COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport 3QSr 2026

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 01.01.2026 do 30.09.2026
w walucie: PLN (tysiące zł)

SPIS TREŚCI

Pozycja	Strona
Wybrane dane finansowe	2
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A.	4
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	4
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	5
Śródroczne Skrócone Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	9
Oświadczenie o zgodności z MSSF	11
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	11
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	11
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	57
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A.	71
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów Comp S.A.	71
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.	72
Śródroczne Skrócone Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym Comp S.A.	73
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.	74
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	76

Prezentujemy Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Comp S.A. oraz Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Comp S.A., sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR") 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2025 r., poz. 755).

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 20 listopada 2026 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 lipca 2026 r. – 30 września 2026 r. oraz narastająco 1 stycznia 2026 r. – 30 września 2026 r. i dane porównywalne za okres 1 lipca 2025 r. – 30 września 2025 r. oraz narastająco 1 stycznia 2025 r. – 30 września 2026 r. w odniesieniu do pozycji:

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

oraz stan na 30 września 2026 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2025 r. oraz na 30 września 2025 r. dla pozycji bilansowych (Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej i Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.).

Wszystkie śródroczne informacje finansowe niezbędne do oceny sytuacji majątkowej i finansowej Comp S.A. oraz Grupy Kapitałowej Comp S.A. („Grupa", „Grupa Kapitałowa") zostały zawarte w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym oraz Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 30 września 2026 r.

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	*w tys. zł*		*w tys. EUR*	
	3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
I Przychody netto ze sprzedaży	664 410	545 544	155 236	128 772
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	82 312	62 271	19 232	14 699
III Zysk (strata) brutto	76 646	55 099	17 908	13 006
IV Zysk (strata) netto	60 893	51 800	14 227	12 227
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	59 238	50 405	13 841	11 898
VI Całkowity dochód	61 585	51 974	14 389	12 268
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 984	(106 301)	1 632	(25 092)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(36 026)	(26 244)	(8 417)	(6 195)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 599)	(39 412)	(2 710)	(9 303)
X Przepływy pieniężne netto, razem	(40 641)	(171 957)	(9 496)	(40 589)
XI Średnia ważona liczba akcji*	19 910 131	20 878 908	19 910 131	20 878 908
XII Rozwodniona średnia ważona liczba akcji*	19 910 131	20 878 908	19 910 131	20 878 908
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)*	2,98	2,41	0,70	0,57
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	2,98	2,41	0,70	0,57

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	*w tys. zł*		*w tys. EUR*	
	stan na 30.09.2026	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*
XV Aktywa razem	826 140	902 698	189 169	213 570
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	328 954	430 601	75 324	101 876
XVII Zobowiązania długoterminowe	64 110	87 253	14 680	20 643
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	264 844	343 348	60 644	81 233
XIX Kapitał własny	497 186	472 097	113 845	111 694
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	492 284	468 815	112 723	110 918
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	9 836	10 253	2 252	2 426
XXII Liczba akcji	19 671 386	20 505 370	19 671 386	20 505 370
XXIII Rozwodniona liczba akcji	19 671 386	20 505 370	19 671 386	20 505 370
XXIV Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	25,27	23,02	5,79	5,45
XXV Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	25,27	23,02	5,79	5,45

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	*w tys. zł*		*w tys. EUR*	
	3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
I Przychody netto ze sprzedaży	433 422	396 128	101 267	93 504
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	55 613	40 387	12 994	9 533
III Zysk (strata) brutto	53 574	35 540	12 517	8 389
IV Zysk (strata) netto	42 866	28 651	10 015	6 763
V Całkowity dochód	42 866	28 651	10 015	6 763
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 236	38 389	8 934	9 061
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 083)	(9 215)	(2 589)	(2 175)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(21 514)	(35 711)	(5 027)	(8 429)
IX Przepływy pieniężne netto, razem	5 639	(6 537)	1 318	(1 543)
X Średnia ważona liczba akcji*	19 910 131	20 878 908	19 910 131	20 878 908
XI Rozwodniona średnia ważona liczba akcji*	19 910 131	20 878 908	19 910 131	20 878 908
XII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	2,15	1,37	0,50	0,32
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	2,15	1,37	0,50	0,32

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	*w tys. zł*		*w tys. EUR*	
	stan na 30.09.2026	***stan na 31.12.2025***	***stan na 30.09.2026***	***stan na 31.12.2025***
XIV Aktywa razem	593 915	621 068	135 994	146 939
XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	201 533	236 507	46 147	55 955
XVI Zobowiązania długoterminowe	23 723	28 928	5 432	6 844
XVII Zobowiązania krótkoterminowe	177 810	207 579	40 715	49 111
XVIII Kapitał własny	392 382	384 561	89 847	90 984
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	9 836	10 253	2 252	2 426
XX Liczba akcji	19 671 386	20 505 370	19 671 386	20 505 370
XXI Rozwodniona liczba akcji	19 671 386	20 505 370	19 671 386	20 505 370
XXII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	19,95	18,75	4,57	4,44
XXIII Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	19,95	18,75	4,57	4,44

**Dane porównywalne zostały zaprezentowane przy założeniu, że split nastąpił 1 stycznia 2025 r.*

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

Kurs Euro przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Dane w zł	***okres bieżący***	***okres porównywalny***
	stan na 30.09.2026	***stan na 31.12.2025***
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od XIX do XXV oraz danych z jednostkowych pozycji od XVIII do XXIII.	4,3672	4,2267
	01.01.2026 do 30.09.2026	***01.01.2025 do 30.09.2025***
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od I do X oraz danych jednostkowych z pozycji od I do IX.	4,2800	4,2365

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A. ZA III KWARTAŁ 2026 R.

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

TREŚĆ	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
A Przychody ze sprzedaży	**198 520**	**664 410**	**190 042**	**545 544**
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	43 374	203 109	54 351	136 935
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	155 146	461 301	135 691	408 609
B Koszt własny sprzedaży	**127 020**	**439 696**	**127 425**	**349 007**
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	31 774	158 420	43 270	105 074
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	95 246	281 276	84 155	243 933
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	**71 500**	**224 714**	**62 617**	**196 537**
D Pozostałe przychody operacyjne	2 008	5 709	101	6 626
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	31 312	93 040	30 097	84 668
F Koszty ogólnego zarządu	16 751	50 953	15 342	51 142
G Pozostałe koszty operacyjne	1 316	4 118	2 627	5 082
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	**24 129**	**82 312**	**14 652**	**62 271**
I Przychody finansowe	272	1 124	399	2 745
J Koszty finansowe	2 185	6 790	3 122	9 917
K Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	**22 216**	**76 646**	**11 929**	**55 099**
L Podatek dochodowy	**4 426**	**15 753**	**(3 084)**	**3 299**
I Bieżący	3 413	7 019	(2 258)	(2 217)
II Odroczony	1 013	8 734	(826)	5 516
M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	**17 790**	**60 893**	**15 013**	**51 800**
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
O Zysk / (strata) netto (N+O)	**17 790**	**60 893**	**15 013**	**51 800**
z tego				
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	**579**	**1 655**	**594**	**1 395**
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	**17 211**	**59 238**	**14 419**	**50 405**
Inne składniki całkowitego dochodu:				
które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(101)	692	(31)	174
P Inne składniki całkowitego dochodu razem	**(101)**	**692**	**(31)**	**174**
Q Całkowite dochody ogółem (P+Q)	**17 689**	**61 585**	**14 982**	**51 974**
z tego:				
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	**579**	**1 655**	**594**	**1 395**
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	**17 110**	**59 930**	**14 388**	**50 579**
INFORMACJE DODATOWE:				
Amortyzacja	12 501	37 942	12 231	36 750
EBITDA*	**36 630**	**120 254**	**26 883**	**99 021**

** 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. Wyliczony na podstawie tej definicji wskaźnik nie jest audytowany. EBITDA nie stanowi oficjalnej miary księgowej zdefiniowanej w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej*

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	59 238	50 405
Średnia ważona liczba akcji *	19 910 131	20 878 908
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	**2,98**	**2,41**
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji*	19 910 131	20 878 908
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	**2,98**	**2,41**

**Dane porównywalne zostały zaprezentowane przy założeniu, że split nastąpił 1 stycznia 2025 r.*

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	***Nota nr***	***stan na 30.09.2026***	***stan na 31.12.2025***	***stan na 30.09.2025***
Aktywa razem		**826 140**	**902 698**	**801 577**
A Aktywa trwałe		**515 370**	**507 059**	**507 535**
I Rzeczowe aktywa trwałe	5	59 478	62 397	60 625
II Wartości niematerialne	6	417 352	414 674	413 440
w tym: wartość firmy		218 451	218 451	218 451
III Inwestycje w udziały i akcje		973	973	1 217
IV Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 663	11 895	9 945
V Aktywa finansowe długoterminowe		3 064	2 251	2 065
VI Pozostałe należności długoterminowe		4 186	3 415	3 926
VII Aktywa z tytułu kontraktów - część długoterminowa		18 934	6 385	11 646
VIII Koszty wykonania umów, długoterminowe		3 593	5 069	4 671
IX Pozostałe aktywa długoterminowe		127	-	-
B Aktywa obrotowe		**310 770**	**395 639**	**294 042**
I Zapasy		96 144	76 444	81 001
II Należności handlowe		114 715	144 161	119 200
III Pozostałe należności krótkoterminowe		6 559	8 333	5 416
IV Aktywa z tytułu kontraktów - część krótkoterminowa		9 553	14 168	14 530
V Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		4 324	21 329	6 882
1 Bieżące aktywa podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT)		581	11 288	3 325
2 Pozostałe bieżące aktywa o podobnym charakterze		3 743	10 041	3 557
VI Aktywa finansowe krótkoterminowe		5 367	2	5
VII Koszty wykonania umów, krótkoterminowe		35 080	49 773	33 058
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		5 043	6 803	5 795
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	7	33 985	74 626	28 155

PASYWA	Nota nr	stan na 30.09.2026	stan na 31.12.2025	stan na 30.09.2025
Pasywa razem		**826 140**	**902 698**	**801 577**
A Kapitał własny		**497 186**	**472 097**	**471 460**
I Kapitał podstawowy		9 836	10 253	10 253
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		291 054	291 054	291 054
III Akcje własne		(6 467)	(24 045)	-
IV Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		118	118	116
V Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 434)	(2 126)	(2 157)
VI Zyski zatrzymane		199 177	193 561	169 389
VII Kapitały udziałowców niekontrolujących		4 902	3 282	2 805
B Zobowiązania długoterminowe		**64 110**	**87 253**	**84 834**
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	9	-	5 066	9 504
II Rezerwy długoterminowe		2 351	2 361	2 005
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 903	5 327	2 138
IV Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		17 403	20 751	19 151
V Zobowiązania finansowe długoterminowe	10	20	20	20
VI Zobowiązania z tytułu umów, długoterminowe		34 185	53 526	51 809
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		248	202	207
C Zobowiązania krótkoterminowe		**264 844**	**343 348**	**245 283**
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		98 548	53 260	99 868
II Rezerwy krótkoterminowe		24 851	40 920	23 616
III Zobowiązania handlowe		51 617	145 527	52 475
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		20 203	29 041	14 101
1 Bieżące zobowiązania podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT)		4 995	207	229
2 Pozostałe zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze:		15 208	28 834	13 872
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		13 147	12 733	12 764
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	10	17 357	16 944	16 843
VII Zobowiązania z tytułu umów, krótkoterminowe		29 796	34 569	18 066
VIII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		9 325	10 354	7 550

Śródroczne Skrócone Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026	*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)	**10 253**	**291 054**	**(24 045)**	**118**	**(2 126)**	**193 561**	**468 815**	**3 282**	**472 097**
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	**-**	**-**	**-**	**-**	**692**	**59 238**	**59 930**	**1 655**	**61 585**
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	59 238	59 238	1 655	60 893
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	692	-	692	-	692
Pozostałe zmiany kapitałów	**(417)**	**-**	**17 578**	**-**	**-**	**(53 622)**	**(36 461)**	**(35)**	**(36 496)**
- umorzenie akcji własnych	(417)	-	52 623	-	-	(52 206)	-	-	-
- nabycie akcji własnych	-	-	(35 045)	-	-	-	(35 045)	-	(35 045)
- wycena opcji na nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	(1 415)	(1 415)	-	(1 415)
- wypłata dywidend	-	-	-	-	-	-	-	(63)	(63)
- pozostałe	-	-	-	-	-	(1)	(1)	28	27
Stan na koniec okresu (BZ)	**9 836**	**291 054**	**(6 467)**	**118**	**(1 434)**	**199 177**	**492 284**	**4 902**	**497 186**

Dane porównywalne:

3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025	*Kapitał podstawowy*	*Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną*	*Akcje własne*	*Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny*	*Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych*	*Zyski zatrzymane*	*Razem*	*Kapitał udziałowców niekontrolujących*	***Kapitał własny ogółem***
Stan na początek okresu publikowany(BO)	**11 296**	**291 054**	**(30 792)**	**116**	**(2 331)**	**184 355**	**453 698**	**4 475**	**458 173**
- korekta lat poprzednich	-	-	-	-	-	(5 183)	(5 183)	(5 287)	(10 470)
Stan na początek okresu przekształcony (BO)	**11 296**	**291 054**	**(30 792)**	**116**	**(2 331)**	**179 172**	**448 515**	**(812)**	**447 703**
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	**-**	**-**	**-**	**-**	**382**	**50 405**	**50 787**	**1 395**	**52 182**
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	50 405	50 405	1 395	51 800
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	382	-	382	-	382
Pozostałe zmiany kapitałów	**(1 043)**	**-**	**30 792**	**-**	**(208)**	**(60 188)**	**(30 647)**	**2 222**	**(28 425)**
- umorzenie akcji własnych	(1 043)	-	51 838	-	-	(50 795)	-	-	-
- nabycie akcji własnych	-	-	(21 046)	-	-	-	(21 046)	-	(21 046)
- zakup udziału od mniejszości	-	-	-	-	-	(2 208)	(2 208)	2 208	-

- rozliczenie połączenia spółek zależnych	-	-	-	-	(208)	208	-	-	-
- wycena opcji na nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	(7 409)	(7 409)	-	(7 409)
- pozostałe	-	-	-	-	-	16	16	14	30
Stan na koniec okresu (BZ)	**10 253**	**291 054**	**-**	**116**	**(2 157)**	**169 389**	**468 655**	**2 805**	**471 460**

Rok 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 31.12.2025	*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 publikowany (BO)	**11 296**	**291 054**	**(30 792)**	**116**	**(2 331)**	**184 355**	**453 698**	**4 475**	**458 173**
- korekta lat poprzednich	-	-	-	-	-	(5 183)	(5 183)	(5 287)	(10 470)
Stan na początek okresu przekształcony (BO)	**11 296**	**291 054**	**(30 792)**	**116**	**(2 331)**	**179 172**	**448 515**	**(812)**	**447 703**
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	**-**	**-**	**-**	**2**	**413**	**74 580**	**74 995**	**1 871**	**76 866**
- zysk/strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	74 580	74 580	1 871	76 451
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	2	-	-	2	-	2
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	413	-	413	-	413
Pozostałe zmiany kapitałów	**(1 043)**	**-**	**6 747**	**-**	**(208)**	**(60 191)**	**(54 695)**	**2 223**	**(52 472)**
- umorzenie akcji własnych	(1 043)	-	51 838	-	-	(50 795)	-	-	-
- nabycie akcji własnych	-	-	(45 091)	-	-	-	(45 091)	-	(45 091)
- podwyższenie kapitału w spółce zależnej	-	-	-	-	-	(2 208)	(2 208)	2 208	-
- rozliczenie połączenia spółek zależnych	-	-	-	-	(208)	208	-	-	-
- wycena opcji na nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	(7 410)	(7 410)	-	(7 410)
- pozostałe	-	-	-	-	-	14	14	15	29
Stan na koniec okresu (BZ)	**10 253**	**291 054**	**-24 045**	**118**	**-2 126**	**193 561**	**468 815**	**3 282**	**472 097**

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I Zysk (strata) netto	**17 790**	**60 893**	**15 013**	**51 800**
II Korekty razem	**(19 967)**	**(53 909)**	**4 781**	**(158 101)**
1 Amortyzacja	12 501	37 942	12 231	36 750
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	6	158	(54)	51
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 656	4 816	2 393	7 178
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(206)	(320)	161	(576)
5 Zmiana stanu rezerw	(4 556)	(15 996)	(4 446)	(16 974)
6 Zmiana stanu kapitału pracującego	(30 931)	(92 408)	(7 186)	(128 663)
- Zmiana stanu zapasów	(11 149)	(19 903)	7 075	(10 577)
- Zmiana stanu należności	28 749	47 399	(10 968)	18 393
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(48 531)	(119 904)	(3 293)	(136 479)
7 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 879)	(13 280)	1 688	(44 307)
8 Podatek odroczony	1 013	8 734	(826)	5 516
9 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków i Strat i Innych Całkowitych Dochodów	3 413	7 019	(2 258)	(2 217)
10 Podatek (zapłacony) / zwrócony	(922)	9 161	2 976	(15 066)
11 Inne korekty z działalności operacyjnej	(62)	265	102	207
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej* (I+/-II)	**(2 177)**	**6 984**	**19 794**	**(106 301)**
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I Wpływy	**563**	**1 227**	**400**	**2 146**
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	341	751	309	822
2 Z aktywów finansowych	222	469	91	1 321
- spłata udzielonych pożyczek	-	2	-	643
- odsetki	77	238	10	354
- inne wpływy z aktywów finansowych	145	229	81	324
3 Inne wpływy inwestycyjne	-	7	-	3
II Wydatki	**13 430**	**37 253**	**9 331**	**28 390**
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 313	30 947	8 964	26 041
2 Na aktywa finansowe	-	610	367	2 232
- nabycie aktywów finansowych	-	-	18	18
- udzielone pożyczki	-	610	349	2 214
3 Inne wydatki inwestycyjne	3 117	5 696	-	117
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**(12 867)**	**(36 026)**	**(8 931)**	**(26 244)**

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I Wpływy	**18 273**	**59 293**	**12 858**	**50 427**
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2 Kredyty i pożyczki	18 273	59 293	12 858	50 427
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II Wydatki	**13 217**	**70 892**	**22 023**	**89 839**
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	35 045	-	21 046
2 Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	980	-	1 681
3 Inne niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	8 020	19 149	15 671	48 026
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	3 374	10 444	3 665	10 695
8 Odsetki	1 823	5 274	2 687	8 391
9 Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**5 056**	**(11 599)**	**(9 165)**	**(39 412)**
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	**(9 988)**	**(40 641)**	**1 698**	**(171 957)**
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	**(9 988)**	**(40 641)**	**1 698**	**(171 957)**
F Środki pieniężne na początek okresu	**43 973**	**74 626**	**26 457**	**200 112**
G Środki pieniężne na koniec okresu	**33 985**	**33 985**	**28 155**	**28 155**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

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 2025.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 września 2026 roku oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku oraz na dzień 30 września 2026 roku z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2025 roku i 30 września 2025 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.

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.

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

NOTA NR 1 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.

Podstawowym przedmiotem działalności Comp S.A. jest projektowanie, wytwarzanie i wdrażanie zintegrowanych systemów informatycznych, ze szczególnym uwzględnieniem rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa cyfrowego oraz systemów zarządzania sprzedażą detaliczną opartych na wielofunkcyjnych urządzeniach fiskalnych. Spółka działa jako integrator usług informatycznych, realizując projekty na rzecz przedsiębiorstw, instytucji publicznych, jednostek samorządu terytorialnego oraz wojska, a ofertę uzupełniają usługi świadczone w modelu abonamentowym i w modelu SaaS, w tym usługi monitorowania bezpieczeństwa typu SOC.

Działalność Grupy Kapitałowej Comp, na czele której stoi Jednostka Dominująca, koncentruje się w dwóch obszarach. Pierwszym jest bezpieczeństwo teleinformatyczne, w ramach którego spółka zależna Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. dostarcza własne, certyfikowane rozwiązania kryptograficzne służące ochronie informacji niejawnych, infrastrukturę klucza publicznego i podpis elektroniczny, systemy zarządzania tożsamością oraz system monitoringu elektronicznego. Drugim są rozwiązania dla handlu i usług, obejmujące urządzenia fiskalne marek Novitus i Elzab wraz z oprogramowaniem oraz usługami wspierającymi zarządzanie sprzedażą, w tym oprogramowaniem retail spółki Insoft.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:
- Oddział Centrum Technologii Sprzedaży, mieszczący się przy ul. Nawojowskiej 118 w Nowym Sączu,
- Oddział w Warszawie - IT, mieszczący się przy ul. Jutrzenki 116 w Warszawie.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

W okresie od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji Zarząd działa w składzie:
- Robert Tomaszewski – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Wawer – Wiceprezes Zarządu,
- Jarosław Wilk – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:
- Grzegorz Należyty - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Julian Kutrzeba - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krystian Brymora - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Kwaśniewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Mazurczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Niechciał - Członek Rady Nadzorczej,
- Szczepan Strublewski - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 30 czerwca 2026 r. nastąpiła zmiana na stanowisku Przewodniczącego Rady Nadzorczej i od tego dnia, w tym na dzień bilansowy 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji, Rada Nadzorcza działa w składzie:
- Szczepan Strublewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Julian Kutrzeba - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krystian Brymora - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Kwaśniewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Mazurczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Należyty - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Niechciał - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2026 r. do 28 sierpnia 2026 r. skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki był następujący:
- Szczepan Strublewski – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki;
- Grzegorz Należyty – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki;
- Krystian Brymora – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

Począwszy od dnia 28 sierpnia 2026 r., o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 29/2026 z dnia 28 sierpnia 2026 r., w tym na dzień bilansowy 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji, skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:
- Grzegorz Należyty – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki;
- Szczepan Strublewski – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki;
- Krystian Brymora – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

Ponadto, jak wynika z powołanego raportu bieżącego, począwszy od dnia 28 sierpnia 2026 r. Rada Nadzorcza na okres do 31 maja 2027 r. powołała Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń w następującym składzie:
- Julian Kutrzeba – Przewodniczący Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki;
- Tomasz Mazurczak – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki;
- Marek Niechciał – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Kapitał zakładowy Comp S.A. na dzień bilansowy i na dzień publikacji wynosi 9.835.693,00 zł i dzieli się na 19.671.386 akcji, o wartości nominalnej po 0,50 zł każda.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ BILANSOWY 30 WRZEŚNIA 2026 R. ORAZ NA DZIEŃ PUBLIKACJI	
Prawo do dywidendy	od daty nabycia
Akcje zwykłe	19 671 386
W tym akcje własne*	102 525
Ograniczenia praw do akcji	-
Liczba akcji razem	19 671 386
Kapitał zakładowy razem	9 835 693,00
Wartość nominalna 1 akcji	0,50 zł

** w posiadaniu Jednostki Dominującej*

W dniu 21 sierpnia 2026 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu obniżenia kapitału zakładowego Spółki, dokonanego w związku z umorzeniem 833.984 akcji własnych Spółki serii K na podstawie uchwały nr 22/2026 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2026 r., wraz z odpowiadającą temu obniżeniu zmianą § 8 Statutu Spółki, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 26/2026 z dnia 21 sierpnia 2026 r. W konsekwencji na dzień bilansowy 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji kapitał zakładowy Comp S.A. wynosi 9.835.693,00 zł i dzieli się na 19.671.386 akcji, o wartości nominalnej po 0,50 zł każda.

