektórych materiałów, jak też na sprzedaż usług i produktów Spółki, ze względu na możliwe ograniczanie działalności gospodarczej przez niektóre przedsiębiorstwa, a w efekcie narastania negatywnych efektów wdrożonych sankcji, włącznie z zamykaniem działalności, bankructwami i upadłościami firm w wybranych branżach. Z drugiej strony wpływ tego konfliktu, w tym możliwość wystąpienia cyberataków na kraje Unii Europejskiej, powoduje wzrost rynku związanego z cyberbezpieczeństwem.

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

Pierwszy kwartał 2025 r. nie przyniósł istotnych zmian w otoczeniu gospodarczym Spółki. Podstawowe dla gospodarki wskaźniki są przewidywalne i co do zasady zgodne z długookresowymi prognozami. Z kwartału na kwartał rośnie wskaźnik wykorzystania środków z KPO. Środki z KPO w dłuższym okresie wspierają popyt zarówno w segmencie korporacji i dużych podmiotów instytucjonalnych, jak i małych i średnich przedsiębiorców.

Według szacunku Głównego Urzędu Statystycznego (GUS), produkt krajowy brutto (PKB) Polski w 2024 roku wzrósł realnie o 2,9% w porównaniu z 2023 rokiem, podczas gdy w 2023 roku odnotowano wzrost o 0,1%. W kolejnym kwartale doszło do stabilizacji wzrostu na dość wysokim poziomie.

Analizując ostatnie kwartały:

- 2024 r. I kwartał: wzrost PKB wyniósł 2,2 r/r,
- 2024 r. II kwartał: wzrost PKB wyniósł 3,2% r/r,
- 2024 r. III kwartał: wzrost PKB wyniósł 2,7% r/r,
- 2024 r. IV kwartał: gospodarka przyspieszyła, osiągając wzrost PKB na poziomie 3,2% rok do roku,
- 2025 r. I kwartał: wzrost PKB wyniósł 3,2% r/r.

Prognozy na 2025 rok są optymistyczne. Organizacje i podmioty takie jak OECD, czy Agencja Moody's przewidują wzrost PKB Polski w przedziale 3,4% do nawet 4%. Bank PKO BP podtrzymuje prognozę dynamiki PKB na poziomie 3,5% w 2025 roku. Średnia prognoz ekspertów wskazuje na wzrost gospodarczy w 2025 roku na poziomie 3,6%. Po umiarkowanym wzroście PKB w 2024 roku, głównymi czynnikami wspierającymi wzrost gospodarczy w 2025 roku mają być zwiększone inwestycje oraz konsumpcja prywatna. Rząd zapowiedział m.in. inwestycje o wartości ponad 650 miliardów złotych (około 160 miliardów dolarów) w 2025 roku, mające na celu pobudzenie wzrostu gospodarczego, szczególnie w sektorach takich jak obronność, IT, zielona energia oraz infrastruktura transportowa.

Pozytywne tendencje są jednak w części niwelowane, co jest widoczne m.in. w mierzonym przez GUS wskaźniku ogólnego klimatu koniunktury. W I kwartale 2025 roku wskaźniki koniunktury w Polsce prezentowały mieszane sygnały. Dane Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) wskazywały na poprawę w niektórych sektorach, takich jak zakwaterowanie i gastronomia, gdzie wskaźnik wzrósł z 0,7 w lutym do 8,2 w marcu, podczas gdy przemysł odnotował pesymistyczne oceny, z wskaźnikiem -6,3 w lutym. Sektory budownictwa oraz handlu detalicznego utrzymały umiarkowany optymizm, choć z obawami dotyczącymi przyszłego popytu. Warto jednak zaznaczyć, że większość przedsiębiorców nadal oceniała wpływ konfliktu na Ukrainie na swoją działalność jako nieznaczny lub nieodczuwalny. Obniżka stóp procentowych z maja 2025 roku może dodatkowo wspierać poprawę nastrojów w sektorach wrażliwych na koszty finansowania, takich jak budownictwo i usługi.

W I kwartale 2025 roku zarejestrowano 87.250 nowych przedsiębiorstw, co stanowi spadek o 5,2% w porównaniu z I kwartałem 2024 roku. Liczba upadłości wyniosła 100, co jest takim samym poziomem jak w I kwartale 2024 roku. Wśród nowo powstałych firm dominowały jednoosobowe działalności gospodarcze, które stanowiły około 82,4% rejestracji, co daje szacunkową liczbę około 71.900.

Podsumowując, pierwszy kwartał 2025 roku charakteryzował się kontynuacją spadku liczby nowo zakładanych firm w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku, przy jednoczesnym utrzymaniu liczby upadłości na niezmiennym poziomie. Prognozy na rok 2025 wskazują na możliwość wzrostu liczby nowo zakładanych firm oraz dalsze zmniejszenie liczby upadłości. Prognozę tę będzie wspierać obniżka stóp procentowych z maja 2025. Niemniej jednak, utrzymująca się niepewność geopolityczna oraz wyzwania związane z inflacją mogą wpływać negatywnie na nastroje przedsiębiorców i ich decyzje dotyczące działalności gospodarczej.

Polska gospodarka nadal mierzy się z wysokim poziomem inflacji, choć obserwowany jest trend spadkowy. W I kwartale 2025 roku inflacja wyniosła średnio około 5%, z danymi miesięcznymi: 5,3% w styczniu, około 5% w lutym (szacunkowo) i 4,9% w marcu. W kwietniu 2025 roku inflacja spadła do 4,2%. NBP prognozuje na cały rok 2025 inflację na poziomie 4,6%, co jest zgodne z obserwowanym trendem spadkowym.