Spółka Comp S.A. na dzień 30 czerwca 2026 r. była w posiadaniu 936.509 akcji własnych Spółki. Akcje te Spółka nabyła odpowiednio w dniu 19 grudnia 2025 r. oraz w dniu 24 kwietnia 2026 r., o czym informowała odpowiednio raportem bieżącym nr 40/2025 z dnia 19 grudnia 2025 r. oraz raportem bieżącym nr 7/2026 z dnia 24 kwietnia 2026 r. Akcje te na ten dzień stanowiły 4,57% kapitału zakładowego Spółki i uprawniały do 936.509 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 4,57% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA. W dniu 30 czerwca 2026 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 22/2026 w sprawie umorzenia 833.984 posiadanych przez Spółkę akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 416.992,00 PLN oraz uchwałę Nr 23/2026 w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego na lata 2026–2028 oraz zmiany uchwały nr 23/2024 z dnia 27 czerwca 2024 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, zmienionej uchwałą nr 30/2025 z dnia 30 czerwca 2025 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, zgodnie z którą Spółka na potrzeby przedmiotowego programu motywacyjnego – na każdy dzień przydziału uprawnień za dany rok – zobowiązana jest do posiadania akcji własnych w liczbie wymaganej do realizacji tego programu.

Na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały przyjęte dokumenty wykonawcze do programu motywacyjnego, w tym jego regulamin określający szczegółowe warunki przyznania i realizacji uprawnień, w szczególności krąg osób uprawnionych, kryteria przyznania uprawnień, cenę nabycia akcji oraz warunki nabycia praw. Z tego względu nie doszło dotychczas do przyznania uprawnień w rozumieniu MSSF 2, w konsekwencji uchwała ta nie wywołała skutków finansowych ujętych w niniejszym sprawozdaniu. Wycena programu i ujęcie związanych z nim kosztów nastąpią w okresach następnych, po ustaleniu warunków programu i określeniu dnia przyznania uprawnień.

W dniu 21 sierpnia 2026 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 10.252.685,00 zł do kwoty 9.835.693,00 zł, tj. o kwotę 416.992,00 zł, wraz ze zmianą § 8 Statutu Spółki; z chwilą wpisu obniżenia kapitału zakładowego do rejestru (art. 455 § 1 w zw. z art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych) doszło do umorzenia 833.984 akcji własnych Spółki. Wskutek powyższego na dzień bilansowy 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji Spółka posiada 102.525 akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 51.262,50 zł, stanowiących 0,52% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 102.525 głosów na WZA Spółki, co stanowi 0,52% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA.

Zgodnie z przepisem art. 364 § 2 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.

Liczba akcji własnych posiadanych przez Spółkę	Wartość nominalna akcji własnych	Udział jaki stanowią akcje własne w kapitale zakładowym
Na dzień bilansowy 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji: 102 525 sztuk	51 262,50 zł	0,52%

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych akcji.

Spółka nie posiada warunkowych zobowiązań do emisji akcji.

SKUP AKCJI WŁASNYCH

Zgodnie z raportem bieżącym nr 3/2026 z dnia 9 kwietnia 2026 r., zarząd Spółki zakładał w 2026 r. wypłatę kwoty w wysokości co najmniej 70.000.000,00 zł poprzez nabycie akcji własnych w oparciu o istniejące upoważnienia walnego zgromadzenia. Pierwsza transza w kwocie odpowiadającej połowie powyższej kwoty, tj. ok. 35.000.000,00 PLN miała zostać zrealizowana bezpośrednio po publikacji rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2025 r. Druga transza ma zostać zrealizowana w drugiej połowie 2026 r. Powyższe zgodne jest ze strategią dla Grupy Kapitałowej Comp pn. „Comp 2028 Security First" na lata 2026-2028, którą Spółka podała do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 8/2025 z dnia 26 marca 2025 r.

W wykonaniu powyższej na rok 2026 zapowiedzi, w wyniku ogłoszonego raportem bieżącym nr 6/2026 z dnia 15 kwietnia 2026 r. „Zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Comp S.A.", w dniu 24 kwietnia 2026 r. Spółka nabyła 555.556 akcji po cenie 63,00 zł za jedną akcję, tj. przeznaczyła na transfer na rzecz akcjonariuszy kwotę 35.000.028,00 zł, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 7/2026 z dnia 24 kwietnia 2026 r. Przedmiotowe akcje, o łącznej wartości nominalnej 277.778,00 zł (po dokonaniu podziału akcji, o czym Spółka informowała m.in. w raporcie bieżącym nr 37/2025 z dnia 1 października 2025 r.), stanowiły 2,71% kapitału zakładowego i dawały 555.556 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 2,71% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po transakcji Spółka posiadała 936.509 akcji, które stanowiły 4,57% kapitału zakładowego i dawały 936.509 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 4,57% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, przy czym z akcji własnych posiadanych przez Spółkę nie jest wykonywane prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki.

Spośród posiadanych przez Spółkę akcji własnych 833.984 akcje zostały umorzone z chwilą zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego w dniu 21 sierpnia 2026 r., wobec czego na dzień bilansowy 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji Spółka posiada 102.525 akcji własnych, stanowiących 0,52% kapitału zakładowego i dających 102.525 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,52% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

PODZIAŁ AKCJI COMP S.A

W roku 2025 nastąpił podział (split) wszystkich akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 2,50 zł do 0,50 zł oraz pięciokrotnie zwiększyła się liczba akcji Spółki każdej z serii tworzących kapitał zakładowy Spółki, tj. łącznie z 4.101.074 akcji do łącznie 20.505.370 akcji, którym odpowiada łącznie 20.505.370 ogólnej liczby głosów. Wymiana (podział) papierów wartościowych Spółki przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie nastąpiła dnia 7 października 2025 r.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 WRZEŚNIA 2026 ROKU ORAZ NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ

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

W okresie sprawozdawczym, tj. od 30 czerwca 2026 r. do 30 września 2026 r., w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A. nastąpiły następujące zmiany:

a) w dniu 26 sierpnia 2026 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie Perea Capital Partners, LP o zmniejszeniu udziału tego akcjonariusza poniżej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A., wskutek zbycia akcji Spółki w ramach skupu akcji własnych rozliczonego w dniu 27 kwietnia 2026 r., szczegóły tego zdarzenia zostały przedstawione w skonsolidowanym raporcie półrocznym za I półrocze 2026 r.;
b) w dniu 7 lipca 2026 r. do Spółki wpłynęły zawiadomienia JT Inwestycje Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. oraz Pana Roberta Tomaszewskiego o zmniejszeniu udziału poniżej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A., o czym Spółka informowała raportami bieżącymi nr 24/2026 i

25/2026 z dnia 7 lipca 2026 r.; szczegóły tych zdarzeń zostały przedstawione w skonsolidowanym raporcie półrocznym za I półrocze 2026 r.

Od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 30 września 2026 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu, według najlepszej wiedzy Zarządu, nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

Akcjonariat Comp S.A. na dzień bilansowy 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:

Wskazane poniżej udziały w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów ustalono w odniesieniu do kapitału zakładowego w wysokości 9.835.693,00 zł, dzielącego się na 19.671.386 akcji, tj. z uwzględnieniem zarejestrowanego w dniu 21 sierpnia 2026 r. obniżenia kapitału zakładowego.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Generali OFE zarządzany przez Generali PTE S.A.	4 028 205	20,48%	4 028 205	20,48%
Fundusze inwestycyjne reprezentowane przez AgioFunds TFI S.A.	3 751 855	19,07%	3 751 855	19,07%
Nationale-Nederlanden OFE zarządzany przez Nationale-Nederlanden PTE S.A.	2 219 050	11,28%	2 219 050	11,28%
Fundusze zarządzane przez PKO BP BANKOWY PTE S.A.	1 114 675	5,67%	1 114 675	5,67%
Vienna OFE zarządzany przez Vienna PTE S.A. Vienna Insurance Group	1 065 285	5,42%	1 065 285	5,42%
Comp S.A.	102 525	0,52%	102 525	0,52%
Pozostali akcjonariusze	7 389 791	37,56%	7 389 791	37,56%
Łącznie	**19 671 386**	**100,00%**	**19 671 386**	**100,00%**

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.

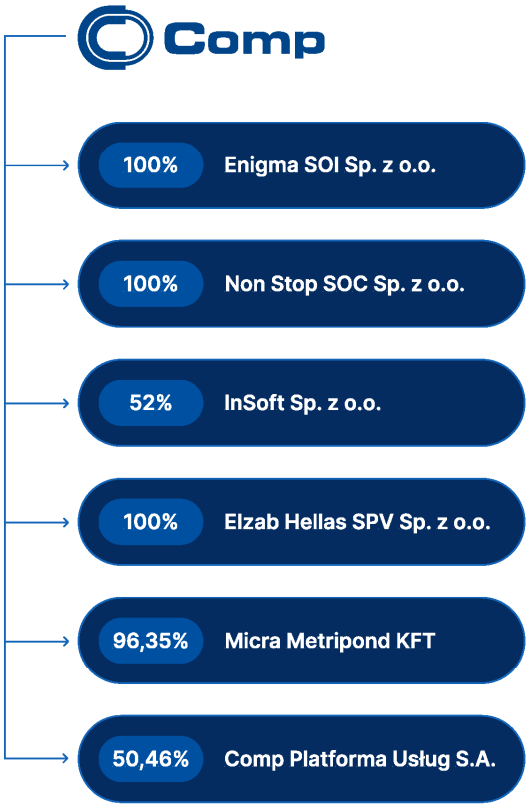
Stosownie do zapisów art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh, Comp S.A. nie wykonuje praw udziałowych z akcji własnych.

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.

NOTA NR 2 INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. i udział podmiotów w kapitale - stan na 30 września 2026 roku



	udział procentowy Comp S.A. w kapitale	udział procentowy Comp S.A. w głosach
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Insoft Sp. z o.o.	52,00%	52,00%
Micra Metripond KFT	96,35%	96,35%
Comp Platforma Usług S.A.	50,46%	50,46%
NonStop SOC Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. w likwidacji	100,00%	100,00%

Zakres działalności i informacje o poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej zostały zawarte w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Comp S.A. za rok 2025 we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej w 3 kwartałach 2026 r.

W dniu 20 marca 2026 r., po przeprowadzaniu analiz dotyczących rynku, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Elzab Hellas SPV Sp. z o.o., nastąpiło otwarcie procesu likwidacji spółki.

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*			
	Sprzedaż	*Zysk (strata) operacyjny*	*Zysk (strata) netto*	*Amortyzacja*
Comp S.A.	433 422	55 613	42 866	22 755
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	221 263	20 522	15 642	15 666
Comp Platforma Usług S.A.	6 822	4 077	3 303	576
Insoft Sp. z o.o.	10 902	2 748	2 235	28
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. w likwidacji	-	(35)	(224)	-
Micra Metripond KFT*	9 398	407	524	430
NonStop SOC Sp. z o.o.	798	(625)	(604)	95

** po przeliczeniu na zł*

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

NOTA NR 3 PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zasady rachunkowości

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

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Comp S.A. za III kwartał 2026 r. i za porównywalny okres III kwartał 2025 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 2025.

Opis przyjętych zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za rok 2025 opublikowanym w dniu 15 kwietnia 2026 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, z wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i wyceny instrumentów finansowych.

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

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

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 30 września 2026 r. należy czytać łącznie z Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2025 r.

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

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

sporządzają sprawozdania 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. w likwidacji prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości („PSR") zdefiniowane przez Ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (j.t. Dz. U. z 2024 r. poz. 1863) („Ustawa"), a spółka Micra Metripond KFT zgodnie z wymaganiami węgierskich standardów rachunkowości. Sprawozdania finansowe tych podmiotów sporządzane dla celów konsolidacji Grupy zawierają korekty niezawarte w księgach rachunkowych, wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych do zgodności ze standardami i interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet do Spraw Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za III kwartał 2026 roku obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości oraz wymogami MSSF dotyczącymi ujmowania, wyceny i prezentacji przychodów oraz kosztów.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za III kwartał 2026 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.,
- Insoft Sp. z o.o.,
- Micra Metripond KFT,
- Comp Platforma Usług S.A.,
- NonStop SOC Sp. z o.o.,
- Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. w likwidacji.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 3 kwartały 2026 roku

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Comp S.A. za 9 miesięcy 2026 roku obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku i później:

Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych

W maju 2024 RMSR opublikowała zmiany do MSSF 9 i MSSF 7, obejmujące:

- doprecyzowanie wymogów dotyczących ujmowania i usuwania z bilansu aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. W szczególności zobowiązanie finansowe jest usuwane z bilansu w „dniu rozliczenia", a także wprowadzono również opcję polityki rachunkowości polegającą na zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych, które są rozliczane za pośrednictwem elektronicznego systemu płatności przed dniem rozliczenia, jeśli spełnione są określone warunki;
- dodatkowe wytyczne dotyczące sposobu oceny charakterystyk umownych przepływów pieniężnych dla aktywów finansowych, o warunkach powiązanych z kwestiami środowiskowymi, społecznymi, ładu korporacyjnego (ESG) oraz innych podobnych;
- dodatkowe objaśnienia w odniesieniu do aktywów bez prawa regresu i instrumentów powiązanych na podstawie umowy (ang. contractually linked instruments);
- wprowadzenie ujawnień dla aktywów i zobowiązań finansowych o cechach warunkowych oraz instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Wprowadzone zmiany nie miały wpływu na śródroczne skrócone sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Roczne poprawki do standardów rachunkowości MSSF - tom 11

W lipcu 2024 r. RMSR wydała dziewięć zmian o wąskim zakresie w ramach okresowego przeglądu standardów rachunkowości MSSF. Zmiany obejmują doprecyzowania, uproszczenia, korekty lub modyfikacje mające na celu poprawę spójności w następujących standardach: MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji oraz towarzyszące mu Objaśnienia dotyczące stosowania wymogów MSSF 7, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Wprowadzone zmiany nie miały wpływu na śródroczne skrócone sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Umowy na dostawę energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody

W grudniu 2024 r. RMSR wydała zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 – Umowy na dostawę energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody. Zmiany mają zastosowanie tylko do umów, które odnoszą się do energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody i:

- doprecyzowują, kiedy umowy na dostawę energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody mogą być wyłączone z zakresu MSSF 9 jako zawarte „na własny użytek";
- zmieniają wymogi w zakresie wyznaczania pozycji zabezpieczającej w zabezpieczeniach przepływów pieniężnych dla umów objętych zakresem;

- dodają nowe wymogi ujawnieniowe, aby umożliwić inwestorom zrozumienie wpływu tych umów na wyniki finansowe i przepływy pieniężne jednostki.

Wprowadzone zmiany nie miały istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Comp S.A.

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

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

MSSF 18 Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych

MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych" zastąpi MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych" i będzie miał zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później.

Nowy standard rachunkowości wprowadza następujące kluczowe nowe wymogi:

- Jednostki są zobowiązane do klasyfikowania wszystkich dochodów i kosztów do jednej z pięciu kategorii w sprawozdaniu z zysków lub strat, a mianowicie kategorii operacyjnej, inwestycyjnej, finansowania, działalności zaniechanej oraz podatku dochodowego. Jednostki są również zobowiązane do prezentacji nowo zdefiniowanej sumy cząstkowej zysku z działalności operacyjnej. Zysk netto jednostek nie ulegnie zmianie.
- Mierniki wyniku działalności określone przez kierownictwo (management-defined performance measures, MPM) są ujawniane w oddzielnym punkcie informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.
- Zapewniono rozszerzone wytyczne dotyczące sposobu grupowania (agregacji i dezagregacji) informacji w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto wszystkie jednostki są zobowiązane do stosowania sumy cząstkowej zysku z działalności operacyjnej jako punktu wyjścia przy prezentacji przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej metodą pośrednią. Grupa nie zastosowała nowego standardu wcześniej przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, Grupa nie zakończyła analizy wpływu pierwszego zastosowania nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, stąd nie prezentuje szczegółowych ujawnień w tym zakresie.

Zmiany do MSR 28: Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

We wrześniu 2026 r. RMSR wydała zmiany do MSR 28, które będą miały zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później, obejmujące:

- doprecyzowanie, które podmioty mogą skorzystać ze zwolnienia z metody praw własności i wyceniać inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- do katalogu uprawnionych jednostek (obok funduszy venture capital czy funduszy inwestycyjnych) włączają wprost podmioty, których główną działalnością gospodarczą jest inwestowanie w określone rodzaje aktywów zgodnie z nowym standardem MSSF 18.

Grupa szacuje, iż wprowadzane zmiany nie będą miały istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Comp S.A.

NOTA NR 4
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: Secure IT i Retail RegTech.

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

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

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

Struktura Segmentów przedstawia się następująco:

Segmenty	**Zakres działalności Segmentu**	***3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026***	***3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025***
		Udział w przychodach	**Udział w przychodach**
Retail RegTech	• Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie urządzeń fiskalnych i niefiskalnych oraz oprogramowania, dostarczanie usług szkoleniowych dla klientów i partnerów. • Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia infrastruktury IT, usług serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, prowadzenie serwisu fiskalnego.	44%	50%
Secure IT	• Dostarczanie kompleksowych usług projektowych, wdrożeniowych, doradczych i szkoleniowych dotyczących zarządzania bezpieczeństwem informatycznym. • Dostarczenie zoptymalizowanej i bezpiecznej infrastruktury sieciowej zapewniającej nieprzerwane funkcjonowanie procesów biznesowych przedsiębiorstwa oraz ochronę danych i zapewnienie odpowiednich warunków środowiskowych (bezpieczeństwo korporacyjne). • Dostarczanie kompleksowych rozwiązań informatycznych wraz z usługami konsultingowymi opartych o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji, sieci Storage Area Network oraz systemy wysokiej dostępności, zarządzanie projektami informatycznymi, doradztwo w zakresie systemów zarządzania jakością.	56%	50%

Do Segmentu Retail RegTech przypisane zostały:

- Oddział Centrum Technologii Sprzedaży z siedzibą w Nowym Sączu (w ramach którego funkcjonuje sprzedaż fiskalnych i niefiskalnych urządzeń i systemów sprzedaży, sprzedaż usług outsourcingowych i serwisowych oraz systemów i usług typu VAS i SaaS),
- Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. w likwidacji,
- Insoft Sp. z o.o.,
- Comp Platforma Usług S.A.,
- Micra Metripond KFT.

Do Segmentu Secure IT przypisane zostały:

- Oddział w Warszawie – IT (w ramach którego funkcjonuje sprzedaż systemów sieciowych i cyberbezpieczeństwa wraz z zapleczem),
- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.,
- NonStop SOC Sp. z o.o.

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

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

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

Dla potrzeb kalkulacji wyników finansowych poszczególnych Segmentów prowadzona jest ewidencja księgowa:
- wg miejsc powstawania kosztów (MPK),
- przychodów i kosztów związanych z realizowanymi kontraktami handlowymi.

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

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

W ramach aktywów Segmentu Retail RegTech prezentowane są wartości niematerialne związane z projektem M-Euro/platform, w tym koszty prac rozwojowych w kwocie 23,6 mln złotych oraz pozostałe (patenty, licencje i inne) w kwocie 3,3 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.

3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026	*Segment Secure IT*	*Segment Retail RegTech*	*Pozostałe*	*RAZEM*
Przychody ze sprzedaży	**374 986**	**307 709**	**0**	**682 695**
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(4 082)	(13 672)	(531)	(18 285)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	**370 904**	**294 037**	**(531)**	**664 410**
Koszty operacyjne	**328 615**	**256 908**	**20 904**	**606 427**
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(3 836)	(13 824)	(5 078)	(22 738)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	**324 779**	**243 084**	**15 826**	**583 689**
Inne koszty / przychody operacyjne	2 152	1 438	(1 999)	1 591
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	**48 277**	**52 391**	**(18 356)**	**82 312**
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(5 666)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	**x**	**x**	**x**	**76 646**
Podatek dochodowy	x	x	x	15 753
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	**x**	**x**	**x**	**60 893**
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	**x**	**x**	**x**	**60 893**
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	1 655
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	**x**	**x**	**x**	**59 238**
Amortyzacja	**18 317**	**18 304**	**1 321**	**37 942**

III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026	*Segment Secure IT*	*Segment Retail RegTech*	*Pozostałe*	*RAZEM*
Przychody ze sprzedaży	**108 144**	**96 782**	**0**	**204 926**
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(1 473)	(4 863)	(70)	(6 406)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	**106 671**	**91 919**	**(70)**	**198 520**
Koszty operacyjne	**96 547**	**79 628**	**6 951**	**183 126**
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(1 515)	(4 955)	(1 573)	(8 043)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	**95 032**	**74 673**	**5 378**	**175 083**
Inne koszty / przychody operacyjne	532	821	(661)	692
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	**12 171**	**18 067**	**(6 109)**	**24 129**
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(1 913)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	**x**	**x**	**x**	**22 216**
Podatek dochodowy	x	x	x	4 426
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	**x**	**x**	**x**	**17 790**
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	**x**	**x**	**x**	**17 790**
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	579
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	**x**	**x**	**x**	**17 211**

Amortyzacja	**6 067**	**5 832**	**602**	**12 501**

Wzrost przychodów ze sprzedaży a co za tym idzie i kosztów wynika ze zwiększonej kontraktacji w obu segmentach: Secure IT (głównie dla klientów z Sektora Publicznego) jak i w Retail RegTech (wzrost we wszystkich obszarach: urządzenia fiskalne, serwisy i abonamenty).

stan na 30.09.2026	*Segment Secure IT*	*Segment Retail RegTech*	*Pozostałe*	*RAZEM*
Aktywa segmentu	**399 493**	**404 945**	**21 702**	**826 140**

stan na 30.09.2026	*Segment Secure IT*	*Segment Retail RegTech*	*Pozostałe*	*RAZEM*
Wartość firmy	99 822	118 629	-	218 451
Znaki firmowe	-	36 237	-	36 237
Koszty prac rozwojowych	101 996	49 808	-	151 804
Pozostałe (patenty, licencje, inne)	2 134	6 996	1 730	10 860
Wartości niematerialne razem	**203 952**	**211 670**	**1 730**	**417 352**

3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026	*Segment Secure IT*	*Segment Retail RegTech*	*Pozostałe*	*RAZEM*
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	2 427	2 871	764	6 062
Zakupy spółek	-	-	-	-
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	15 952	7 399	-	23 351
Nakłady inwestycyjne razem	**18 379**	**10 270**	**764**	**29 413**

III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026	*Segment Secure IT*	*Segment Retail RegTech*	*Pozostałe*	*RAZEM*
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	1 208	940	7	2 155
Zakupy spółek	-	-	-	-
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	5 268	2 377	-	7 645
Nakłady inwestycyjne razem	**6 476**	**3 317**	**7**	**9 800**

Dane porównywalne:

stan na 31.12.2025	*Segment Secure IT*	*Segment Retail RegTech*	*Pozostałe*	*RAZEM*
Aktywa segmentu	**496 724**	**387 852**	**18 122**	**902 698**

stan na 31.12.2025	*Segment Secure IT*	*Segment Retail RegTech*	*Pozostałe*	*RAZEM*
Wartość firmy	99 822	118 629	-	218 451
Znaki firmowe	-	36 237	-	36 237
Koszty prac rozwojowych	94 853	55 210	-	150 063
Pozostałe (patenty, licencje, inne)	2 133	6 408	1 382	9 923
Wartości niematerialne razem	**196 808**	**216 484**	**1 382**	**414 674**

3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025	*Segment Secure IT*	*Segment Retail RegTech*	*Pozostałe*	*RAZEM*
Przychody ze sprzedaży	**275 843**	**288 097**	**0**	**563 940**
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(4 408)	(13 467)	(521)	(18 396)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	**271 435**	**274 630**	**(521)**	**545 544**
Koszty operacyjne	**239 881**	**248 398**	**20 443**	**508 722**
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(6 013)	(13 491)	(4 401)	(23 905)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	**233 868**	**234 907**	**16 042**	**484 817**
Inne koszty / przychody operacyjne	4 283	556	(3 295)	1 544
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	**41 850**	**40 279**	**(19 858)**	**62 271**
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(7 172)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	**x**	**x**	**x**	**55 099**
Podatek dochodowy	x	x	x	3 299
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	**x**	**x**	**x**	**51 800**
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	**x**	**x**	**x**	**51 800**
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	1 395
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	**x**	**x**	**x**	**50 405**
Amortyzacja	**15 135**	**19 100**	**2 515**	**36 750**

III kwartał 2025 r. okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025	*Segment Secure IT*	*Segment Retail RegTech*	*Pozostałe*	*RAZEM*
Przychody ze sprzedaży	**90 001**	**106 480**	**0**	**196 481**
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(1 849)	(4 301)	(289)	(6 439)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	**88 152**	**102 179**	**(289)**	**190 042**
Koszty operacyjne	**82 235**	**92 397**	**6 498**	**181 130**
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(2 396)	(4 352)	(1 518)	(8 266)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	**79 839**	**88 045**	**4 980**	**172 864**
Inne koszty / przychody operacyjne	(1 679)	121	(968)	(2 526)
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	**6 634**	**14 255**	**(6 237)**	**14 652**
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(2 723)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	**x**	**x**	**x**	**11 929**
Podatek dochodowy	x	x	x	(3 084)
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	**x**	**x**	**x**	**15 013**
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	**x**	**x**	**x**	**15 013**
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	594
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	**x**	**x**	**x**	**14 419**
Amortyzacja	**5 030**	**6 375**	**826**	**12 231**

stan na 30.09.2025	*Segment Secure IT*	*Segment Retail RegTech*	*Pozostałe*	*RAZEM*
Aktywa segmentu	**391 981**	**401 809**	**7 787**	**801 577**

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

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

III kwartał 2025 r. okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025	*Segment Secure IT*	*Segment Retail RegTech*	*Pozostałe*	*RAZEM*
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	813	1 428	-	2 241
Zakupy spółek	18	-	-	18
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	4 143	2 706	-	6 849
Nakłady inwestycyjne razem	**4 974**	**4 134**	**-**	**9 108**

Przychody z umów z klientami

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

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

3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026	*Segment Secure IT*	*Segment Retail RegTech*	*Pozostałe*	*RAZEM*
Przychody rozpoznane z tytułu:				
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w określonym momencie	286 086	248 793	(531)	534 348
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w czasie	84 818	45 244		130 062
Suma	**370 904**	**294 037**	**(531)**	**664 410**

III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026	*Segment Secure IT*	*Segment Retail RegTech*	*Pozostałe*	*RAZEM*
Przychody rozpoznane z tytułu:				
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w określonym momencie	74 769	76 574	(70)	151 273
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w czasie	31 902	15 345		47 247
Suma	**106 671**	**91 919**	**(70)**	**198 520**

Dane porównywalne:

3 kwartały 2025 okres bieżący od 01.01.2025 do 30.09.2025	*Segment Secure IT*	*Segment Retail RegTech*	*Pozostałe*	*RAZEM*
Przychody rozpoznane z tytułu:				
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w określonym momencie	185 066	236 041	(521)	420 586
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w czasie	86 369	38 589		124 958
Suma	**271 435**	**274 630**	**(521)**	**545 544**

III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025	*Segment Secure IT*	*Segment Retail RegTech*	*Pozostałe*	*RAZEM*
Przychody rozpoznane z tytułu:				
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w określonym momencie	63 087	88 916	(289)	151 714
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w czasie	25 065	13 263		38 328
Suma	**88 152**	**102 179**	**(289)**	**190 042**

Po przeprowadzonej analizie Spółka zidentyfikowała na półrocze 2026 usługi abonamentowe, a w trzecim kwartale dodatkowo kontrakty rozliczane nieliniowo z przychodów przyszłych okresów jako przychody rozpoznawane w czasie. Dane porównywalne zostały dostosowane.

Zgodnie z MSSF 15 Grupa prezentuje przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie odzwierciedlające sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych.

Podstawową kategorią dezagregacji są segmenty sprawozdawcze Grupy. Odpowiada to sposobowi, w jaki organ zarządzający ocenia wyniki i podejmuje decyzje o alokacji zasobów. W ramach każdego segmentu przychody prezentowane są dodatkowo według momentu przekazania dobra lub usługi - jako rozpoznawane w czasie oraz w określonym momencie - co odzwierciedla termin i niepewność przychodów oraz przepływów pieniężnych, w tym wyodrębnione usługi abonamentowe rozpoznawane w czasie.

Przyjęty podział pozwala jednocześnie na powiązanie ujawnionych przychodów z przychodami prezentowanymi dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych.

Podział geograficzny przychodów

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

Rodzaje przychodów	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:				
- wartościowo	**187 321**	**635 200**	**182 502**	**519 896**
- procentowo	94,36%	95,61%	96,03%	95,30%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:				
- wartościowo	**7 702**	**22 445**	**6 910**	**22 165**
- procentowo	3,88%	3,38%	3,64%	4,06%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:				
- wartościowo	**3 497**	**6 765**	**630**	**3 483**
- procentowo	1,76%	1,02%	0,33%	0,64%

NOTA NR 5 - ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026	*- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)*	*- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej*	*- urządzenia techniczne i maszyny*	*- środki transportu*	*- środki trwałe serwisowe*	*- inne środki trwałe*	***Środki trwałe, razem****
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	**6 102**	**76 281**	**38 946**	**35 918**	**6 983**	**17 856**	**182 086**
2 Zwiększenia	**112**	**3 310**	**3 320**	**5 683**	**218**	**69**	**12 712**
a) Zakup	-	-	2 722	41	33	47	2 843
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	-	17	-	-	17
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	386	452	-	171	3	1 012
d) Aktualizacja wartości (zmiany wynikające z indeksacji stawek oraz przedłużenia umów najmu)	108	2 123	-	-	-	-	2 231
e) Modernizacja	-	644	-	-	-	-	644
f) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	4	-	-	5 558	-	-	5 562
g) Korekta różnic kursowych	-	154	146	67	12	19	398
h) Pozostałe	-	3	-	-	2	-	5
3 Zmniejszenia	**-**	**640**	**1 585**	**2 893**	**5**	**152**	**5 275**
a) Sprzedaż	-	-	1 359	2 454	1	140	3 954
b) Likwidacja	-	-	226	-	4	12	242
c) Rozliczenie umów leasingu	-	640	-	439	-	-	1 079
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	**6 214**	**78 951**	**40 681**	**38 708**	**7 196**	**17 773**	**189 523**
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	**3 858**	**47 799**	**31 615**	**18 708**	**3 873**	**15 801**	**121 654**
6 Zwiększenie	**650**	**5 679**	**3 057**	**4 692**	**1 167**	**572**	**15 817**
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	650	5 609	2 942	4 352	1 154	556	15 263
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	70	115	23	11	16	235
c) Pozostałe	-	-	-	317	2	-	319
7 Zmniejszenie	**-**	**640**	**1 564**	**2 588**	**5**	**151**	**4 948**
a) Sprzedaż	-	-	1 340	2 149	1	140	3 630
b) Likwidacja	-	-	224	-	4	12	240
c) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	-	(1)	(1)
d) Rozliczenie umów leasingu	-	640	-	439	-	-	1 079
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	**4 508**	**52 838**	**33 108**	**20 812**	**5 035**	**16 222**	**132 523**
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	**1 706**	**26 113**	**7 573**	**17 896**	**2 161**	**1 551**	**57 000**

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

Wartość zobowiązań handlowych dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 135 tys. zł.

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

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

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

Leasing

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

POZYCJA	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	31 660	34 233	32 408
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	30 550	33 484	31 915

Prawo do użytkowania składnika aktywów

3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.202)	*Grunty*	*Budynki*	*Urządzenia techniczne i maszyny*	*Środki transportu*	*Inne środki*	***Razem***
Stan na początek okresu	**2 195**	**17 574**	**462**	**13 980**	**22**	**34 233**
a) Zwiększenia	112	2 151	-	5 586	-	7 849
- indeksacja	67	867	-	-	-	934
- przedłużenie umowy	41	1 256	-	-	-	1 297
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	4	-	-	5 558	-	5 562
- pozostałe	-	28	-	28	-	56
b) Zmniejszenia	650	4 822	215	4 729	6	10 422
- amortyzacja	650	4 822	215	3 641	6	9 334
- rozliczenie umów leasingowych	-	-	-	1 088	-	1 088
Stan na koniec okresu	**1 657**	**14 903**	**247**	**14 837**	**16**	**31 660**

Dane porównywalne:

3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025	*Grunty*	*Budynki*	*Urządzenia techniczne i maszyny*	*Środki transportu*	*Inne środki*	***Razem***
Stan na początek okresu	**1 791**	**15 475**	**914**	**14 829**	**29**	**33 038**
a) Zwiększenia	693	6 136	-	2 719	-	9 548
- indeksacja	117	517	-	-	-	634
- przedłużenie umowy	559	5 301	-	-	-	5 860
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	17	318	-	2 715	-	3 050
- pozostałe	-	-	-	4	-	4
b) Zmniejszenia	632	5 038	369	4 134	5	10 178
- amortyzacja	629	4 809	369	3 329	5	9 141
- rozliczenie umów leasingowych	3	228	-	805	-	1 036
- pozostałe	-	1	-	-	-	1
Stan na koniec okresu	**1 852**	**16 573**	**545**	**13 414**	**24**	**32 408**

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) w okresie 1 roku	14 964	14 755	14 513
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	18 958	23 136	21 662
c) Powyżej 5 lat	-	-	-
Umowne niezdyskontowane przepływy pieniężne, razem	**33 922**	**37 891**	**36 175**

ZOBOWIAZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Krótkoterminowe	13 147	12 733	12 764
b) Długoterminowe	17 403	20 751	19 151
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	**30 550**	**33 484**	**31 915**

NOTA NR 6
ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026	*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	**282 439**	**27 988**	**218 451**	**63 130**	**54 479**	**36 237**	**18 170**	**646 415**
2 Zwiększenia	**3 670**	**23 487**	**-**	**1 763**	**1 747**	**-**	**2 814**	**31 734**
a) Zakupy	-	8 696	-	1 429	1 429	-	138	10 263
b) Wytworzenie	-	14 355	-	-	-	-	-	14 355
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	3 670	-	-	-	-	-	-	3 670
d) Przeniesienia z innych pozycji aktywów	-	65	-	315	315	-	2 676	3 056
e) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	19	3	-	-	19
f) Pozostałe	-	371	-	-	-	-	-	371
3 Zmniejszenia	**-**	**6 341**	**-**	**29**	**29**	**-**	**-**	**6 370**
a) Sprzedaż	-	-	-	10	10	-	-	10
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	3 670	-	-	-	-	-	3 670
c) Całkowite umorzenie (likwidacja)	-	12	-	-	-	-	-	12
d) Przeniesienie do innej pozycji aktywów	-	2 657	-	19	19	-	-	2 676
e) Pozostałe	-	2	-	-	-	-	-	2
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	**286 109**	**45 134**	**218 451**	**64 864**	**56 197**	**36 237**	**20 984**	**671 779**
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	**160 183**	**1**	**-**	**54 359**	**45 799**	**-**	**16 238**	**230 781**
6 Zmiany umorzenia w okresie	**19 075**	**-**	**-**	**3 035**	**2 964**	**-**	**576**	**22 686**
a) Odpis bieżący	19 075	-	-	3 028	2 972	-	576	22 679
b) Sprzedaż	-	-	-	(10)	(10)	-	-	(10)
c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	17	2	-	-	17
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	**179 258**	**1**	**-**	**57 394**	**48 763**	**-**	**16 814**	**253 467**
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	**106 851**	**44 953**	**218 451**	**7 470**	**7 434**	**36 237**	**3 390**	**417 352**

Wartość zobowiązań handlowych dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 584 tys. zł.

Dane porównywalne:

3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025	*a*		*b*	*c*		*d*	*e*	***Wartości niematerialne, razem***
	koszty zakończonych prac rozwojowych	*koszty niezakończonych prac rozwojowych*	*wartość firmy*	*patenty, licencje i podobne wartości*	*- w tym: oprogramowanie komputerowe*	*znaki firmowe*	*inne wartości niematerialne*	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	**222 994**	**61 469**	**218 451**	**62 700**	**51 178**	**36 237**	**16 821**	**618 672**
2 Zwiększenia	**5 467**	**20 032**	**-**	**801**	**3 581**	**-**	**1 363**	**27 663**
a) Zakupy	-	7 425	-	598	588	-	199	8 222
b) Wytworzenie	-	12 560	-	-	-	-	-	12 560
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	5 467	-	-	-	-	-	-	5 467
d) Przeniesienia z innych pozycji aktywów	-	37	-	-	-	-	1 136	1 173
e) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	8	-	-	-	8
f) Pozostałe	-	10	-	195	2 993*	-	28	233
3 Zmniejszenia	**1 009**	**5 532**	**-**	**1 330**	**1 239**	**-**	**-**	**7 871**
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	5 467	-	-	-	-	-	5 467
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	784	-	-	164	76	-	-	948
c) Przeniesienie do innej pozycji aktywów	-	-	-	1 136	1 136	-	-	1 136
d) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	1	-	-	-	1
e) Pozostałe	225	65	-	29	27	-	-	319
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	**227 452**	**75 969**	**218 451**	**62 171**	**53 520**	**36 237**	**18 184**	**638 464**
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	**137 445**	**1**	**-**	**50 767**	**40 585**	**-**	**14 314**	**202 527**
6 Zmiany umorzenia w okresie	**16 991**	**-**	**-**	**2 775**	**4 697**	**-**	**1 771**	**21 537**
a) Odpis bieżący	17 301	-	-	3 867	2 945	-	607	21 775
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(88)	-	-	(155)	(76)	-	-	(243)
c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	1	-	-	4	-	-	-	5
d) Przeniesienie do innej pozycji aktywów	-	-	-	(1 136)	(1 136)	-	1 136	-
e) Pozostałe	(223)	-	-	195	2 964*	-	28	-
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	**154 436**	**1**	**-**	**53 542**	**45 282**	**-**	**16 085**	**224 064**
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	**549**	**180**	**-**	9	-	-	780	1 518
9 Zwiększenie	**-**	**-**	**-**	1	-	-	-	1
10 Zmniejszenie	**549**	**-**	**-**	10	-	-	-	559
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	**-**	**180**	**-**	**-**	**-**	**-**	**780**	**960**
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	**73 016**	**75 788**	**218 451**	**8 629**	**8 238**	**36 237**	**1 319**	**413 440**

** w tym korekta prezentacyjna - zakwalifikowanie wszystkich posiadanych licencji i podobnych wartości do oprogramowania komputerowego.*

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

NOTA NR 6A
WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
SEGMENT SECURE IT	**99 822**	**99 822**	**99 822**
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	33 171	33 171	33 171
Wartość firmy na nabyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa przez Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	36 825	36 825	36 825
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu finansowym Comp S.A.	29 826	29 826	29 826
SEGMENT RETAIL REGTECH	**118 629**	**118 629**	**118 629**
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu finansowym Comp S.A.	118 629	118 629	118 629
Wartość firmy razem	**218 451**	**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 – 2025.

ZNAKI FIRMOWE	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
SEGMENT RETAIL REGTECH			
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104	19 104
Nabycie znaku ZUK Elzab S.A.	13 358	13 358	13 358
Nabycie znaku Insoft Sp. z o.o.	3 775	3 775	3 775
Razem	**36 237**	**36 237**	**36 237**

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

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
Segment Secure IT	31 067	14 981	59 218
Segment Retail RegTech	13 886	12 826	16 570
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	**44 953**	**27 807**	**75 788**

Testy na utratę wartości

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

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

Na dzień 30 września 2026 r., Grupa przeprowadziła analizę przesłanek czy wystąpiła utrata wartości ww. aktywów. Zarząd nie zidentyfikował przesłanek wskazujących na utratę wartości firmy w rozumieniu MSR 36.

Na brak przesłanek wskazujących na utratę wartości wpływają:

- Grupa realizuje aktualną strategię „Comp 2028 Security First" (lata 2026–2028). Wyniki za I półrocze 2026 r. wskazują na realność realizacji założeń.
- Kluczowe obszary (cyberbezpieczeństwo dla wojska i administracji, NIS-2, SaaS, System Dozoru Elektronicznego) rozwijają się w sprzyjającym otoczeniu regulacyjnym i popytowym i zgodnie ze strategią.

- Poprawa rentowności i obniżenie zadłużenia finansowego zwiększają odzyskiwalną wartość ośrodków oraz obniżają wrażliwość na stopę dyskontową.

Powyższe potwierdzają, że odzyskiwalna wartość ośrodków wypracowujących środki pieniężne przewyższa ich wartość księgową wraz z przypisaną wartością firmy. W związku z brakiem przesłanek nie zachodzi konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości przed najbliższym terminem rocznym (31 grudnia 2026 r.).

Testy z tytułu utraty wartości przeprowadzone były na dzień 31 grudnia 2025 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*
Retail RegTech	37%	4%	**9,11%**	**10,61%**
Secure IT	35%	2%	**9,11%**	**10,59%**

W wyniku przeprowadzonej analizy wrażliwości - wpływu zmiany przychodów ze sprzedaży (-5%) oraz wskaźnika WACC (+/- 0,5 i 1 p.p.) na nadwyżkę wartości użytkowej nad aktywami uzyskano następujące wartości:

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

NOTA NR 7
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	***stan na 30.09.2026***	***stan na 31.12.2025***	***stan na 30.09.2025***
1 Środki pieniężne w banku i kasie	**28 328**	**68 505**	**19 238**
a) Środki pieniężne w kasie	127	79	88
b) Środki pieniężne na rachunkach	20 708	54 131	17 345
c) Inne środki pieniężne (split payment)	7 493	14 295	1 805
2 Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	**5 102**	**5 571**	**8 917**
3 Inne płynne aktywa pieniężne	**555**	**550**	**-**
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	**33 985**	**74 626**	**28 155**

NOTA NR 8
INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

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

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Grupy, które zgodnie z MSSF 9 podlegają zasadom kalkulacji strat kredytowych są należności handlowe oraz udzielone pożyczki. Na potrzeby oszacowania oczekiwanej straty kredytowej na należnościach handlowych Grupa wykorzystuje matrycę rezerw, która została opracowana w oparciu o obserwacje historycznych poziomów wiekowania i spłaty należności.

W wyniku przeprowadzonego testu na dzień 30 września 2026 roku oszacowano oczekiwane straty kredytowe i ustalono, że nie mają one istotnego wpływu na prezentowaną wartość należności.

W III kwartale 2026 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 zamortyzowanym koszcie.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	**5 372**	**3**	**3**
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	5 367	-	-
Akcje notowane	5	3	3
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	**158 611**	**229 288**	**155 449**
Pożyczki udzielone	1 943	1 249	1 060
Należności handlowe i pozostałe należności*	121 567	152 412	125 227
Środki pieniężne	33 985	74 626	28 155
Środki pieniężne niepłynne	1 116	1 001	1 007
Razem aktywa finansowe	**163 983**	**229 291**	**155 452**

** różnica do danych prezentowanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość przekazanych zaliczek.*

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	**-**	**213**	**-**
Instrumenty pochodne – terminowe kontrakty walutowe	-	213	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	**198 223**	**255 331**	**211 882**
Kredyty bankowe i pożyczki	98 548	58 326	109 372
Zobowiązania z tytułu leasingu	30 550	33 484	31 915
Zobowiązania handlowe *	51 192	145 363	52 457
Pozostałe zobowiązania finansowe **	17 933	18 158	18 138
Razem zobowiązania finansowe	**198 223**	**255 544**	**211 882**

** różnica do danych prezentowanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość zaliczek otrzymanych na dostawy.*
*** w tym wycena opcji na nabycie udziałów niekontrolujących.*

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

Ustalenie wartości godziwej instrumentów finansowych

stan na 30.09.2026

Aktywa finansowe	*Wartość księgowa*	*Wartość godziwa*	*Hierarchia wartości godziwej*		
			Poziom 1	*Poziom 2*	*Poziom 3*
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	5 367	5 367	-	5 367	-
Akcje notowane	5	5	5	-	-
Zobowiązania finansowe	*Wartość księgowa*	*Wartość godziwa*	*Hierarchia wartości godziwej*		
			Poziom 1	*Poziom 2*	*Poziom 3*
Opcja na nabycie udziałów niekontrolujących	16 634	16 634	-	-	16 634

Dane porównywalne
stan na 31.12.2025

Aktywa finansowe	*Wartość księgowa*	*Wartość godziwa*	*Hierarchia wartości godziwej*		
			Poziom 1	*Poziom 2*	*Poziom 3*
Akcje notowane	3	3	3	-	-
Zobowiązania finansowe	*Wartość księgowa*	*Wartość godziwa*	*Hierarchia wartości godziwej*		
			Poziom 1	*Poziom 2*	*Poziom 3*
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	213	213	-	213	-
Opcja na nabycie udziałów niekontrolujących	16 199	16 199	-	-	16 199

stan na 30.09.2025

Aktywa finansowe	*Wartość księgowa*	*Wartość godziwa*	*Hierarchia wartości godziwej*		
			Poziom 1	*Poziom 2*	*Poziom 3*
Akcje notowane	3	3	3	-	-
Zobowiązania finansowe	*Wartość księgowa*	*Wartość godziwa*	*Hierarchia wartości godziwej*		
			Poziom 1	*Poziom 2*	*Poziom 3*
Opcja na nabycie udziałów niekontrolujących	16 198	16 198	-	-	16 198

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.