W odpowiedzi na spowolnienie inflacji i osłabienie aktywności gospodarczej, Rada Polityki Pieniężnej w maju 2025 roku obniżyła stopy procentowe o 50 punktów bazowych, z 5,75% do 5,25%, co jest pierwszą obniżką od października 2023 roku. Dalsze decyzje dotyczące stóp procentowych będą zależeć od danych inflacyjnych i ogólnej sytuacji gospodarczej, co sugeruje ostrożne podejście RPP. Inflacja, choć spadająca, pozostaje powyżej celu NBP (2,5% ±1%), co może wpływać na dalsze decyzje dotyczące polityki pieniężnej.

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**

W I kwartale 2025 roku Spółka nie zadeklarowała wypłaty dywidendy za rok 2024.

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.

NOTA NR 13**TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 marca 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	1 490	4 302	1 979	5 556	4 536
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	1 485	4 198	1 971	5 550	4 532
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	277	886	1 815	1 194	725
<i>NonStop SOC Sp. z o.o.</i>	-	78	39	537	96
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	-	962	-	-	530
<i>Comp Platforma Usług S.A.</i>	10	2 204	74	3 037	1 820
<i>Micra Metripod KFT</i>	1 198	38	25	782	1 324
<i>Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.</i>	-	30	18	-	37
<i>Elzab Hellas S.A.</i>	-	-	-	-	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	5	104	8	6	4
<i>Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Jarosław Wilk – Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	3
<i>Grupa Żywiec S.A.*</i>	5	-	-	6	-
<i>KWIG SL**</i>	-	104	-	-	-
<i>Osoby powiązane z Comp S.A. **</i>	-	-	8	-	-

* powiązanie przez spółkę Comp Platforma Usług S.A.

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

Dane porównywalne:

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2024 r. przedstawiały się następująco:

TREŚĆ	<i>sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>należności Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	5 731	1 996	3 649	4 731	4 131
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	5 731	1 996	3 649	4 722	4 058
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	4 872	1 297	1 670	1 192	553
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	-	-	1 805	-	-
<i>Comp Platforma Usług S.A.</i>	-	-	20	3 015	1 410
<i>NonStop SOC Sp. z o.o.</i>	-	-	-	73	-
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	-	698	-	-	615
<i>Polski System Korzyści Sp. z o.o.</i>	4	-	134	-	-
<i>Micra Metripod KFT</i>	754	1	-	442	1 301
<i>Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.</i>	-	-	20	-	74
<i>Elzab Hellas S.A.</i>	101	-	-	-	105
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	-	-	-	9	73
<i>Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	3
<i>Grupa Żywiec S.A.*</i>	-	-	-	9	-
<i>KWIGT SL**</i>	-	-	-	-	69

* powiązanie przez spółkę Comp Platforma Usług S.A.

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

NOTA NR 14

ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	<i>I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025</i>	<i>I kwartał 2024 okres porównywalny od 01.01.2024 do 31.03.2024</i>
Zarząd Comp S.A.	4	4
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	4	5
Pion produkcyjno-handlowy	430	400
Pion administracyjny	100	94
Pion logistyki	64	64
Dział jakości	9	10
Razem	611	577

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.

<i>I kwartał 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 31.03.2025</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	1 172	-	-	19
Rada Nadzorcza	-	-	288	2

Dane porównywalne:

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

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

	<i>stan na 31.03.2025</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 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.

NOTA NR 18**DODATKOWE INFORMACJE****Aktualizacja strategii rozwoju Grupy Kapitałowej**

W dniach 12 maja 2022 r., 29 lipca 2022 r., 15 września 2022 r., 29 września 2023 r., 25 października 2023 r., 15 grudnia 2023 r., 9 stycznia 2024 r., 6 lutego 2024 r., 5 czerwca 2024 r., 26 listopada 2024 r., 7 stycznia 2025 r., 21 stycznia 2025 r. oraz 26 marca 2025 r. Spółka zamieściła komunikaty dotyczące strategii Grupy Kapitałowej.

Treści komunikatów znajdują się poniżej.

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

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

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

Pion Retail znajduje się w optymalnej pozycji do długofalowego rozwoju, zwłaszcza w zakresie usług dodanych i sprzedaży w modelu abonamentowym. Trendem rynkowym jaki Spółka zamierza wykorzystać jest szybki rozwój sprzedaży opartej na modelu multichannel oraz omnichannel. Naszym celem na najbliższe lata jest 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 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, automatyzując sprzedaż i bardzo silnie wykorzystując 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 нефiskalnej oraz zmniejszenie kosztów stałych całej grupy kapitałowej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wdrażanie strategii dotyczącej poprawy efektywności działania grupy również przynosi już widoczne efekty. Dzięki restrukturyzacji produkcji w 2022 roku, oszczędzamy w tym roku min. 10 mln zł gotówki. W porównaniu do innych dużych spółek IT nasz wskaźnik przychodów w przeliczeniu na etat utrzymuje się na bardzo wysokim poziomie, również wliczając w to wynagrodzenie w formie B2B. Następnym krokiem w 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 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 działaniami optymalizacyjnymi w grupie kapitałowej.

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

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

jest kolejnym etapem zacieśniania naszych relacji biznesowych, na bazie bardzo korzystnych dla obu spółek doświadczeń w 2023 roku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

„W nawiązaniu do raportów bieżących nr 34/2023 z dnia 29 września 2023 r., 35/2023 z dnia 25 października 2023 r. oraz 43/2023 z dnia 15 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.”

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.05.2025	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2025	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2025	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>
20.05.2025	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	<i>Dokument podpisany elektronicznie</i>