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych ustalana jest na podstawie wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa publikowaną przez fundusz na dzień bilansowy.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółek notowanych o wartości bilansowej równej 5 tys. zł na dzień 30 września 2026 roku oraz 3 tys. zł na dzień 31 grudnia 2025 roku i na dzień 30 września 2025 roku (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość akcji Hyperion S.A.).

Terminowe kontrakty walutowe w wartości nominalnej 16.637 tys. zł, nabyte przez Grupę w IV kwartale 2025 roku, zostały zakończone w I kwartale 2026 roku przed terminem realizacji.

W okresie III kwartałów 2026 roku Grupa nabyła krótkoterminowe jednostki uczestnictwa w subfunduszach zarządzanych przez Generali Investments TFI S.A. na łączną kwotę 5.352 tys. zł.

Informacje dotyczące opcji na nabycie udziałów niekontrolujących znajdują się w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie: Zobowiązania finansowe.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Grupa nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych oraz przesunięć między poziomami hierarchii.

W prezentowanych okresach Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

NOTA NR 9
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30.09.2026
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2026	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	66 000	1 565
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	13.07.2028	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	10 000	4 621
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	1 596
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2027	Weksel własny in blanco, letter of comfort wystawiony przez Comp S.A, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	10 000	7 665

Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2028	Weksel własny in blanco, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	20 000	14 134
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M +marża	31.01.2027	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności.	35 000*	18 414
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym **	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2028	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	20 000	11 949
Kredyt odnawialny na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej**	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2028	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	30.06.2027	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	45 000	31 424
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****	7 071
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	894 (75.000 tys. HUF)	-
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	63 (5.250 tys. HUF)	-
Linia kredytowa	Raiffeisen Bank Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	358 (30.000 tys. HUF)	-
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki***						**240 029**	**98 439**

** Łączny limit wierzytelności w BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 50 mln zł.*
*** Łączny limit wierzytelności w PKO BP S.A. wynosi 25 mln z przeznaczeniem na: kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 20 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 kart kredytowych.*

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31.12.2025
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2026	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	66 000	10 565
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	3 615

Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2027	Weksel własny in blanco, letter of comfort wystawiony przez Comp S.A, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	10 000	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny in blanco, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	20 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M +marża	31.01.2027	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności.	35 000*	14 952
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	59
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	30.06.2027	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	45 000	16 282
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****	12 778
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	823 (75.000 tys. HUF)	-
Linia kredytowa	Raiffeisen Bank Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	329 (30.000 tys. HUF)	-
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki***						**234 866**	**58 251**

** Łączny limit wierzytelności w BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 50 mln zł.*
*** Łączny limit wierzytelności w PKO BP S.A. wynosi 20 mln z przeznaczeniem na: kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 15 mln zł oraz kredyt odnawialny do kwoty 5 mln zł na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej oraz na linie gwarancji bankowych finansujące realizację kontraktów.*
**** Łączny limit wierzytelności w Bank Pekao S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 60 mln zł.*
***** Kwota nie jest ujęta w łącznym limicie wierzytelności w Bank Pekao S.A.*
****** Dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania Krótkoterminowe – Kredyty Bankowe i Pożyczki prezentowane są środki pieniężne w drodze oraz karty kredytowe.*

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30.09.2025
Kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2026	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	64 565	13 565
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	10.07.2026	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	10 000	3 105

Kredyt obrotowy	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.04.2027	Weksel własny in blanco, letter of comfort wystawiony przez Comp S.A, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	8 000	4 288
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2027	Weksel własny in blanco, letter of comfort wystawiony przez Comp S.A, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	10 000	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny in blanco, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	20 000	13 382
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M +marża	31.01.2027	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności.	35 000*	13 566
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym **	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	15 000	8 406
Kredyt odnawialny na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej**	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym***	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M +marża	30.11.2026	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	45 000	36 941
Nieodnawialny kredyt obrotowy	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M +marża	25.06.2027	Hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości w Nowym Sączu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	19 714****	14 526
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	819 (75.000 tys. HUF)	-
Linia kredytowa	Raiffeisen Bank Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	327 (30.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	Grupa Żywiec Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M +marża	31.12.2025	Weksel własny in blanco wraz z deklaracja wekslową	1 175	1 533
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki****						**234 600**	**109 312**

** Łączny limit wierzytelności w BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 50 mln zł.*
*** Łączny limit wierzytelności w PKO BP S.A. wynosi 20 mln z przeznaczeniem na: kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 15 mln zł oraz kredyt odnawialny do kwoty 5 mln zł na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej oraz na linie gwarancji bankowych finansujące realizację kontraktów.*
**** Łączny limit wierzytelności w Bank Pekao S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 60 mln zł.*
***** Kwota nie jest ujęta w łącznym limicie wierzytelności w Bank Pekao S.A.*
****** Dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania Krótkoterminowe – Kredyty Bankowe i Pożyczki prezentowane są zobowiązania z tytułu rachunku inwestycyjnego, środki pieniężne w drodze oraz karty kredytowe.*

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. Na dzień 30 września 2026 r. limit faktoringowy nie był wykorzystywany.

KREDYTY INWESTYCYJNE

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

WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 30 września 2026 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 *(wynik operacyjny + amortyzacja – zapłacony podatek, w relacji do spłat zobowiązań finansowych i odsetek kredytów oraz leasingu w kolejnych 12 miesiącach na poziomie nie mniejszym niż 1,1–1,2, weryfikacja kwartalna i roczna, w zależności od umowy kredytowej)*;
- wskaźnik kapitalizacji *(kapitał własny do sumy bilansowej, po pomniejszeniu obu wielkości o wartość firmy i akcje własne na poziomie nie niższym niż 25%, weryfikacja kwartalna);*
- wskaźnik zadłużenia *(zobowiązania finansowe pomniejszone o środki pieniężne, w relacji do wyniku operacyjnego powiększonego o amortyzację za ostatnie 12 miesięcy na poziomie nie wyższym niż 3,5, weryfikacja roczna).*

Sytuacja płynnościowa Spółki jest monitorowana na bieżąco, a Zarząd pozostaje w stałym kontakcie z przedstawicielami banków finansujących. Spółka nie identyfikuje istotnego ryzyka naruszenia kowenantów w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego ani ryzyka wypowiedzenia umów kredytowych przez banki, a tym samym nie przewiduje zagrożenia dla utrzymania płynności finansowej.

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30.09.2026
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.01.2027	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	5 549
Nieaktywna linia gwarancyjna *	mBank S.A.	PLN	marża	-	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	5 000	2 655 oraz 4 USD** (17)
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.06.2028	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	571
Linia gwarancyjna	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	30.06.2027	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	3 430
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2032	Weksle in blanco., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 36 miesięcy	10 000	4 318
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	7 892	7 892

Umowa o udzielenie gwarancji	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	PLN	marża	bezterminowo	Weksle in blanco z deklaracją wekslową	10 000	4 578
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 857	1 857
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	467	467
Umowa o wielocelowy limit kredytowy	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	30.06.2032	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	6 166
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy o kaucję, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	599	599
Umowa o udzielenie gwarancji	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.06.2033	Weksel własny in blanco, kaucja 20% dla gwarancji 36 miesięcy	7 000	4 177
Linia gwarancyjna	KUKE	PLN	marża	bezterminowo	Weksle własne in blanco	2 000	-
Umowa o limit gwarancyjny	TUiR Allianz Polska S.A.	PLN	marża	06.07.2032	Weksle własne in blanco	12 500	12 131
Umowy o udzielenie gwarancji	Ameriabank	AMD	marża	10.05.2027	Zabezpieczenie w formie lokaty okresowej	69 899 AMD** (701)	69 899 AMD** (701)
Umowy o udzielenie gwarancji	Ameriabank	AMD	marża	10.05.2030	Zabezpieczenie w formie lokaty okresowej	23 300 AMD** (234)	23 300 AMD** (234)
Umowy o udzielenie gwarancji	Ameriabank	AMD	marża	04.05.2029	Zabezpieczenie w formie lokaty okresowej	16 293 AMD** (156)	16 293 AMD** (156)
Umowy o udzielenie gwarancji	Ameriabank	AMD	marża	10.08.2029	Zabezpieczenie w formie lokaty okresowej	25 965 AMD** (244)	25 965 AMD** (244)
Umowy o udzielenie gwarancji	Ameriabank	AMD	marża	03.01.2030	Zabezpieczenie w formie lokaty okresowej	27 998 AMD** (290)	27 998 AMD** (290)
Umowy o udzielenie gwarancji	Ameriabank	AMD	marża	29.12.2026	Zabezpieczenie w formie lokaty okresowej	83 993 AMD** (869)	83 993 AMD** (869)
Umowa o udzielenie gwarancji	Erste Bank PLC.	EUR	-	31.12.2028	-	9 EUR** (37)	9 EUR** (37)

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

*** kwoty w walutach podatne w tys. jednostek.*

Dane porównywalne:

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31.12.2025
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.01.2027	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 370
Nieaktywna linia gwarancyjna *	mBank S.A.	PLN	marża	-	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	5 000	4 235 oraz 4 USD** (16)

Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	22
Linia gwarancyjna	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	30.06.2027	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	802
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2030	Weksle in blanco., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 36 miesięcy	10 000	6 842 oraz 42 EUR** (10)
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	7 892	7 892
Umowa o udzielenie gwarancji	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	PLN	marża	bezterminowo	Weksle in blanco z deklaracją wekslową	10 000	5 304
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 857	1 857
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	467	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	7 266
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy o kaucję, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	599	599
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	3 790
Linia gwarancyjna	KUKE	PLN	marża	bezterminowo	Weksle własne in blanco	2 000	-
Umowy o udzielenie gwarancji	Ameriabank	AMD	marża	29.01.2026	Zabezpieczenie w formie lokaty okresowej	9 000 AMD** (92)	9 000 AMD** (92)
Umowy o udzielenie gwarancji	Ameriabank	AMD	marża	31.03.2026	Zabezpieczenie w formie lokaty okresowej	23 320 AMD** (229)	23 320 AMD** (229)
Umowy o udzielenie gwarancji	Ameriabank	AMD	marża	10.05.2027	Zabezpieczenie w formie lokaty okresowej	69 899 AMD** (701)	69 899 AMD** (701)
Umowy o udzielenie gwarancji	Ameriabank	AMD	marża	10.05.2030	Zabezpieczenie w formie lokaty okresowej	23 300 AMD** (234)	23 300 AMD** (234)
Umowy o udzielenie gwarancji	Ameriabank	AMD	marża	08.05.2026	Zabezpieczenie w formie lokaty okresowej	48 880 AMD** (467)	48 880 AMD** (467)
Umowy o udzielenie gwarancji	Ameriabank	AMD	marża	04.05.2029	Zabezpieczenie w formie lokaty okresowej	16 293 AMD** (156)	16 293 AMD** (156)
Umowa o udzielenie gwarancji	Erste Bank PLC.	EUR	-	31.12.2028	-	9 EUR** (37)	9 EUR** (37)

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

*** kwoty w walutach podatne w tys. jednostek.*

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30.09.2025
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.01.2027	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	5 858
Nieaktywna linia gwarancyjna*	mBank S.A.	PLN	marża	10.07.2025	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	5 000	4 250 oraz 4 USD* (16)
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	22
Linia gwarancyjna	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	30.11.2026	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	886
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2030	Weksle in blanco., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 36 miesięcy	10 000	6 727
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	7 892	7 892
Umowa o udzielenie gwarancji	Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	PLN	marża	bezterminowo	Weksle in blanco z deklaracją wekslową	10 000	4 604
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 995	599
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 560	467
Umowa o wielocelowy limit kredytowy	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	31.05.2030	Weksel własny in blanco, letter of comfort wystawiony przez Comp S.A., notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, dodatkowo kaucja 10% dla gwarancji powyżej 24 miesięcy, kaucja 20% dla gwarancji 36 miesięcy	15 000	5 483
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.12.2026	Kaucja pieniężna wg umowy o kaucję, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	6 191	1 857
Umowa o udzielenie gwarancji	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.06.2031	Weksel własny in blanco, kaucja 20% dla gwarancji 36 miesięcy	7 000	-
Linia gwarancyjna	KUKE	PLN	marża	bezterminowo	Weksle własne in blanco	2 000	-
Umowy o udzielenie gwarancji	Ameriabank	AMD	marża	11.05.2030	Zabezpieczenie w formie lokaty okresowej	125 519 AMD* (1 256)	125 519 AMD** (1 256)
Umowa o udzielenie gwarancji	Erste Bank PLC.	EUR	-	31.12.2028	-	9 EUR* (37)	9 EUR** (37)

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

*** kwoty w walutach podatne w tys. jednostek.*

NOTA NR 10
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

Zobowiązanie z tytułu opcji sprzedaży udziałów niekontrolujących w Insoft Sp. z o.o.

Na podstawie umowy inwestycyjnej z dnia 1 października 2007 r. wspólnikom mniejszościowym Insoft Sp. z o.o. przysługuje opcja sprzedaży udziałów Jednostce Dominującej (opcja Put), a Jednostce Dominującej opcja ich nabycia (opcja Call). Prawa i obowiązki Novitus S.A. z tej umowy jednostka dominująca przejęła w wyniku połączenia. Wspólnicy mniejszościowi posiadają łącznie 480 udziałów, stanowiących 48% kapitału zakładowego Insoft Sp. z o.o.

Opcje mogą zostać wykonane, jeżeli dany wspólnik przestanie pełnić funkcję członka zarządu Insoft Sp. z o.o. Cenę wykonania ustala się według formuły opartej na zysku netto Insoft Sp. z o.o. za ostatni zatwierdzony rok obrotowy. Mnożnikiem jest 55% (Put) albo 60% (Call) mediany wskaźnika cena/zysk wskazanych w umowie spółek notowanych na GPW. Cena nie może być niższa od wartości księgowej udziału. Do dnia bilansowego żadna z opcji nie została wykonana, a zdarzenie uprawniające do ich wykonania nie nastąpiło.

Zgodnie z MSR 32 par. 23 umowny obowiązek nabycia udziałów niekontrolujących za środki pieniężne stanowi w sprawozdaniu skonsolidowanym zobowiązanie finansowe w wartości bieżącej kwoty wykupu. Dotyczy to także obowiązku uzależnionego od skorzystania z opcji przez drugą stronę. Cena wykonania odpowiada w przybliżeniu wartości godziwej udziałów, więc opcja nie daje Grupie obecnego udziału właścicielskiego w udziałach nią objętych.

Grupa przyjęła następującą politykę rachunkowości. Na każdy dzień bilansowy ustala się wartość udziałów niekontrolujących w Insoft Sp. z o.o., a następnie udziały te wyksięgowuje się tak, jakby zostały nabyte na ten dzień i ujmuje się zobowiązanie finansowe w wartości bieżącej kwoty wykupu. Różnicę między tymi wartościami ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym w pozycji zysków zatrzymanych. Zmiany wartości zobowiązania w kolejnych okresach nie wpływają na wynik finansowy. Wycena opcji na nabycie udziałów niekontrolujących obejmuje już część wyniku przypisanego dla udziałowców mniejszościowych, w związku z tym cały wynik okresu przypisywany jest do wyniku Grupy.

Zobowiązanie wyceniono przy założeniu wykonania opcji w odniesieniu do wszystkich 480 udziałów w najwcześniejszym możliwym terminie. Do wyceny przyjęto wskaźniki cena/zysk spółek porównawczych obliczone na podstawie skonsolidowanego zysku netto skorygowanego o zdarzenia jednorazowe. Na dzień 30 września 2026 r. zobowiązanie wynosi 16.634 tys. zł. Prezentowane jest jako krótkoterminowe, ponieważ Grupa nie ma prawa odroczyć jego uregulowania o co najmniej 12 miesięcy. Zmiana mediany wskaźnika cena/zysk o 1,0 zmienia wartość zobowiązania o około 674 tys. zł.

Opcja Call stanowi pochodny składnik aktywów finansowych wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy. Jej cena wykonania odpowiada w przybliżeniu wartości godziwej udziałów, dlatego jej wartość godziwa na dzień bilansowy jest nieistotna.

Opcje zostały przyznane w umowie zawartej przez Novitus S.A. w 2007 r., przed połączeniem tej spółki z jednostką dominującą. Wykonanie opcji zależy od zdarzenia, które od dnia zawarcia umowy nie nastąpiło. W poprzednich okresach Grupa traktowała obowiązek wynikający z opcji Put jako zobowiązanie warunkowe, zależne od zdarzenia, którego wystąpienia nie oczekiwano i nie ujmowała go w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Wartość opcji Grupa oceniała przy tym jako nieistotną ze względu na formułę ceny wykonania. Przy ocenie Spółka uwzględniała także, że umowa inwestycyjna została zawarta w zwykłej formie pisemnej, co w ocenie Spółki znacząco ogranicza możliwość przymusowego wykonania opcji.

Analiza przeprowadzona w 2026 r. wykazała, że MSR 32 par. 23 wymaga ujęcia takiego obowiązku jako zobowiązania finansowego w wartości bieżącej kwoty wykupu, niezależnie od prawdopodobieństwa wykonania opcji. W związku z powyższym, zgodnie z MSR 8 par. 42 Grupa przekształciła dane porównawcze.

Korekta dotycząca ujęcia wyceny opcji na nabycie udziałów niekontrolujących nie wpływa na wynik finansowy ani na przepływy pieniężne. Niniejsze zobowiązanie jest nieoprocentowane.

Szczegóły zmian danych porównawczych przedstawiono w nocie nr 23. Dodatkowo w zmianach danych porównawczych ujęto korektę przypisanego wyniku dla udziałowców mniejszościowych, który po ujęciu opcji powinien być przypisany do wyniku Grupy.

NOTA NR 11
ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Rocznym za rok 2025.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**4 810**	**5 007**	**3 576**	**3 448**
a) Zwiększenia	210	1 398	371	1 682
- utworzenie odpisu	210	1 398	371	1 682
b) Zmniejszenia	629	2 014	130	1 313
- rozwiązanie odpisu	629	2 014	130	1 167
- wykorzystanie odpisu	-	-	-	146
c) Różnice kursowe	-	-	2	2
Stan na początek okresu	**4 391**	**4 391**	**3 819**	**3 819**

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**4 284**	**4 270**	**4 342**	**4 910**
a) Zwiększenia	18	38	262	395
- utworzenie odpisu	18	38	262	395
b) Zmniejszenia	8	19	8	710
- rozwiązanie odpisu	2	9	8	80
- wykorzystanie odpisu	6	10	-	-
- inne	-	-	-	630*
c) Różnice kursowe	1	6	1	2
Stan na koniec okresu	**4 295**	**4 295**	**4 597**	**4 597**

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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**1 846**	**1 767**	**1 530**	**1 302**
a) Zwiększenia	27	179	166	945
- utworzenie odpisu	27	179	120	269
- inne	-	-	46	676*
b) Zmniejszenia	20	94	69	620
- rozwiązanie odpisu	16	75	29	324
- wykorzystanie odpisu	4	19	40	296
c) Różnice kursowe	1	2	-	-
Stan na koniec okresu	**1 854**	**1 854**	**1 627**	**1 627**

** w tym reklasyfikacja z należności handlowych – kwota 630 tys. zł.*

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**3 580**	**3 472**	**3 356**	**3 234**
a) Zwiększenia	55	163	59	181
- utworzenie odpisu	55	163	59	181
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	**3 635**	**3 635**	**3 415**	**3 415**

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**-**	**-**	**-**	**803**
a) Zwiększenia	-	-	-	32
- utworzenie odpisu	-	-	-	32
b) Zmniejszenia	-	-	-	835
- rozwiązanie odpisu	-	-	-	835
Stan na koniec okresu	**-**	**-**	**-**	**-**

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH OBLIGACJE POŻYCZKOWE	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**12 534**	**12 213**	**11 859**	**11 474**
a) Zwiększenia	162	483	183	568
- utworzenie odpisu	162	483	183	568
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	**12 696**	**12 696**	**12 042**	**12 042**

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**2 347**	**2 361**	**2 017**	**2 024**
a) Zwiększenia	12	20	5	26
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	12	20	5	26
b) Zmniejszenia	8	30	17	45
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	10	1	1
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	5	5	12	35
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	4	16	4	9
- inne / saldo różnic kursowych z konsolidacji	(1)	(1)	-	-
Stan na koniec okresu	**2 351**	**2 351**	**2 005**	**2 005**

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**29 410**	**40 920**	**28 024**	**40 590**
a) Zwiększenia	10 007	38 370	12 726	35 469
- utworzenie rezerwy na urlopy	2 101	10 843	1 806	8 167
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	1 580	6 110	2 443	6 168
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	6 322	21 401	8 473	21 125
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	4	16	4	9

b) Zmniejszenia	14 566	54 439	17 134	52 443
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	2 991	7 669	2 055	7 587
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	608	3 511	1 726	1 726
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	4 108	23 571	6 906	25 190
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	-	557	-	30
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	6 251	18 020	6 391	17 644
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	113	429	57	255
- inne zmniejszenia (w tym saldo różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych)	495	682	(1)	11
Stan na koniec okresu	**24 851**	**24 851**	**23 616**	**23 616**

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**1 002**	**2 159**	**846**	**6 250**
a) Zwiększenia	629	1 418	707	2 615
- utworzenie rezerwy	629	1 418	707	2 615
b) Zmniejszenia	448	2 394	244	7 556
- wykorzystanie rezerwy	448	2 389	235	7 161
- rozwiązanie rezerwy	-	5	9	395
Stan na koniec okresu	**1 183**	**1 183**	**1 309**	**1 309**

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**5 393**	**4 551**	**2 709**	**3 901**
a) Zwiększenia	2 196	6 159	2 162	5 710
- utworzenie rezerwy	1 701	5 629	2 162	5 703
- inne zwiększenia	495	530	-	7
b) Zmniejszenia	1 172	4 293	722	5 462
- wykorzystanie rezerwy	937	3 991	731	5 446
- rozwiązanie rezerwy	170	220	-	25
- inne zmniejszenia (w tym saldo różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych)	65	82	(9)	(9)
Stan na koniec okresu	**6 417**	**6 417**	**4 149**	**4 149**

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 ZOBOWIĄZANIAMI Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 512	30 534	31 789
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 753	23 966	23 982
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 663	11 895	9 945
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 903	5 327	2 138

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
1. Stan na początek okresu:	**25 518**	**30 534**	**31 884**	**36 850**
2. Zwiększenia	**6 157**	**16 544**	**6 578**	**17 411**
- utworzenie rezerw i odpisów	2 266	9 186	3 053	8 094
- niewypłacone wynagrodzenia	-	36	-	62
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	2 201	2 638	93	323
- zatrzymane bilansowo przychody uznane za podatkowe	99	1 332	490	1 552
- koszty przyspieszonej amortyzacji	-	7	12	49
- naliczone odsetki	-	8	22	74
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	1 550	3 061	2 666	6 817
- inne	41	276	242	440
3. Zmniejszenia	**5 163**	**20 566**	**6 673**	**22 472**
- rozwiązanie rezerw	3 485	10 259	3 408	9 213
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	218	1 550	235	1 980
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	266	1 042	385	1 039
- rozliczenie zatrzymanych bilansowo przychodów uznanych za podatkowe	901	6 093	2 069	8 740
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	4	8	3	7
- zrealizowanie naliczonych odsetek	-	41	9	140
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	280	999	284	596
- inne	9	574	280	757
4. Stan na koniec okresu:	**26 512**	**26 512**	**31 789**	**31 789**

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
1. Stan na początek okresu:	**26 721**	**23 966**	**24 879**	**23 451**
2. Zwiększenia	**4 012**	**10 022**	**1 844**	**5 230**
- amortyzacji majątku trwałego	1 007	3 644	524	1 667
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	2 973	6 115	1 171	3 094
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	16	223	93	241
- odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	6	1	2
- inne	16	34	55	226
3. Zmniejszenia	**1 980**	**5 235**	**2 741**	**4 699**
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	9	3	9
- realizacji rezerw na amortyzacje majątku trwałego	10	60	47	143
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	1 931	4 360	2 451	3 718
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	27	208	180	238
- inne	9	598	60	591
Stan na koniec okresu:	**28 753**	**28 753**	**23 982**	**23 982**

NOTA NR 12
PODATEK EFEKTYWNY

PODATEK EFEKTYWNY	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Wynik brutto przed opodatkowaniem	**22 216**	**76 646**	**11 929**	**55 099**
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych w Polsce	19%	19%	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej w Polsce	**4 221**	**14 563**	**2 267**	**10 469**
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących (stanowiących) kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	(36)	(1 412)	(311)	(3 049)
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(1 887)	(7 155)	(739)	(8 053)
Straty z lat ubiegłych	(280)	(720)	(284)	(596)
Straty bieżące	1 600	2 906	2 559	7 226
Ulga na działalność badawczo-rozwojową	(170)	(1 314)	(5 725)	(8 240)
Podatek dochodowy z lat ubiegłych	(24)	102	-	86
Korekty konsolidacyjne i inne	15	99	(15)	(16)
Uzgodnienie stawki podatkowej jednostek zagranicznych do stawki CIT w Polsce	(26)	(50)	(10)	(44)
Odroczony podatek	**1 013**	**8 734**	**(826)**	**5 516**
Podatek według efektywnej stawki	**4 426**	**15 753**	**(3 084)**	**3 299**
Efektywna stawka podatkowa	**20%**	**21%**	**-26%**	**6%**

NOTA NR 13
ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Grupa Kapitałowa Comp S.A. na dzień 30 września 2026 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 56.938 tys. zł. Na tę kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów.

Porównując ich stan z końcem poprzedniego roku obrotowego wzrosły one o 9.518 tys. zł, głównie z tytułu udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu.

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

NOTA NR 14
OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym (ryzykiem kredytowym, walutowym, ryzykiem stopy procentowej, ryzykiem zmiany ceny) oraz ryzykiem płynności Grupy Kapitałowej nie uległy istotnym zmianom w III kwartałach 2026 r. w stosunku do zasad opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2025 r. (Nota nr 62).

Ryzyko kredytowe

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 na dzień 30 września 2026 r. wyniósł około 11,4%) nie występuje koncentracja ryzyka związana z istnieniem jednego lub grupy powiązanych odbiorców, od których Grupa Kapitałowa uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,17	1,15	1,20
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,81	0,93	0,87

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

Niezależnie od powyższych ujawnień Grupa Kapitałowa monitoruje również poziom zadłużenia finansowego netto w relacji do EBITDA jako wskaźnik istotny z punktu w ocenie zdolności do pozyskania dodatkowego finansowania dłużnego, co stanowi istotny element zarządzania ryzykiem płynności.

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	-	5 066	9 504
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-	-
c) Zobowiązania przeterminowane	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	**-**	**5 066**	**9 504**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	14 124	16 739	14 587
b) Powyżej 3 do 5 lat	3 279	4 012	4 564
c) Zobowiązania przeterminowane	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	**17 403**	**20 751**	**19 151**

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	20	20	20
b) Zobowiązania przeterminowane	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	**20**	**20**	**20**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW, DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	21 169	47 129	37 726
b) Powyżej 3 do 5 lat	8 708	1 598	9 362
c) Powyżej 5 lat	4 308	4 799	4 721
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	**34 185**	**53 526**	**51 809**

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Do 1 miesiąca	27 988	1 376	2 380
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 136	3 245	4 814
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 030	5 585	5 569
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	64 394	43 054	87 105
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	**98 548**	**53 260**	**99 868**

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Do 1 miesiąca	29 293	88 002	37 473
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 880	31 691	13 745
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	276	11 570	207
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	551	570	-
e) Powyżej 1 roku	276	1 102	-
f) Zobowiązania przeterminowane	13 341	12 592	1 050
Zobowiązania handlowe, razem	**51 617**	**145 527**	**52 475**

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Do 1 miesiąca	1 185	1 079	1 084
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 177	2 177	2 186
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 276	3 216	3 195
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 509	6 261	6 299
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	**13 147**	**12 733**	**12 764**

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Do 1 miesiąca	674	685	585
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	40
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	16 683	16 259	16 218
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	**17 357**	**16 944**	**16 843**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW, KRÓTKOTERMIONOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Do 1 miesiąca	2 866	8 453	1 845
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 081	10 727	1 061
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 198	2 113	13 153
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	12 651	12 399	736
e) Zobowiązania przeterminowane	-	877	1 271
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów, razem	**29 796**	**34 569**	**18 066**

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Do 1 miesiąca	4 547	8 089	5 674
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 683	1 269	285
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 389	62	1 450
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 604	923	55
e) Zobowiązania przeterminowane	102	11	86
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	**9 325**	**10 354**	**7 550**

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 oraz na Bliskim Wschodzie na działalność i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W nawiązaniu do zaleceń Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 lutego 2022 r. oraz 12 marca 2026 r., Zarząd Comp S.A. informuje, że na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej związany z konfliktem na Ukrainie oraz na Bliskim Wchodzie.

Jednostki z Grupy Kapitałowej Comp S.A. w przeważającej mierze (z zastrzeżeniem pozyskiwania komponentów i towarów od dostawców) prowadzą działalność operacyjną i handlową na rynku Unii Europejskiej, ze szczególnym uwzględnieniem rynku polskiego. Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie prowadzi działalności na terytorium Bliskiego Wschodu, Ukrainy lub Federacji Rosyjskiej i nie współpracuje z podmiotami lub na rzecz 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 (w jego aktualnym brzmieniu, tj. wg stanu na 16 stycznia 2026 r.).

Nie można jednak wykluczyć, że potencjalny przyszły wpływ konfliktów zbrojnych, w szczególności konfliktu na Bliskim Wschodzie będzie zwiększał ryzyka związane z koniunkturą gospodarki światowej poprzez:

- ograniczenia w dostawach lub wzrosty cen energii i paliw, a tym samym możliwe procesy inflacyjne;
- wahania kursów walut (w szczególności USD);
- opóźnienia w dostawach lub ograniczenia dostępności towarów i komponentów.

Jednakże sytuacja zwłaszcza związana z konfliktem na Bliskim Wschodzie jest bardzo dynamiczna (począwszy od działań wojennych do rozmów dotyczących zawieszenia działań) i może zarówno pogorszyć się, jak i w krótkim czasie spowodować przywrócenie w miarę stabilnej sytuacji w tym regionie świata, co zmniejszy wyżej wymienione ryzyka.

Z drugiej strony występowanie potencjalnych zagrożeń powstawania dalszych konfliktów (które nie tylko mogą ograniczać się do tzw. „gorących" konfliktów zbrojnych) może spowodować dalszy wzrost popytu na rynku cyberbezpieczeństwa.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Comp S.A. nie odnotował istotnego wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej, o której mowa powyżej, na działalność lub wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Comp S.A.

NOTA NR 15
INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

Działalność Grupy nie ma charakteru sezonowego.

NOTA NR 16
INFORMACJA (KWOTA I RODZAJ POZYCJI) O CZYNNIKACH I ZDARZENIACH O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE, AKTYWA, ZOBOWIAZANIA, KAPITAŁ WŁASNY LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

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

NOTA NR 17
INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE ORAZ SKUPIE AKCJI WŁASNYCH

W 3 kwartałach 2026 r. Spółka nie zadeklarowała wypłaty dywidendy za rok 2025.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 3/2026 z dnia 9 kwietnia 2026 r., zarząd Spółki zakładał w 2026 r. wypłatę kwoty w wysokości co najmniej 70.000.000,00 zł poprzez nabycie akcji własnych w oparciu o istniejące upoważnienia walnego zgromadzenia.

Informacje o liczbie posiadanych przez Spółkę akcji własnych, ich udziale w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz o niewykonywaniu z nich prawa głosu zostały przedstawione we wcześniejszej części niniejszego sprawozdania, w informacjach o skupie akcji własnych Spółki.

W dniu 27 maja 2026 r. (Raport 10/2026) Rada Nadzorcza spółki podjęła uchwałę, w której pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki co do podziału zysku za rok obrotowy 2025. Ponadto uchwałą nr 8/2026 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2026 roku zdecydowano o podziale zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2025 w kwocie 48.759.010,47 PLN w sposób zaproponowany przez Zarząd Spółki i postanowiono przeznaczyć całą ww. kwotę na kapitał zapasowy (patrz Raport 20/2026 z dnia 30 czerwca 2026 r.).

NOTA NR 18
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 2026 r. do 30 września 2026 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 30 września 2026 r. przedstawiają 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	**-**	**555**	**-**	**-**	**51**
*KWIGT SL**	-	379	-	-	48
Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu	-	-	-	-	2
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	-
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1
*Techgarden Sp. z o.o.**	-	176	-	-	-

** 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 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2025 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	**26**	**336**	**67**	**-**	**48**
*KWIGT SL**	-	336	-	-	45
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	6	-	1
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	7	-	2
Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu	-	-	7		
*Monea V Sp. z o.o.**	-	-	9	-	-
*Osoby powiązane z Grupą Kapitałową Comp S.A.**	26	-	38	-	-

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

NOTA NR 19
ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4
Zarządy jednostek zależnych*	12	15
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	5	6
Pion produkcyjno-handlowy	692	699
Pion administracyjny	132	133
Pion logistyki	65	66
Dział jakości	9	9
Razem	**919**	**932**

**w tej pozycji w bieżącym okresie prezentowane są również 2 osoby niebędące na etatach, ale powołane na stanowiska w Zarządach spółek Grupy Kapitałowej.*

NOTA NR 20
INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, O WARTOŚCI ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI, PORĘCZEŃ ORAZ INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE COMP S.A.

3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026	*wynagrodzenie z tytułu umowy o prace*	*premie*	*wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie*	*inne świadczenia*
Zarząd	**3 517**	**3 908**	**-**	**120**
Rada Nadzorcza	**-**	**-**	**882**	**5**

Dane porównywalne:

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

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie pobierają wynagrodzeń ani innych świadczeń w spółkach Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Nie wystąpiły niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Comp S.A.

NOTA NR 21
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 22
ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W dniu 7 października 2026 r. spółka zależna Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. umowę kredytu obrotowego odnawialnego oraz umowę ramową o udzielanie gwarancji bankowych, służące finansowaniu realizacji kontraktów zawartych w ramach programu SAFE, o których Spółka informowała raportami bieżącymi nr 13/2026 z dnia 28 maja 2026 r. oraz nr 16/2026 z dnia 29 maja 2026 r. Kredyt obrotowy został udzielony do kwoty 100.000.000,00 zł do dnia 30 maja 2027 r., a od dnia 31 maja 2027 r. do kwoty 50.000.000,00 zł, na okres kredytowania do dnia 31 maja 2028 r., z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie do 100% bieżących zobowiązań brutto wynikających z kontraktów SAFE; oprocentowanie kredytu jest zmienne i oparte na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku. Umowa ramowa przewiduje udzielanie przez bank, na zlecenie Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., gwarancji zwrotu zaliczki w ramach odnawialnego limitu do kwoty 100.000.000,00 zł, w okresie od dnia 5 października 2026 r. do dnia 30 września 2030 r. Zabezpieczenie każdej z umów stanowią oświadczenie Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 150.000.000,00 zł oraz oświadczenie patronackie złożone przez Spółkę jako jedynego wspólnika Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

W oświadczeniach patronackich złożonych w dniu 7 października 2026 r. Spółka zobowiązała się w szczególności do sprawowania z należytą starannością nadzoru nad działalnością Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., do niepodejmowania decyzji mogących zagrozić terminowej spłacie jej zobowiązań wobec banku, a w razie naruszenia przez tę spółkę warunków powyższych umów lub pogorszenia jej sytuacji finansowej w stopniu zagrażającym wykonaniu zobowiązań wobec banku – do udzielenia jej, na jej wniosek, w terminie 14 dni wsparcia finansowego, w szczególności w formie gwarancji, przystąpienia do długu, podwyższenia kapitału zakładowego lub pożyczki podporządkowanej, w kwocie umożliwiającej wykonanie tych zobowiązań. Oświadczenia patronackie nie stanowią gwarancji ani poręczenia i pozostają w mocy przez okres, w którym Spółka jest wspólnikiem Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. O zawarciu powyższych umów Spółka informowała raportem bieżącym nr 31/2026 z dnia 7 października 2026 r.

W dniu 10 listopada 2026 r. spółka zależna Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. otrzymała zaliczki w łącznej kwocie 75.160.000,00 PLN z tytułu dwóch umów zawartych w dniu 29 maja 2026 r. z Centrum Zasobów Cyberprzestrzeni Sił Zbrojnych, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 16/2026 z dnia 29 maja 2026 r. Umowy zawarła Enigma jako lider konsorcjum. Warunkiem wypłaty zaliczek było wniesienie zabezpieczenia w wysokości 100% ich kwoty. Zaliczki wpłynęły na rachunek Enigmy jako lidera konsorcjum, a ich część podlega przekazaniu pozostałym członkom konsorcjum, przy czym na Enigmę przypada nie mniej niż 63% otrzymanych zaliczek. Zaliczki zostały otrzymane po dniu bilansowym, dlatego nie zostały ujęte w niniejszym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2026 r.

W dniu 6 listopada 2026 r. Zarząd Spółki zwołał na dzień 4 grudnia 2026 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego porządek obrad obejmuje w szczególności podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 23/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2024 r. (z późniejszymi zmianami) w zakresie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych, polegającej na podwyższeniu maksymalnej ceny nabycia jednej akcji własnej do kwoty 200,00 zł, oraz uchwały w sprawie przyjęcia polityki równowagi płci w organach Spółki, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 32/2026 z dnia 6 listopada 2026 r.

NOTA NR 23
UZGODNIENIE ZMIAN W DANYCH PORÓWNYWALNYCH

W związku koniecznością skorygowania wyniku przypisanego do udziałowców mniejszościowych, który został już uwzględniony w wycenie opcji na nabycie udziałów niekontrolujących dokonano niżej przedstawionych korekt:

- w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej
- w Zestawieniu Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym
- oraz Wybranych Danych Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Wybrane fragmenty sprawozdań z informacjami o korektach:

Treść	*stan na 30.09.2025 (publikowany)*	*Korekta*	*stan na 30.09.2025 (po korekcie)*
Pasywa razem	801 577	-	801 577
A Kapitał własny	**487 658**	**(16 198)**	**471 460**
VI Zyski zatrzymane	181 310	(11 921)	169 389
VII Kapitały udziałowców niekontrolujących	7 082	(4 277)	2 805
B Zobowiązania krótkoterminowe	**229 085**	**16 198**	**245 283**
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	645	16 198	16 843

TREŚĆ	*III kwartał 2025 r. okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025 (publikowany)*	*Korekta*	*III kwartał 2025 r. okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025 (po korekcie)*
O Zysk / (strata) netto (N+O)	**15 013**	**-**	**15 013**
z tego			
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	879	(671)	208
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	14 134	671	14 805
Q Całkowite dochody ogółem (P+Q)	**14 982**	**-**	**14 982**
z tego:			
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	879	(671)	208
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	14 103	671	14 774

TREŚĆ	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025 (publikowany)*	*Korekta*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025 (po korekcie)*
O Zysk / (strata) netto (N+O)	**51 800**	**-**	**51 800**
z tego			
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	2 066	(671)	1 395
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	49 734	671	50 405
Q Całkowite dochody ogółem (P+Q)	**51 974**	**-**	**51 974**
z tego:			
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	2 066	(671)	1 395
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	49 908	671	50 579

3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025	*Zyski zatrzymane*	*Razem*	*Kapitał udziałowców niekontrolujących*	***Kapitał własny ogółem***
Stan na początek okresu (BO) publikowany	184 355	453 698	4 475	458 173
Korekta	(5 183)	(5 183)	(5 287)	(10 470)
Stan na początek okresu (BO) po korekcie	**179 172**	**448 515**	**(812)**	**447 703**
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów publikowane	49 734	50 116	2 066	52 182
Korekta	671	671	(671)	-
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów po korekcie	**50 405**	**50 787**	**1 395**	**52 182**
Pozostałe zmiany kapitałów publikowane	(52 779)	(23 238)	541	(22 697)
Korekta	(7 409)	(7 409)	1 681	(5 728)
Pozostałe zmiany kapitałów po korekcie	**(60 188)**	**(30 647)**	**2 222**	**(28 425)**
Stan na koniec okresu (BZ) publikowany	181 310	480 576	7 082	487 658
Korekta	(11 921)	(11 921)	(4 277)	(16 198)
Stan na koniec okresu (BZ) po korekcie	**169 389**	**468 655**	**2 805**	**471 460**

Rok 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 31.12.2025	*Zyski zatrzymane*	*Razem*	*Kapitał udziałowców niekontrolujących*	***Kapitał własny ogółem***
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów publikowane	73 355	73 770	3 096	76 866
Korekta	1 225	1 225	(1 225)	-
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów po korekcie	**74 580**	**74 995**	**1 871**	**76 866**
Pozostałe zmiany kapitałów publikowane	(58 966)	(53 470)	998	(52 472)
Korekta	(1 225)	(1 225)	1 225	-
Pozostałe zmiany kapitałów po korekcie	**(60 191)**	**(54 695)**	**2 223**	**(52 472)**

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.11.2026	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	*Dokument podpisany elektronicznie*
20.11.2026	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	*Dokument podpisany elektronicznie*
20.11.2026	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	*Dokument podpisany elektronicznie*
20.11.2026	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	*Dokument podpisany elektronicznie*

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
20.11.2026	Kamil Paziewski	Główny Księgowy	*Dokument podpisany elektronicznie*

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W III KWARTALE 2026 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 dniu 28 maja 2026 r. Zarząd Comp S.A. powziął informację o zawarciu w dniu 28 maja 2026 r. przez spółkę zależną Spółki – Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. umowy z jednostką organizacyjną Ministra Obrony Narodowej (Centrum Zasobów Cyberprzestrzeni Sił Zbrojnych). Przedmiotowa umowa została zawarta w ramach programu SAFE i dotyczy dostawy rozwiązań kryptograficznych (postkwantowy szyfrator IP) produkowanych przez Enigma.

Dostawy wynikające z umowy, podzielone na części, będą realizowane w okresie od 2027 do 2030 r. Łączna wartość umowy (wraz z dostawami w ramach opcji, których uruchomienie zależy wyłącznie od decyzji zamawiającego) wynosi 273 674 062,00 PLN netto, w tym wartość dostaw w ramach opcji wynosi 113 547 600,00 PLN netto.

Pozostałe warunki umowy, nie odbiegają od warunków typowo stosowanych dla tego rodzaju umów.

W dniu 29 maja 2026 r. Zarząd Comp S.A. powziął informację o zawarciu w dniu 29 maja 2026 r. przez spółkę zależną Spółki – Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. – działającą jako lider konsorcjum (wraz z Atende S.A., Siltec Sp. z o.o. oraz API Smart Sp. z o.o.), dwóch umów ze z jednostką organizacyjną Ministra Obrony Narodowej (Centrum Zasobów Cyberprzestrzeni Sił Zbrojnych). Przedmiotowe umowy zostały zawarte w ramach programu SAFE i dotyczą odpowiednio: (i) dostawy modułów kontenerowych centrów danych spełniających wymagania stawiane urządzeniom przeznaczonym do bezpiecznego przechowywania danych wrażliwych i zabezpieczenia ich przed ulotem elektromagnetycznym oraz impulsem szybko narastającym oraz (ii) dostawy samochodowych centrów danych, które będą elementami niestacjonarnych centrów przetwarzania danych. Umowy przewidują dostawy wraz ze szkoleniem personelu począwszy od 2027 r. do 2030 r. oraz wsparcie gwarancyjne realizowane do 31 grudnia 2031 r.

Każda z przedmiotowych umów obejmuje zamówienie główne oraz zamówienie objęte prawem opcji, którego uruchomienie zależy wyłącznie od decyzji zamawiającego. Łączna wartość obu umów wynosi 910.498.958,00 PLN netto, przy czym pierwsza z umów ma łączną wartość 732.151.880,00 zł netto, a druga 178.347.078,00 PLN netto. W pierwszej umowie wartość opcji to 332.672.520,00 PLN netto, zaś w drugiej 82.314.036,00 PLN netto. Wskazane powyżej wartości stanowią łączne wynagrodzenie należne konsorcjum z tytułu danej umowy, a wewnętrzny podział wynagrodzenia pomiędzy członków konsorcjum wynika z odrębnych ustaleń, przy czym wartość świadczeń Enigma w łącznej wartości obu umów (z opcjami) jest nie niższa niż 63% tej wartości. Zakwalifikowanie przedmiotowych umów w ramach instrumentu SAFE skutkuje m.in. obowiązkami dokumentacyjnymi, ewidencyjnymi i kontrolnymi oraz warunkowym zwolnieniem z VAT (które uzależnione jest m.in. od spełnienia warunków kwalifikowalności), a w razie utraty finansowania zastosowanie mają mechanizmy korekty rozliczeń przewidziane w umowach.

W umowach przewidziano także kary umowne za zwłokę oraz za odstąpienie przez zamawiającego od umowy z winy wykonawcy, przy czym łączna maksymalna wysokość kar umownych co do zasady nie przekroczy 30% wynagrodzenia netto danej Umowy. Zastrzeżono prawo dochodzenia odszkodowania przewyższającego kary umowne na zasadach ogólnych.

Każda z umów przewiduje, że zamawiający może udzielić wykonawcy na poczet realizacji zamówienia zaliczki, z zastrzeżeniem, że wysokość zaliczki nie może przekroczyć 15% wartości zamówienia, przy czym do wypłaty zaliczki niezbędne jest wniesienie jej zabezpieczenia w wysokości 100% zaliczki.

Każda z umów przewiduje złożenie przez wykonawcę zabezpieczenia należytego wykonania umowy w wysokości: 2% wartości netto, przy czym 70% zostanie zwrócone wykonawcy po realizacji dostaw przewidzianych przez każdą z umów, zaś pozostałe 30% po wygaśnięciu wszystkich uprawnień gwarancyjnych. Wykonawcy mogą wnieść 30% wartości zabezpieczenia, a pozostałe zabezpieczenie będzie potrącane z przyszłych wynagrodzeń, zgodnie

z opisanym w umowach mechanizmem, przy czym po potrąceniu można na tę kwotę potrącenia przedstawiać inną niż gotówkową formę zabezpieczenia.

Pozostałe warunki umowy, nie odbiegają od warunków typowo stosowanych dla tego rodzaju umów.

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) objaśnienia 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 31.12.2025*	*struktura [1]*	*stan na 30.09.2026*	*struktura [2]*	*Zmiana [2-1]*
A Aktywa trwałe	**507 059**	**100%**	**515 370**	**100%**	
I Rzeczowe aktywa trwałe	62 397	12%	59 478	12%	0%
II Wartości niematerialne	414 674	83%	417 352	80%	-3%
III Inwestycje w udziały i akcje	973	0%	973	0%	0%
IV Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 895	2%	7 663	1%	-1%
V Aktywa finansowe długoterminowe	2 251	0%	3 064	1%	1%
VI Pozostałe należności długoterminowe	3 415	1%	4 186	1%	0%
VII Aktywa z tytułu kontraktów - część długoterminowa	6 385	1%	18 934	4%	3%
VIII Koszty wykonania umów, długoterminowe	5 069	1%	3 593	1%	0%
IX Pozostałe aktywa długoterminowe	-	0%	127	0%	0%
B Aktywa obrotowe	**395 639**	**100%**	**310 770**	**100%**	
I Zapasy	76 444	19%	96 144	31%	12%
II Należności handlowe	144 161	37%	114 715	37%	0%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	8 333	2%	6 559	2%	0%
IV Aktywa z tytułu kontraktów - część krótkoterminowa	14 168	4%	9 553	3%	-1%
V Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	21 329	5%	4 324	1%	-4%
VI Aktywa finansowe krótkoterminowe	2	0%	5 367	2%	2%
VII Koszty wykonania umów, krótkoterminowe	49 773	13%	35 080	11%	-2%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	6 803	2%	5 043	2%	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	74 626	19%	33 985	11%	-8%

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

stan na dzień	*stan na 31.12.2025*	*struktura*	*stan na 30.09.2026*	*struktura*	*zmiany*	*zmiany w strukturze*
AKTYWA	**902 698**	**100%**	**826 140**	**100%**	**(76 558)**	
A Aktywa trwałe	**507 059**	**56%**	**515 370**	**62%**	**8 311**	**6%**
I Rzeczowe aktywa trwałe	62 397	7%	59 478	7%	(2 919)	0%
II Wartości niematerialne	414 674	46%	417 352	51%	2 678	5%
III Inwestycje w udziały i akcje	973	0%	973	0%	-	0%
IV Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 895	1%	7 663	1%	(4 232)	0%
V Aktywa finansowe długoterminowe	2 251	0%	3 064	0%	813	0%
VI Pozostałe należności długoterminowe	3 415	0%	4 186	1%	771	1%
VII Aktywa z tytułu kontraktów - część długoterminowa	6 385	1%	18 934	2%	12 549	1%
VIII Koszty wykonania umów, długoterminowe	5 069	1%	3 593	0%	(1 476)	-1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	-	0%	127	0%	127	0%
B Aktywa obrotowe	**395 639**	**44%**	**310 770**	**38%**	**(84 869)**	**-6%**
I Zapasy	76 444	8%	96 144	12%	19 700	4%
II Należności handlowe	144 161	17%	114 715	13%	(29 446)	-4%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	8 333	1%	6 559	1%	(1 774)	0%
IV Aktywa z tytułu kontraktów - część krótkoterminowa	14 168	2%	9 553	1%	(4 615)	-1%
V Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	21 329	2%	4 324	1%	(17 005)	-1%

VI Aktywa finansowe krótkoterminowe	2	0%	5 367	1%	5 365	1%
VII Koszty wykonania umów, krótkoterminowe	49 773	6%	35 080	4%	(14 693)	-2%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	6 803	1%	5 043	1%	(1 760)	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	74 626	8%	33 985	4%	(40 641)	-4%

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników za 3 kwartały 2026 r. Jednakże w raportach o strategii Grupy Kapitałowej były publikowane szacunki wyników rocznych (EBITDA).

Aktualizacja strategii rozwoju Grupy Kapitałowej

W dniu 31 grudnia 2025 r. nastąpiło zakończenie realizacji strategii Comp 2025 Next Generation, o ogłoszeniu której Zarząd Spółki poinformował po raz pierwszy w raporcie bieżącym nr 29/2022 z dnia 29 lipca 2022 r. Ostatnia aktualizacja strategii miała miejsce raportem bieżącym nr 2/2025 z dnia 21 stycznia 2025 r.

Wszystkie cele strategiczne zawarte w strategii Comp 2025 Next Generation Spółka zrealizowała lub przekroczyła, w szczególności w zakresie osiągania wskaźnika EBITDA oraz w zakresie wielkości transferu na rzecz akcjonariuszy.

Począwszy od 1 stycznia 2026 r. Spółka realizuje strategię Comp 2028 Security First.

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 niemniej 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."

Komunikat z dnia 28 maja 2026 r. „Stan realizacji strategii Comp 2028 Security First"

„W nawiązaniu do strategii „Comp 2028 Security First" (raport bieżący 8/2025) Zarząd Comp S.A. informuje o postępie w realizacji jej priorytetowego obszaru, czyli cyberbezpieczeństwa w sektorze obronnym.

Kontraktacja opisana w raporcie bieżącym nr 13/2026 umacnia pozycję Comp jako lidera bezpieczeństwa specjalnego w Polsce. Pozyskany i nadal pozyskiwany portfel zamówień sięga poza horyzont strategii Comp 2028 Security First. Zawarta umowa opiera się w całości na rozwiązaniach kryptograficznych produkowanych w grupie kapitałowej Spółki. Ma to znaczenie strategiczne dla oferty produktowej Grupy i dla jej wyników finansowych.

Realizacja zwiększonej kontraktacji w sektorze obronnym, w tym powyższej umowy, może prowadzić do przekroczenia prognozowanych celów EBITDA oraz transferu do akcjonariuszy na rok 2027 oraz rok 2028 powyżej progu istotności, tj. o co najmniej 10% w stosunku do wartości opublikowanych w strategii Security First. Materializacja przepływów pieniężnych z tej umowy nastąpi począwszy od 2027 roku.

Zgodnie z konserwatywnym podejściem przyjętym w strategii, w obliczu turbulencji makroekonomicznych i wysokiej zmienności rynkowej, ewentualna aktualizacja celów finansowych w górę będzie dokonywana sukcesywnie, w miarę postępów realizacji tych umów, uwzględniając pozycję rynkową całej grupy kapitałowej. O decyzjach w tym zakresie Spółka będzie informować w stosownym trybie.

Spółka spodziewa się dalszej kontraktacji w ramach unijnego programu SAFE (Security Action for Europe)."

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

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

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

Od przekazania skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2026 r. stan ilościowego posiadania akcji u osób zarządzających i nadzorujących nie uległ zmianie. Zmiany w stanie posiadania akcji przez te osoby, które nastąpiły w okresie od dnia 30 czerwca 2026 r. do dnia przekazania tego raportu, zostały w nim przedstawione.

Zestawienie akcji Comp S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Comp S.A. na dzień bilansowy 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Imię i nazwisko	Funkcja w Comp S.A.	Liczba posiadanych akcji (udziałów)	Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Szczepan Strublewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Julian Kutrzeba	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Krystian Brymora	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Piotr Kwaśniewski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Tomasz Mazurczak	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Grzegorz Należyty	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Marek Niechciał	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Robert Tomaszewski*	Prezes Zarządu	10 035	5 017,50	0,051%	0,051%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	8 900	4 450,00	0,045%	0,045%
Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	14 154	7 077,00	0,072%	0,072%

** Robert Tomaszewski posiada:*
- bezpośrednio 10.035 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,051% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 10.035 głosom, stanowiących 0,051% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;
- Fundacja Rodzinna Tomaszewscy dla której beneficjentem rzeczywistym jest Robert Tomaszewski w dniu 7 września 2026 r. zbyła posiadane przez siebie udziały w spółce JT Inwestycje Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. na rzecz tej spółki w celu ich umorzenia. W wyniku powyższego JT Inwestycje Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. przestała być podmiotem blisko związanym z Panem Robertem Tomaszewskim. Transakcje te nie mają wpływu na stan posiadania przez tę spółkę akcji Comp S.A., która posiada 790 611 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 4,02% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 790 611 głosom, stanowiących 4,02% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 30 września 2026 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania osób zarządzających i nadzorujących Comp S.A.

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

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2026 roku nie wystąpiły poręczenia kredytu lub pożyczki oraz nie udzielono gwarancji przez Comp S.A. i jednostki zależne.

Poza opisanymi powyżej, Comp S.A. i jednostki zależne nie posiadają 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 osiąganych przez Spółkę i Grupę Kapitałową, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę Kapitałową;

W 3 kwartałach 2026 r. w Grupie Kapitałowej nie miały miejsca żadne dodatkowe, istotne zdarzenia rzutujące na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej, kadrowej lub na zdolność do regulowania bieżących zobowiązań.

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.

Grupa Kapitałowa stosuje politykę kredytową polegającą na sprzedaży produktów, świadczeniu usług oraz dostarczaniu finansowania w dominującej mierze klientom o sprawdzonej historii i wiarygodności kredytowej, zawierając transakcje wyłącznie z podmiotami o dobrej sytuacji finansowej. Ryzyko nieściągalności należności jest ograniczane poprzez bieżące monitorowanie stanu należności oraz podejmowane ewentualnie działania windykacyjne. W segmencie Retail RegTech kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają dodatkowo limity

kredytowe udzielane kontrahentom w zależności od dokonywanych zakupów, terminowości spłat oraz ich sytuacji finansowej.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje koncentracja ryzyka związana z istnieniem jednego lub grupy powiązanych odbiorców, od których Grupa Kapitałowa uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

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

Jak informowano w poprzednich sprawozdaniach finansowych, Grupa Kapitałowa posiada należności z tytułu nabytych obligacji serii C wyemitowanych 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.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie ryzyka kredytowego oraz celów i zasad zarządzania tym ryzykiem w stosunku do ostatniego sprawozdania rocznego.

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 oraz 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.

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 wydarzenia geopolityczne jak również zmienną sytuację gospodarczą należy wskazać na wrażliwość rynku IT na zmiany koniunktury gospodarczej i bieżących priorytetów, które w sposób bezpośredni wpływają na politykę inwestycyjną przedsiębiorców, w tym nakłady na informatyzację i bezpieczeństwo.

Rynek szeroko rozumianego cyberbezpieczeństwa, który w Segmencie Secure IT jest główną specjalizacją, posiada duży potencjał rozwojowy, w tym ze względu na narastające napięcia geopolityczne, które mają pośrednie przełożenie na strategię budżetową klientów. Dotyczy to w szczególności wysokich nakładów na obronność w tym projektów przewidzianych do realizacji w ramach programu SAFE. Utrzymywane na wysokim poziomie jest również zapotrzebowanie na inwestycje w rozwój infrastruktury bezpieczeństwa teleinformatycznego przedsiębiorstw i podmiotów z rynku publicznego.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych, Grupa Kapitałowa Comp S.A. realizuje projekty R&D związane z opracowywaniem nowych produktów jak też na oferowaniu innowacyjnych nowych usług i rozwiązań, 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 pozwalają na rozwój nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury.

Grupa m.in. liczy na pozyskanie kontraktów w ramach programu SAFE, których realizacja przypadnie na lata 2027-2030.

Również obowiązek ustawowy (tzw. ustawa KSC2) wdrożenia wymagań dyrektywy NIS2 w szeregu polskich instytucji i przedsiębiorstw tworzy zwiększone zapotrzebowanie dla usług zarządzanych w zakresie cyberbezpieczeństwa, m.in. świadczonych przez Security Operation Center. Na tym rosnącym rynku funkcjonuje powołana w 2024 roku spółka w GK Comp – NonStop SOC Sp. z o.o.

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

Polski rynek informatyczny silnie przyciąga międzynarodowe korporacje, w tym gigantów z branży IT. Firmy te wykorzystując kompetencje oraz zaplecze finansowe i doświadczenia swych globalnych organizacji dążą do zdobywania przewagi konkurencyjnej.

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 zaawansowanych specjalizacjach i niszowych segmentach usług informatycznych. Dodatkowym atutem jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa przeznaczonych do ochrony informacji niejawnych.

Ryzyko działalności na rynku regulowanym

Działalność Spółki uzależniona jest od decyzji regulacyjnych takich jak między innymi: koncesje, certyfikaty, homologacje czy zaświadczenia.

Spółka prowadzi działalność w zmiennym środowisku regulacyjnym. Regulacje i konieczne certyfikacje dotyczą produktów hardwarowych Spółki, takich jak szyfratory lub urządzenia rejestrujące sprzedaż (kasy i drukarki fiskalne), software'owych, takich jak kasy wirtualne i system kaucyjny oraz usługowych takich jak monitoring systemów bezpieczeństwa. W związku z powyższym istnieje ryzyko ich uzyskania lub przedłużenia na rynkach, na

których są wymagane. Ponadto występuje trwałe ryzyko zmian regulacji, również w kierunku, który niekorzystnie wpływa na perspektywy działalności różnych segmentów.

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,17	1,15	1,20
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,81	0,93	0,87

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 i na Bliskim Wschodzie.

Niezależnie od powyższych ujawnień wymaganych w zakresie ryzyka płynności, Grupa Kapitałowa monitoruje również poziom zadłużenia finansowego netto w relacji do EBITDA jako wskaźnik istotny z punktu w ocenie zdolności do pozyskania dodatkowego finansowania dłużnego, co stanowi istotny element zarządzania ryzykiem płynności.

WSKAŹNIK	stan na 30.09.2026	stan na 31.12.2025	stan na 30.09.2025
Zadłużenie finansowe netto	95 856	17 949	113 797
Zadłużenie finansowe netto *(bez ujęcia zobowiązań leasingowych z tytułu umów najmu gruntów i budynków - „MSSF 16")*	78 065	-3 121	93 909
Zadłużenie finansowe netto / EBITDA	0,61	0,13	0,87
Zadłużenie finansowe netto (*bez ujęcia zobowiązań leasingowych z tytułu umów najmu gruntów i budynków - „MSSF 16"*) / EBITDA	0,50	-0,02	0,72

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

Zadłużenie finansowe netto wraz z „MSSF 16" na koniec III kwartału 2026 roku wzrosło o ok. 77,9 mln zł w stosunku do końca 2025 roku. Zmiana poziomu zadłużenia finansowego netto jest konsekwencją niskiej bazy z końca roku co do której informowaliśmy, że jest pochodną rozliczeń kontraktów w segmencie Secure IT, w postaci wcześniejszych płatności przez klientów z rynku publicznego dokonanych w końcówce roku w tym realizowanych przez klientów płatności zaliczkowych. Zwrócić należy uwagę, że po uwzględnieniu wszystkich zobowiązań związanych z kontraktami dotyczącymi 2025 roku, wskaźnik zadłużenia finansowego netto na koniec 2025 r. ukształtowałby się na poziomie ok. 0,4 x EBITDA (dane po przekształceniu).

Potwierdzamy skuteczną realizację celów strategicznych i utrzymanie docelowego poziomu wskaźnika zadłużenia finansowego netto

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 terytorium Ukrainy i Rosji oraz na Bliskim Wschodzie i ryzykiem dla Spółki 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 i jej wpływie na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Dane makroekonomiczne obejmujące okres od IV kwartału 2025 roku do III kwartału 2026 roku wskazują na utrzymanie solidnego wzrostu gospodarczego Polski, choć z wahaniami aktywności w poszczególnych kwartałach. Po wzroście PKB o 4,1% r/r w IV kwartale 2025 roku, w I kwartale 2026 roku tempo wzrostu obniżyło się do 3,5% r/r, by ponownie przyspieszyć w II kwartale do 4,1% r/r. W III kwartale, według szybkiego szacunku GUS opublikowanego 13 listopada 2026 roku, realny PKB wzrósł o 3,5% r/r, a po wyrównaniu sezonowym o 0,8% kw./kw. Mimo ponownego spowolnienia gospodarka utrzymuje relatywnie wysokie tempo wzrostu, a perspektywy gospodarcze nadal są wspierane przez konsumpcję prywatną oraz inwestycje.

Środki unijne, w tym środki z Krajowego Planu Odbudowy, pozostają ważnym czynnikiem wspierającym wzrost inwestycji i średnioterminowy potencjał gospodarki, zwłaszcza w obszarach infrastruktury, cyfryzacji, transformacji energetycznej oraz poprawy odporności gospodarki. Rosnąca absorpcja środków unijnych jest nadal wskazywana jako jeden z istotnych czynników wzrostu w 2026 roku.
Dynamika kwartalna PKB za ostatnie 4 okresy:

- IV kwartał 2025 r. – wzrost PKB wyniósł 4,1% r/r,
- I kwartał 2026 r. – wzrost PKB wyniósł 3,5% r/r,
- II kwartał 2026 r. – wzrost PKB wyniósł 4,1% r/r według zaktualizowanego szacunku GUS,
- III kwartał 2026 r. – wzrost PKB wyniósł 3,5% r/r według szybkiego szacunku GUS.

Struktura wzrostu wskazuje na stopniową zmianę jego motorów. W I kwartale 2026 roku głównym wsparciem pozostawała konsumpcja gospodarstw domowych, która wzrosła o 3,3% r/r. W II kwartale większego znaczenia nabrały inwestycje, których dynamika osiągnęła 8,4% r/r, przy wzroście konsumpcji o 2,8% r/r. W III kwartale produkcja przemysłowa utrzymywała dodatnią dynamikę, wynoszącą około 4–5% r/r w poszczególnych miesiącach, a sprzedaż detaliczna wzrosła o 3,9% r/r w lipcu i 3,3% we wrześniu. Budownictwo wykazywało znaczne wahania: po spadku produkcji budowlano-montażowej w lipcu o 2,3% r/r, w sierpniu odnotowano wzrost o 6,7%, a we wrześniu ponowny spadek o 9,0% r/r. Wskazuje to na utrzymującą się aktywność gospodarczą, choć bez jednoznacznego przyspieszenia i przy nierównomiernym rozwoju poszczególnych sektorów.

Ogólny obraz koniunktury w III kwartale 2026 roku pozostawał zróżnicowany. Po stronie pozytywnej widoczny był utrzymujący się wzrost produkcji przemysłowej i sprzedaży detalicznej, natomiast znaczne wahania budownictwa wskazywały na niestabilność aktywności inwestycyjnej w części sektorów. Badania koniunktury GUS nadal wskazywały na ostrożne oceny przedsiębiorców, którzy zgłaszali bariery związane m.in. z kosztami zatrudnienia, cenami materiałów i energii, niepewnością gospodarczą oraz niedostatecznym popytem w części branż. Oznacza to, że pomimo solidnego wzrostu PKB poprawa sytuacji przedsiębiorstw nie ma charakteru jednolitego.

W odniesieniu do rynku przedsiębiorstw najnowsze kwartalne dane GUS dotyczą III kwartału 2026 roku. Zarejestrowano wówczas 77 520 nowych przedsiębiorstw, o 9,2% mniej niż rok wcześniej, a liczba upadłości wyniosła 108, tj. o 7 więcej niż w III kwartale 2025 roku. Szczególnie wyraźny spadek rejestracji odnotowano w zakwaterowaniu i gastronomii (21,1% r/r), przemyśle (7,1%) oraz transporcie i gospodarce magazynowej (8,2%). Dane te wskazują na osłabienie aktywności w zakresie tworzenia nowych przedsiębiorstw, co może ograniczać część popytu na rozwiązania dla branży retail. Jednocześnie inwestycje, cyfryzacja i modernizacja istniejących podmiotów pozostają czynnikami wspierającymi rozwój rynku.

Inflacja CPI w III kwartale 2026 roku ponownie przyspieszyła. Według GUS roczna dynamika cen wyniosła 3,0% w lipcu, 3,4% w sierpniu oraz 4,1% we wrześniu. Średnia z miesięcznych dynamik rocznych dla III kwartału wyniosła około 3,5%, wobec około 2,9% w II kwartale. We wrześniu ceny konsumpcyjne wzrosły o 0,7% w stosunku do sierpnia, a ceny usług były o 5,3% wyższe niż rok wcześniej, wobec wzrostu cen towarów o 3,6%. W październiku inflacja obniżyła się do 3,5% r/r, jednak utrzymująca się presja cenowa, szczególnie w usługach, nadal stanowi istotny czynnik ryzyka dla kosztów działalności przedsiębiorstw i siły nabywczej konsumentów.

W zakresie polityki pieniężnej w analizowanym okresie Rada Polityki Pieniężnej zakończyła serię obniżek stóp procentowych przeprowadzonych w 2025 roku i na początku 2026 roku. Stopa referencyjna NBP wynosiła 4,00% od grudnia 2025 roku, a następnie została obniżona do 3,75% od 5 marca 2026 roku. W III kwartale 2026 roku RPP pozostawiła stopy procentowe bez zmian. Stopa referencyjna utrzymywała się na poziomie 3,75% również po posiedzeniach w październiku i listopadzie 2026 roku.

Dotychczasowe obniżki stóp poprawiły warunki finansowania gospodarki w porównaniu z 2025 rokiem, jednak ponowne przyspieszenie inflacji ograniczyło przestrzeń do dalszego łagodzenia polityki pieniężnej. RPP zachowuje ostrożność ze względu na dynamikę cen usług, ryzyka związane z cenami energii i surowców oraz sytuację geopolityczną. Listopadowa projekcja NBP wskazuje na możliwość utrzymywania się podwyższonej inflacji w 2027 roku, co zwiększa niepewność dotyczącą przyszłego poziomu stóp procentowych.

Prognozy na 2026 rok nadal wskazują na solidny wzrost gospodarczy, choć różnią się co do jego skali i perspektyw inflacyjnych. Listopadowa projekcja NBP zakłada centralną ścieżkę wzrostu PKB na poziomie około 3,6% w 2026 roku i średnioroczną inflację około 3,1%, wobec odpowiednio 3,7% i 2,9% w projekcji lipcowej. Przedział 50-procentowego prawdopodobieństwa dla wzrostu PKB wynosi 3,2–4,1%. NBP podwyższył jednocześnie prognozę inflacji na 2027 rok z 2,7% do 4,2%, obniżając prognozę wzrostu PKB do około 2,8%. Rozbieżności w prognozach odzwierciedlają przede wszystkim odmienne założenia dotyczące inwestycji, absorpcji środków unijnych, konsumpcji oraz wpływu otoczenia zewnętrznego.

W analizowanym okresie nastąpiło pogorszenie ocen wiarygodności kredytowej Polski przez największe agencje ratingowe. We wrześniu 2026 roku m.in. Moody’s obniżyła rating Polski z A2 do A3, zmieniając perspektywę z negatywnej na stabilną. W listopadzie S&P utrzymała rating zobowiązań w walutach obcych na poziomie A-, obniżając jednak jego perspektywę do negatywnej, a rating zobowiązań w walucie krajowej z A do A-. Głównymi przyczynami pogorszenia ocen są wysoki deficyt finansów publicznych, prognozowany na około 7% PKB w latach 2026–2027, rosnące zadłużenie państwa oraz ograniczone perspektywy konsolidacji fiskalnej. Pomimo tych zmian Polska nadal utrzymuje ratingi na poziomie inwestycyjnym.

Podsumowując, sytuacja gospodarcza Polski i jej relatywnie pozytywny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Comp S.A. pozostają stabilne, choć w porównaniu z wcześniejszym raportem widoczne jest umiarkowane zwiększenie poziomu ryzyk makroekonomicznych. Po silnym II kwartale 2026 roku tempo wzrostu gospodarczego ponownie obniżyło się w III kwartale, jednak konsumpcja prywatna, aktywność przemysłowa oraz inwestycje nadal stanowią istotne filary gospodarki. Dla Comp pozytywne znaczenie mają zwłaszcza projekty finansowane ze środków unijnych, popyt sektora publicznego, postępująca cyfryzacja oraz modernizacja infrastruktury informatycznej i systemów obsługi sprzedaży. Jednocześnie spadek liczby nowych przedsiębiorstw, utrzymująca się presja kosztowa i ponowny wzrost inflacji mogą ograniczać dynamikę popytu w części segmentów rynku. Obniżki stóp procentowych poprawiły warunki finansowania w porównaniu z 2025 rokiem, jednak perspektywy dalszego łagodzenia polityki pieniężnej pozostają niepewne. Ryzyka geopolityczne, ceny energii i surowców oraz nierównomierna aktywność inwestycyjna nadal mogą wpływać na warunki prowadzenia działalności. Dodatkowym czynnikiem ryzyka jest pogorszenie ocen wiarygodności kredytowej Polski, które w dłuższej perspektywie może zwiększać koszty finansowania długu publicznego i przedsiębiorstw oraz ograniczać możliwości inwestycyjne gospodarki. Ocena otoczenia dla Grupy pozostaje zasadniczo pozytywna, z umiarkowanym poziomem ryzyk i utrzymującym się wsparciem ze strony inwestycji i cyfryzacji gospodarki.

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

W kolejnych okresach 2026 roku działalność gospodarcza Comp S.A. oraz Spółek Grupy Kapitałowej będzie prowadzona przede wszystkim jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych.

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

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

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

Czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki roku 2026 i kolejnych okresów są:

- Kontynuacja i realizacja nowych projektów handlowych w segmencie Secure 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 w licznych postępowaniach przetargowych. Grupa w kolejnych kwartałach 2026 i 2027 zamierza ubiegać się o projekty realizowane przez podmioty klasyfikowane w oparciu o kryteria Ustawy o Krajowym Systemie Cyberbezpieczeństwa jako kluczowe i ważne w ramach wdrożenia wymagań w/w ustawy. W kolejnych kwartałach spodziewany jest również start projektów w ramach drugich edycji cyfrowych platform regionalnych min. w województwach: wielkopolskim, lubuskim, dolnośląskim i zachodniopomorskim.
- Dalszy rozwój usług VAS / SaaS oferowanych w modelu abonamentowym.
- Działalność eksportowa, w tym w zakresie Systemu Dozoru Elektronicznego.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.11.2026	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	*Dokument podpisany elektronicznie*
20.11.2026	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	*Dokument podpisany elektronicznie*
20.11.2026	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	*Dokument podpisany elektronicznie*
20.11.2026	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	*Dokument podpisany elektronicznie*

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A.
ZA III KWARTAŁ 2026 R.

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

TREŚĆ	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
A Przychody ze sprzedaży	**142 346**	**433 422**	**149 643**	**396 128**
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	36 811	110 904	51 033	104 842
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	105 535	322 518	98 610	291 286
B Koszt własny sprzedaży	**96 792**	**300 564**	**107 130**	**278 645**
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	26 983	85 094	40 599	82 043
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	69 809	215 470	66 531	196 602
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	**45 554**	**132 858**	**42 513**	**117 483**
D Pozostałe przychody operacyjne	2 139	5 637	1 781	5 747
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	15 526	47 546	17 262	44 611
F Koszty ogólnego zarządu	10 948	34 178	10 706	36 515
G Pozostałe koszty operacyjne	206	1 158	306	1 717
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	**21 013**	**55 613**	**16 020**	**40 387**
I Przychody finansowe	117	3 136	197	3 438
J Koszty finansowe	1 716	5 175	2 234	8 285
K Zysk / (strata) brutto (H+I-J)	**19 414**	**53 574**	**13 983**	**35 540**
L Podatek dochodowy	**3 707**	**10 708**	**2 850**	**6 889**
I Bieżący	3 296	7 183	3 227	5 177
II Odroczony	411	3 525	(377)	1 712
M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (K-L)	**15 707**	**42 866**	**11 133**	**28 651**
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
O Zysk / (strata) netto za rok obrotowy (M+N)	**15 707**	**42 866**	**11 133**	**28 651**
P Inne składniki całkowitego dochodu razem	-	-	-	-
Q Całkowite dochody ogółem (O+P)	**15 707**	**42 866**	**11 133**	**28 651**
INFORMACJE DODATKOWE				
Amortyzacja	7 360	22 755	7 975	23 931
EBITDA*	**28 373**	**78 368**	**23 995**	**64 318**

** 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. Wyliczony na podstawie tej definicji wskaźnik nie jest audytowany. EBITDA nie stanowi oficjalnej miary księgowej zdefiniowanej w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej*

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	42 866	28 651
Średnia ważona liczba akcji *	19 910 131	20 878 908
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	**2,15**	**1,37**
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji *	19 910 131	20 878 908
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	**2,15**	**1,37**

** Dane porównywalne zostały zaprezentowane przy założeniu, że split nastąpił 1 stycznia 2025 r.*

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.

AKTYWA	Nota nr	stan na 30.09.2026	stan na 31.12.2025	stan na 30.09.2025
Aktywa razem		**593 915**	**621 068**	**591 021**
A Aktywa trwałe		**415 263**	**425 111**	**420 778**
I Rzeczowe aktywa trwałe	3	41 536	43 719	42 221
II Wartości niematerialne	4	240 616	243 905	243 927
w tym: wartość firmy		148 455	148 455	148 455
III Inwestycje w udziały i akcje		122 459	122 459	122 459
IV Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 834	9 358	6 910
V Aktywa finansowe długoterminowe		1 178	1 004	1 010
VI Pozostałe należności długoterminowe		194	180	274
VII Koszty wykonania umów, długoterminowe		3 326	4 486	3 977
VIII Pozostałe aktywa długoterminowe		120	-	-
B Aktywa obrotowe		**178 652**	**195 957**	**170 243**
I Zapasy		53 480	42 404	46 334
II Należności handlowe		95 229	124 333	98 540
III Pozostałe należności krótkoterminowe		3 868	4 513	2 915
IV Aktywa z tytułu kontraktów - część krótkoterminowa		-	-	332
V Bieżące aktywa podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych)		-	3 077	2 692
VI Pozostałe bieżące aktywa o podobnym charakterze		2 094	4 709	2 026
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		-	55	1 776
VIII Koszty wykonania umów, krótkoterminowe		3 554	2 887	3 879
IX Pozostałe aktywa krótkoterminowe		2 199	1 390	1 690
X Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	6	18 228	12 589	10 059

PASYWA	Nota nr	stan na 30.09.2026	stan na 31.12.2025	stan na 30.09.2025
Pasywa razem		**593 915**	**621 068**	**591 021**
A Kapitał własny		**392 382**	**384 561**	**388 498**
I Kapitał podstawowy		9 836	10 253	10 253
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		291 054	291 054	291 054
III Akcje własne		(6 467)	(24 045)	-
IV Zyski zatrzymane		97 959	107 299	87 191
B Zobowiązania długoterminowe		**23 723**	**28 928**	**29 459**
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	8	-	4 143	6 343
II Rezerwy długoterminowe		1 465	1 470	1 255
III Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		15 264	17 410	16 184
IV Zobowiązania z tytułu umów, długoterminowe		6 932	5 905	5 677
V Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		62	-	-
C Zobowiązania krótkoterminowe		**177 810**	**207 579**	**173 064**
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	8	68 967	41 471	68 596
II Rezerwy krótkoterminowe		21 610	28 084	18 597
III Zobowiązania handlowe		43 279	87 393	45 520
IV Bieżące zobowiązania podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT)		4 873	-	-
V Pozostałe zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze:		11 893	15 239	10 239
VI Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		9 405	9 204	9 149
VII Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	9	51	60	156
VIII Zobowiązania z tytułu umów, krótkoterminowe		9 842	18 017	15 169
IX Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		7 890	8 111	5 638

Śródroczne Skrócone Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym Comp S.A.

3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026	*Kapitał podstawowy*	*Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną*	*Akcje własne*	*Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny*	*Zyski zatrzymane*	***Kapitał własny ogółem***
Stan na początek okresu (BO)	**10 253**	**291 054**	**(24 045)**	**-**	**107 299**	**384 561**
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	**-**	**-**	**-**	**-**	**42 866**	**42 866**
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	42 866	42 866
Pozostałe zmiany kapitałów	**(417)**	**-**	**17 578**	**-**	**(52 206)**	**(35 045)**
- umorzenie akcji własnych	(417)	-	52 623	-	(52 206)	-
- nabycie akcji własnych	-	-	(35 045)	-	-	(35 045)
Stan na koniec okresu (BZ)	**9 836**	**291 054**	**(6 467)**	**-**	**97 959**	**392 382**

Dane porównywalne:

rok 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 31.12.2025	*Kapitał podstawowy*	*Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną*	*Akcje własne*	*Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny*	*Zyski zatrzymane*	***Kapitał własny ogółem***
Stan na początek okresu (BO)	**11 296**	**291 054**	**(30 792)**	**-**	**109 335**	**380 893**
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	**-**	**-**	**-**	**-**	**48 759**	**48 759**
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	48 759	48 759
Pozostałe zmiany kapitałów	**(1 043)**	**-**	**6 747**	**-**	**(50 795)**	**(45 091)**
- umorzenie akcji własnych	(1 043)	-	51 838	-	(50 795)	-
- nabycie akcji własnych	-	-	(45 091)	-	-	(45 091)
Stan na koniec okresu (BZ)	**10 253**	**291 054**	**(24 045)**	**-**	**107 299**	**384 561**

3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025	*Kapitał podstawowy*	*Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną*	*Akcje własne*	*Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny*	*Zyski zatrzymane*	***Kapitał własny ogółem***
Stan na początek okresu (BO)	**11 296**	**291 054**	**(30 792)**	**-**	**109 335**	**380 893**
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	**-**	**-**	**-**	**-**	**28 651**	**28 651**
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	28 651	28 651
Pozostałe zmiany kapitałów	**(1 043)**	**-**	**30 792**	**-**	**(50 795)**	**(21 046)**
- umorzenie akcji własnych	(1 043)	-	51 838	-	(50 795)	-
- nabycie akcji własnych	-	-	(21 046)	-	-	(21 046)
Stan na koniec okresu (BZ)	**10 253**	**291 054**	**-**	**-**	**87 191**	**388 498**

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.

TREŚĆ	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I Zysk (strata) netto	**15 707**	**42 866**	**11 133**	**28 651**
II Korekty razem	**120**	**(4 630)**	**8 840**	**9 738**
1 Amortyzacja	7 360	22 755	7 975	23 931
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(51)	20	19	59
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 380	1 282	1 882	4 032
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(66)	(110)	9	792
5 Zmiana stanu rezerw	(1 573)	(6 479)	1 291	(4 486)
6 Zmiana kapitału pracującego:	(17 980)	(27 561)	(7 139)	(10 895)
- zmiana stanu zapasów	(4 719)	(11 225)	6 459	(9 564)
- zmiana stanu należności	27 559	35 427	(5 210)	15 348
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(40 820)	(51 763)	(8 388)	(16 679)
7 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 297	(6 009)	4 702	(2 876)
8 Podatek odroczony	411	3 525	(377)	1 712
9 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	3 296	7 183	3 227	5 177
10 Podatek (zapłacony)/zwrócony	(954)	764	(2 749)	(7 708)
11 Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**15 827**	**38 236**	**19 973**	**38 389**
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I Wpływy	**399**	**1 852**	**255**	**4 881**
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	233	430	164	517
2 Z aktywów finansowych	166	1 422	91	4 364
- dywidendy i udziały w zyskach	5	1 066	-	1 821
- spłata udzielonych pożyczek	-	94	-	1 687
- odsetki	16	33	10	532
- inne wpływy z aktywów finansowych	145	229	81	324
II Wydatki	**3 767**	**12 935**	**4 026**	**14 096**
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 712	12 591	4 026	11 402
2 Na aktywa finansowe	-	-	-	2 577
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	1 200
- udzielone pożyczki	-	-	-	1 377
3 Inne wydatki inwestycyjne	55	344	-	117
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**(3 368)**	**(11 083)**	**(3 771)**	**(9 215)**

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I Wpływy	**26**	**32 873**	**-**	**33 940**
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2 Kredyty i pożyczki	26	32 873	-	33 940
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II Wydatki	**8 245**	**54 387**	**16 570**	**69 651**
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	35 045	-	21 046
2 Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3 Inne niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	4 627	8 124	11 998	35 141
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	2 136	7 074	2 568	7 334
8 Odsetki	1 482	4 144	2 004	6 130
9 Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**(8 219)**	**(21 514)**	**(16 570)**	**(35 711)**
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	**4 240**	**5 639**	**(368)**	**(6 537)**
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**4 240**	**5 639**	**(368)**	**(6 537)**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		**-**		**-**
F Środki pieniężne na początek okresu	**13 988**	**12 589**	**10 427**	**16 596**
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	**18 228**	**18 228**	**10 059**	**10 059**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

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

NOTA NR 1
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

Podstawowym przedmiotem działalności Comp S.A. jest projektowanie, wytwarzanie i wdrażanie zintegrowanych systemów informatycznych, ze szczególnym uwzględnieniem rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa cyfrowego oraz systemów zarządzania sprzedażą detaliczną opartych na wielofunkcyjnych urządzeniach fiskalnych. Spółka działa jako integrator usług informatycznych, realizując projekty na rzecz przedsiębiorstw, instytucji publicznych, jednostek samorządu terytorialnego oraz wojska, a ofertę uzupełniają usługi świadczone w modelu abonamentowym i w modelu SaaS, w tym usługi monitorowania bezpieczeństwa typu SOC.

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.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

W okresie od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji Zarząd działa w składzie:
- Robert Tomaszewski – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Wawer – Wiceprezes Zarządu,
- Jarosław Wilk – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:
- Grzegorz Należyty - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Julian Kutrzeba - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krystian Brymora - Członek Rady Nadzorczej.
- Piotr Kwaśniewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Mazurczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Niechciał - Członek Rady Nadzorczej,
- Szczepan Strublewski - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 30 czerwca 2026 r. nastąpiła zmiana na stanowisku Przewodniczącego Rady Nadzorczej i od tego dnia, w tym na dzień bilansowy 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji, Rada Nadzorcza działa w składzie:
- Szczepan Strublewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Julian Kutrzeba - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krystian Brymora - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Kwaśniewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Mazurczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Należyty - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Niechciał - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2026 r. do 28 sierpnia 2026 r. skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Szczepan Strublewski – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki,
- Grzegorz Należyty – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki,
- Krystian Brymora – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

Począwszy od dnia 28 sierpnia 2026 r., o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 29/2026 z dnia 28 sierpnia 2026 r., w tym na dzień bilansowy 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji, skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

- Grzegorz Należyty – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki,
- Szczepan Strublewski – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki,
- Krystian Brymora – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

Ponadto, jak wynika z powołanego raportu bieżącego, począwszy od dnia 28 sierpnia 2026 r. Rada Nadzorcza na okres do 31 maja 2027 r. powołała Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń w następującym składzie:

- Julian Kutrzeba – Przewodniczący Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki,
- Tomasz Mazurczak – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki,
- Marek Niechciał – Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

Kapitał zakładowy Comp S.A. na dzień bilansowy i na dzień publikacji wynosi 9.835.693,00 zł i dzieli się na 19.671.386 akcji, o wartości nominalnej po 0,50 zł każda.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ BILANSOWY 30 WRZEŚNIA 2026 R. ORAZ NA DZIEŃ PUBLIKACJI	
Prawo do dywidendy	od daty nabycia
Akcje zwykłe	19 671 386
W tym akcje własne*	102 525
Ograniczenia praw do akcji	-
Liczba akcji razem	19 671 386
Kapitał zakładowy razem	9 835 693,00
Wartość nominalna 1 akcji	0,50 zł

** Akcje własne w posiadaniu Comp S.A.*

W dniu 21 sierpnia 2026 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu obniżenia kapitału zakładowego Spółki, dokonanego w związku z umorzeniem 833.984 akcji własnych Spółki serii K na podstawie uchwały nr 22/2026 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2026 r., wraz z odpowiadającą temu obniżeniu zmianą § 8 Statutu Spółki, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 26/2026 z dnia 21 sierpnia 2026 r. W konsekwencji na dzień bilansowy 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji kapitał zakładowy Comp S.A. wynosi 9.835.693,00 zł i dzieli się na 19.671.386 akcji, o wartości nominalnej po 0,50 zł każda.

Spółka Comp S.A. na dzień 30 czerwca 2026 r. była w posiadaniu 936.509 akcji własnych Spółki. Akcje te Spółka nabyła odpowiednio w dniu 19 grudnia 2025 r. oraz w dniu 24 kwietnia 2026 r., o czym informowała odpowiednio raportem bieżącym nr 40/2025 z dnia 19 grudnia 2025 r. oraz raportem bieżącym nr 7/2026 z dnia 24 kwietnia 2026 r. Akcje te na ten dzień stanowiły 4,57% kapitału zakładowego Spółki i uprawniały do 936.509 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 4,57% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA. W dniu 30 czerwca 2026 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 22/2026 w sprawie umorzenia 833.984 posiadanych przez Spółkę akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 416.992,00 PLN oraz uchwałę Nr 23/2026 w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego na lata 2026–2028 oraz zmiany uchwały nr 23/2024 z dnia 27 czerwca 2024 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, zmienionej uchwałą nr 30/2025 z dnia 30 czerwca 2025 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, zgodnie z którą Spółka na potrzeby przedmiotowego programu motywacyjnego – na każdy dzień przydziału uprawnień za dany rok – zobowiązana jest do posiadania akcji własnych w liczbie wymaganej do realizacji tego programu.

Na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały przyjęte dokumenty wykonawcze do programu motywacyjnego, w tym jego regulamin określający szczegółowe warunki przyznania i realizacji uprawnień, w szczególności krąg osób uprawnionych, kryteria przyznania uprawnień, cenę nabycia akcji oraz warunki nabycia praw. Z tego względu nie doszło dotychczas do przyznania uprawnień w rozumieniu MSSF 2, w konsekwencji uchwała ta nie wywołała skutków finansowych ujętych w niniejszym sprawozdaniu. Wycena programu i ujęcie związanych z nim kosztów nastąpią w okresach następnych, po ustaleniu warunków programu i określeniu dnia przyznania uprawnień.

W dniu 21 sierpnia 2026 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 10.252.685,00 zł do kwoty 9.835.693,00 zł, tj. o kwotę 416.992,00 zł, wraz ze zmianą § 8 Statutu Spółki; z chwilą wpisu obniżenia kapitału zakładowego do rejestru (art. 455 § 1 w zw. z art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych) doszło do umorzenia 833.984 akcji własnych Spółki. Wskutek powyższego na dzień bilansowy 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji Spółka posiada 102.525 akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 51.262,50 zł, stanowiących 0,52% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 102.525 głosów na WZA Spółki, co stanowi 0,52% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA.

Zgodnie z przepisem art. 364 § 2 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.

Liczba akcji własnych posiadanych przez Spółkę	Wartość nominalna akcji własnych	Udział jaki stanowią akcje własne w kapitale zakładowym
Na dzień bilansowy 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji: 102 525 sztuk	51 262,50 zł	0,52%

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych akcji.

Spółka nie posiada warunkowych zobowiązań do emisji akcji.

SKUP AKCJI WŁASNYCH

Zgodnie z raportem bieżącym nr 3/2026 z dnia 9 kwietnia 2026 r., zarząd Spółki zakładał w 2026 r. wypłatę kwoty w wysokości co najmniej 70.000.000,00 zł poprzez nabycie akcji własnych w oparciu o istniejące upoważnienia walnego zgromadzenia. Pierwsza transza w kwocie odpowiadającej połowie powyższej kwoty, tj. ok. 35.000.000,00 PLN miała zostać zrealizowana bezpośrednio po publikacji rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2025 r. Druga transza ma zostać zrealizowana w drugiej połowie 2026 r. Powyższe zgodne jest ze strategią dla Grupy Kapitałowej Comp pn. „Comp 2028 Security First" na lata 2026-2028, którą Spółka podała do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 8/2025 z dnia 26 marca 2025 r.

W wykonaniu powyższej na rok 2026 zapowiedzi, w wyniku ogłoszonego raportem bieżącym nr 6/2026 z dnia 15 kwietnia 2026 r. „Zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Comp S.A.", w dniu 24 kwietnia 2026 r. Spółka nabyła 555.556 akcji po cenie 63,00 zł za jedną akcję, tj. przeznaczyła na transfer na rzecz akcjonariuszy kwotę 35.000.028,00 zł, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 7/2026 z dnia 24 kwietnia 2026 r. Przedmiotowe akcje, o łącznej wartości nominalnej 277.778,00 zł (po dokonaniu podziału akcji, o czym Spółka informowała m.in. w raporcie bieżącym nr 37/2025 z dnia 1 października 2025 r.), stanowiły 2,71% kapitału zakładowego i dawały 555.556 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 2,71% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po transakcji Spółka posiadała 936.509 akcji, które stanowiły 4,57% kapitału zakładowego i dawały 936.509 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 4,57% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, przy czym z akcji własnych posiadanych przez Spółkę nie jest wykonywane prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki.

Spośród posiadanych przez Spółkę akcji własnych 833.984 akcje zostały umorzone z chwilą zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego w dniu 21 sierpnia 2026 r., wobec czego na dzień bilansowy 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji Spółka posiada 102.525 akcji własnych, stanowiących 0,52% kapitału zakładowego i dających 102.525 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,52% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

PODZIAŁ AKCJI COMP S.A

W roku 2025 nastąpił podział (split) wszystkich akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 2,50 zł do 0,50 zł oraz pięciokrotnie zwiększyła się liczba akcji Spółki każdej z serii tworzących kapitał zakładowy Spółki, tj. łącznie z 4.101.074 akcji do łącznie 20.505.370 akcji, którym odpowiada łącznie 20.505.370 ogólnej liczby głosów. Wymiana (podział) papierów wartościowych Spółki przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie nastąpiła dnia 7 października 2025 r.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 WRZEŚNIA 2026 ROKU ORAZ NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ

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

W okresie sprawozdawczym, tj. od 30 czerwca 2026 r. do 30 września 2026 r., w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A. nastąpiły następujące zmiany:

c) w dniu 26 sierpnia 2026 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie Perea Capital Partners, LP o zmniejszeniu udziału tego akcjonariusza poniżej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A., wskutek zbycia akcji Spółki w ramach skupu akcji własnych rozliczonego w dniu 27 kwietnia 2026 r., szczegóły tego zdarzenia zostały przedstawione w skonsolidowanym raporcie półrocznym za I półrocze 2026 r.;
d) w dniu 7 lipca 2026 r. do Spółki wpłynęły zawiadomienia JT Inwestycje Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. oraz Pana Roberta Tomaszewskiego o zmniejszeniu udziału poniżej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A., o czym Spółka informowała raportami bieżącymi nr 24/2026 i 25/2026 z dnia 7 lipca 2026 r.; szczegóły tych zdarzeń zostały przedstawione w skonsolidowanym raporcie półrocznym za I półrocze 2026 r.

Od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 30 września 2026 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu, według najlepszej wiedzy Zarządu, nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

Akcjonariat Comp S.A. na dzień bilansowy 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:

Wskazane poniżej udziały w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów ustalono w odniesieniu do kapitału zakładowego w wysokości 9.835.693,00 zł, dzielącego się na 19.671.386 akcji, tj. z uwzględnieniem zarejestrowanego w dniu 21 sierpnia 2026 r. obniżenia kapitału zakładowego.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Generali OFE zarządzany przez Generali PTE S.A.	4 028 205	20,48%	4 028 205	20,48%
Fundusze inwestycyjne reprezentowane przez AgioFunds TFI S.A.	3 751 855	19,07%	3 751 855	19,07%
Nationale-Nederlanden OFE zarządzany przez Nationale-Nederlanden PTE S.A.	2 219 050	11,28%	2 219 050	11,28%
Fundusze zarządzane przez PKO BP BANKOWY PTE S.A.	1 114 675	5,67%	1 114 675	5,67%
Vienna OFE zarządzany przez Vienna PTE S.A. Vienna Insurance Group	1 065 285	5,42%	1 065 285	5,42%
Comp S.A.	102 525	0,52%	102 525	0,52%
Pozostali akcjonariusze	7 389 791	37,56%	7 389 791	37,56%
Łącznie	**19 671 386**	**100,00%**	**19 671 386**	**100,00%**

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 z wyjątkiem ograniczeń związanych z ogólnie obowiązującymi przepisami prawa.

ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W dniu 20 marca 2026 r., po przeprowadzeniu analiz dotyczących rynku, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Elzab Hellas SPV Sp. z o.o., nastąpiło otwarcie procesu likwidacji spółki.

NOTA NR 2
PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMP S.A.

Zasady rachunkowości

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

Sprawozdanie Finansowe Comp S.A. za III kwartał 2026 r. i za porównywalny okres III kwartału 2025 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 2025.

Opis przyjętych zasad rachunkowości Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym Spółki za rok 2025 opublikowanym w dniu 15 kwietnia 2026 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, z 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 przewiedzieć przyszłości. Na dzień bilansowy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności, a ujemny kapitał obrotowy wynika ze specyfiki działalności Spółki, w szczególności z czasowego niedopasowania kwot i terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów związanych z realizacją kontraktów.

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

Niniejsze Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 30 września 2026 r. należy czytać łącznie z Rocznym Sprawozdaniem Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2025 r

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Comp S.A. za 3 kwartały 2026 roku

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Comp S.A. za 9 miesięcy 2026 roku obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku i później:

Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych

W maju 2024 RMSR opublikowała zmiany do MSSF 9 i MSSF 7, obejmujące:

- doprecyzowanie wymogów dotyczących ujmowania i usuwania z bilansu aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. W szczególności zobowiązanie finansowe jest usuwane z bilansu w „dniu rozliczenia", a także wprowadzono również opcję polityki rachunkowości polegającą na zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych, które są rozliczane za pośrednictwem elektronicznego systemu płatności przed dniem rozliczenia, jeśli spełnione są określone warunki,
- dodatkowe wytyczne dotyczące sposobu oceny charakterystyk umownych przepływów pieniężnych dla aktywów finansowych, o warunkach powiązanych z kwestiami środowiskowymi, społecznymi, ładu korporacyjnego (ESG) oraz innych podobnych,
- dodatkowe objaśnienia w odniesieniu do aktywów bez prawa regresu i instrumentów powiązanych na podstawie umowy (ang. *contractually linked instruments*),
- wprowadzenie ujawnień dla aktywów i zobowiązań finansowych o cechach warunkowych oraz instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Wprowadzone zmiany nie miały wpływu na śródroczne skrócone sprawozdania finansowe Comp S.A.

Roczne poprawki do standardów rachunkowości MSSF - tom 11

W lipcu 2024 r. RMSR wydała dziewięć zmian o wąskim zakresie w ramach okresowego przeglądu standardów rachunkowości MSSF. Zmiany obejmują doprecyzowania, uproszczenia, korekty lub modyfikacje mające na celu poprawę spójności w następujących standardach: MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji oraz towarzyszące mu Objaśnienia dotyczące stosowania wymogów MSSF 7, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Wprowadzone zmiany nie miały wpływu na śródroczne skrócone sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Umowy na dostawę energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody

W grudniu 2024 r. RMSR wydała zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 – Umowy na dostawę energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody. Zmiany mają zastosowanie tylko do umów, które odnoszą się do energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody i:

- doprecyzowują, kiedy umowy na dostawę energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody mogą być wyłączone z zakresu MSSF 9 jako zawarte „na własny użytek",
- zmieniają wymogi w zakresie wyznaczania pozycji zabezpieczającej w zabezpieczeniach przepływów pieniężnych dla umów objętych zakresem,
- dodają nowe wymogi ujawnieniowe, aby umożliwić inwestorom zrozumienie wpływu tych umów na wyniki finansowe i przepływy pieniężne jednostki.

Wprowadzone zmiany nie miały istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdania finansowe Comp S.A.

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

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

MSSF 18 Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych

MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych" zastąpi MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych" i będzie miał zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później.

Nowy standard rachunkowości wprowadza następujące kluczowe nowe wymogi:

- Jednostki są zobowiązane do klasyfikowania wszystkich dochodów i kosztów do jednej z pięciu kategorii w sprawozdaniu z zysków lub strat, a mianowicie kategorii operacyjnej, inwestycyjnej, finansowania, działalności zaniechanej oraz podatku dochodowego. Jednostki są również zobowiązane do prezentacji nowo zdefiniowanej sumy cząstkowej zysku z działalności operacyjnej. Zysk netto jednostek nie ulegnie zmianie.
- Mierniki wyniku działalności określone przez kierownictwo (management-defined performance measures, MPM) są ujawniane w oddzielnym punkcie informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.
- Zapewniono rozszerzone wytyczne dotyczące sposobu grupowania (agregacji i dezagregacji) informacji w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto wszystkie jednostki są zobowiązane do stosowania sumy cząstkowej zysku z działalności operacyjnej jako punktu wyjścia przy prezentacji przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej metodą pośrednią.

Spółka nie zastosowała nowego standardu wcześniej przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, Spółka nie zakończyła analizy wpływu pierwszego zastosowania nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki, stąd nie prezentuje szczegółowych ujawnień w tym zakresie.

Zmiany do MSR 28: Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

We wrześniu 2026 r. RMSR wydała zmiany do MSR 28, które będą miały zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później, obejmujące:

- doprecyzowanie, które podmioty mogą skorzystać ze zwolnienia z metody praw własności i wyceniać inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- do katalogu uprawnionych jednostek (obok funduszy venture capital czy funduszy inwestycyjnych) włączają wprost podmioty, których główną działalnością gospodarczą jest inwestowanie w określone rodzaje aktywów zgodnie z nowym standardem MSSF 18.

Spółka szacuje, iż wprowadzane zmiany nie będą miały istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdania finansowe Comp S.A.

NOTA NR 3
ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026	*- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)*	*- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej*	*- urządzenia techniczne i maszyny*	*- środki transportu*	*- środki trwałe serwisowe*	*- inne środki trwałe*	***Środki trwałe, razem****
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	**4 608**	**67 508**	**19 757**	**18 084**	**5 269**	**20 670**	**135 896**
2 Zwiększenia	**108**	**2 665**	**1 571**	**2 998**	**184**	**32**	**7 558**
a) Zakup	-	-	1 559	4	33	32	1 628
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	12	-	149	-	161
c) Aktualizacja wartości (zmiany wynikające z indeksacji stawek oraz przedłużenia umów najmu)	108	2 024	-	-	-	-	2 132
d) Modernizacja	-	641	-	-	-	-	641
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	2 994	-	-	2 994
f) Pozostałe	-	-	-	-	2	-	2
3 Zmniejszenia	**-**	**640**	**1 392**	**1 552**	**1**	**167**	**3 752**
a) Sprzedaż	-	-	1 181	1 113	1	140	2 435
b) Likwidacja	-	-	211	-	-	27	238
c) Rozliczenie umów leasingu	-	640	-	439	-	-	1 079
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	**4 716**	**69 533**	**19 936**	**19 530**	**5 452**	**20 535**	**139 702**
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	**2 943**	**44 158**	**16 205**	**9 484**	**2 270**	**18 746**	**93 806**
6 Zwiększenie	**431**	**4 750**	**1 133**	**2 231**	**1 095**	**517**	**10 157**
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	431	4 750	1 133	2 231	1 093	517	10 155
b) Pozostałe	-	-	-	-	2	-	2
7 Zmniejszenie	**-**	**640**	**1 372**	**1 513**	**1**	**167**	**3 693**
a) Sprzedaż	-	-	1 162	1 074	1	140	2 377
b) Likwidacja	-	-	210	-	-	27	237
c) Rozliczenie umów leasingu	-	641	-	439	-	-	1 080
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	**3 374**	**48 268**	**15 966**	**10 202**	**3 364**	**19 096**	**100 270**
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	**1 342**	**21 265**	**3 970**	**9 328**	**2 088**	**1 439**	**39 432**

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

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 135 tys. zł

Dane porównywalne:

3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025	*- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)*	*- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej*	*- urządzenia techniczne i maszyny*	*- środki transportu*	*- środki trwałe serwisowe*	*- inne środki trwałe*	***Środki trwałe, razem****
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	**3 766**	**60 921**	**21 314**	**17 988**	**15 615**	**22 006**	**141 610**
2 Zwiększenia	**583**	**5 608**	**1 250**	**1 016**	**382**	**1 232**	**10 071**
a) Zakup	-	-	840	3	95	21	959
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	410	-	276	1 211	1 897
c) Aktualizacja wartości (zmiany wynikające z indeksacji stawek oraz przedłużenia umów najmu)	583	5 608	-	-	-	-	6 191
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	1 013	-	-	1 013
e) Pozostałe	-	-	-	-	11	-	11
3 Zmniejszenia	**3**	**986**	**2 439**	**1 954**	**28**	**2 367**	**7 777**
a) Sprzedaż	-	-	230	1 746	-	145	2 121
b) Likwidacja	-	-	356	-	17	2 188	2 561
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	1 115	-	11	34	1 160
d) Rozliczenie umów leasingu	3	986	738	208	-	-	1 935
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	**4 346**	**65 543**	**20 125**	**17 050**	**15 969**	**20 871**	**143 904**
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	**2 390**	**38 702**	**17 362**	**8 409**	**12 396**	**19 486**	**98 745**
6 Zwiększenie	**415**	**4 747**	**1 520**	**2 313**	**1 022**	**1 768**	**11 785**
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	415	4 747	1 131	2 313	1 022	653	10 281
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	389	-	-	1 115	1 504
7 Zmniejszenie	**-**	**758**	**2 433**	**1 584**	**18**	**2 367**	**7 160**
a) Sprzedaż	-	-	226	1 460	-	145	1 831
b) Likwidacja	-	-	354	-	11	2 188	2 553
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	1 115	-	7	34	1 156
d) Rozliczenie umów leasingu	-	759	738	124	-	-	1 621
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	**2 805**	**42 691**	**16 449**	**9 138**	**13 400**	**18 887**	**103 370**
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
10 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
11 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	**1 541**	**22 852**	**3 676**	**7 912**	**2 569**	**1 984**	**40 534**

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

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

Leasing

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

POZYCJA	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	24 030	25 686	24 270
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	24 669	26 614	25 333

Prawo do użytkowania składnika aktywów

3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026	*Grunty*	*Budynki*	*Urządzenia techniczne i maszyny*	*Środki transportu*	***Razem***
Stan na początek okresu	**1 615**	**16 133**	**-**	**7 938**	**25 686**
a) Zwiększenia	108	2 024	-	2 994	5 126
- indeksacja	67	830	-	-	897
- przedłużenie umowy	41	1 194	-	-	1 235
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	2 994	2 994
b) Zmniejszenia	431	4 285	-	2 066	6 782
- amortyzacja	431	4 285	-	1 894	6 610
- rozliczenie umów leasingu	-	-	-	172	172
Stan na koniec okresu	**1 292**	**13 872**	**-**	**8 866**	**24 030**

Dane porównywalne:

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) w okresie 1 roku	10 901	10 816	10 550
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	16 677	19 583	18 459
c) Powyżej 5 lat	-	-	-
Umowne niezdyskontowane przepływy pieniężne, razem	**27 578**	**30 399**	**29 009**

ZOBOWIAZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Krótkoterminowe	9 405	9 204	9 149
b) Długoterminowe	15 264	17 410	16 184
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	**24 669**	**26 614**	**25 333**

NOTA NR 4
ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026	*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	**133 662**	**13 197**	**148 455**	**39 456**	**39 456**	**32 462**	**9 746**	**376 978**
2 Zwiększenia	**3 670**	**7 399**	**-**	**1 786**	**1 786**	**-**	**2 814**	**15 669**
a) Zakupy	-	595	-	1 786	1 786	-	138	2 519
b) Wytworzenie	-	6 804	-	-	-	-	-	6 804
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	3 670	-	-	-	-	-	-	3 670
d) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	-	-	2 676	2 676
3 Zmniejszenia	**-**	**6 339**	**-**	**29**	**29**	**-**	**-**	**6 368**
a) Sprzedaż	-	-	-	10	10	-	-	10
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	3 670	-	-	-	-	-	3 670
c) Likwidacja	-	12	-	-	-	-	-	12
d) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	2 657	-	19	19	-	-	2 676
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	**137 332**	**14 257**	**148 455**	**41 213**	**41 213**	**32 462**	**12 560**	**386 279**
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	**92 121**	**1**	**-**	**31 656**	**31 656**	**-**	**8 335**	**132 113**
6 Zmiany umorzenia w okresie	**9 767**	**-**	**-**	**2 624**	**2 624**	**-**	**199**	**12 590**
a) Odpis bieżący	9 767	-	-	2 634	2 634	-	199	12 600
b) Sprzedaż	-	-	-	(10)	(10)	-	-	(10)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	**101 888**	**1**	**-**	**34 280**	**34 280**	**-**	**8 534**	**144 703**
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	**35 444**	**14 076**	**148 455**	**6 933**	**6 933**	**32 462**	**3 246**	**240 616**

Na dzień bilansowy nie wystąpiły zobowiązania handlowe dotyczące zakupu wartości niematerialnych.

Dane porównywalne:

3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025	*a*		*b*	*c*		*d*	*e*	***Wartości niematerialne, razem***
	koszty zakończonych prac rozwojowych	*koszty niezakończonych prac rozwojowych*	*wartość firmy*	*patenty, licencje i podobne wartości,*	*- w tym: oprogramowanie komputerowe*	*znaki firmowe*	*inne wartości niematerialne*	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	**123 372**	**13 076**	**148 455**	**39 457**	**37 263**	**32 462**	**8 425**	**365 247**
2 Zwiększenia	**4 585**	**8 440**	**-**	**297**	**2 491**	**-**	**1 335**	**14 657**
a) Zakupy	-	927	-	297	297	-	199	1 423
b) Wytworzenie	-	7 513	-	-	-	-	-	7 513
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	4 585	-	-	-	-	-	-	4 585
d) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	-	-	1 136	1 136
e) Pozostałe	-	-	-	-	2 194*	-	-	-
3 Zmniejszenia	**161**	**4 585**	**-**	**1 247**	**1 247**	**-**	**-**	**5 993**
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	4 585	-	-	-	-	-	4 585
b) Likwidacja	161	-	-	111	111	-	-	272
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	1 136	1 136	-	-	1 136
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	**127 796**	**16 931**	**148 455**	**38 507**	**38 507**	**32 462**	**9 760**	**373 911**
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	**78 487**	**1**	**-**	**30 035**	**27 870**	**-**	**6 973**	**115 496**
6 Zmiany umorzenia w okresie	**10 963**	**-**	**-**	**1 230**	**3 395**	**-**	**1 335**	**13 528**
a) Odpis bieżący	10 974	-	-	2 477	2 477	-	199	13 650
b) Likwidacja	(11)	-	-	(111)	(111)	-	-	(122)
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	(1 136)	(1 136)	-	1 136	-
d) Pozostałe	-	-	-	-	2 165*	-	-	-
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	**89 450**	**1**	**-**	**31 265**	**31 265**	**-**	**8 308**	**129 024**
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	**-**	**180**	**-**	**-**	**-**	**-**	**780**	**960**
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
10 Zmniejszenie	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	**-**	**180**	**-**	**-**	**-**	**-**	**780**	**960**
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	**38 346**	**16 750**	**148 455**	**7 242**	**7 242**	**32 462**	**672**	**243 927**

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

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

NOTA NR 4A
WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
Wartość firmy z połączeń	148 455	148 455	148 455
Wartość firmy razem	**148 455**	**148 455**	**148 455**

ZNAKI FIRMOWE	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
Znak firmowy Novitus oraz Elzab	32 462	32 462	32 462
Znaki firmowe razem	**32 462**	**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	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
Segment Secure IT	195	195	185
Segment Retail RegTech	13 881	12 821	16 565
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	**14 076**	**13 016**	**16 750**

Testy na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2025 roku przeprowadzone zostały testy pod kątem ewentualnej utraty wartości aktywów obejmujących wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne wykazanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Na dzień 30 września 2026 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. przeprowadziła weryfikację przyjętych szacunków w oparciu o analizę aktualnej sytuacji rynkowej. Na podstawie analizy przesłanek zarówno rynkowych jak i wewnętrznych nie stwierdzono konieczności zmiany szacunków i przeprowadzenia testów utraty wartości aktywów.

Szczegółowy opis znajduje się w sprawozdaniu skonsolidowanym.

NOTA NR 5
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 2025 roku Comp S.A. rozliczył w ramach działalności zaniechanej przychody i koszty związane z tymi umowami.

W okresie III kwartału 2026 roku, kierując się zasadą istotności, Spółka uznała, że przychody i koszty z tytułu rozliczenia kontraktów związanych z działalnością zaniechaną nie stanowią już istotnych pozycji sprawozdawczych. W konsekwencji, odstąpiono od ich prezentacji w ramach działalności zaniechanej, a ich rozliczenia ujęto w działalności kontynuowanej.

NOTA NR 6
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
1 Środki pieniężne w banku i kasie	**17 942**	**12 086**	**8 771**
a) Środki pieniężne w kasie	101	64	65
b) Środki pieniężne na rachunkach	11 230	5 775	7 511
c) Inne środki pieniężne (split payment)	6 611	6 247	1 195
2 Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	**286**	**503**	**1 288**
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	**18 228**	**12 589**	**10 059**

NOTA NR 7
INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

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

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, które zgodnie z MSSF 9 podlegają zasadom kalkulacji strat kredytowych są należności handlowe oraz pożyczki udzielone. Na potrzeby oszacowania oczekiwanej straty kredytowej na należnościach handlowych Spółka wykorzystuje matrycę rezerw, która została opracowana w oparciu o obserwacje historycznych poziomów wiekowania i spłaty należności. W wyniku przeprowadzonego testu na dzień 30 września 2026 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 III kwartałów 2026 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 zamortyzowanym koszcie.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	**5**	**3**	**3**
Akcje notowane	5	3	3
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	**115 329**	**140 305**	**112 870**
Pożyczki udzielone	57	55	1 776
Należności handlowe	95 229	124 333	98 540
Pozostałe należności *	699	2 327	1 488
Środki pieniężne	18 228	12 589	10 059
Środki pieniężne niepłynne	1 116	1 001	1 007
Razem aktywa finansowe	**115 334**	**140 308**	**112 873**

** Różnica do danych prezentowanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość przekazanych zaliczek.*

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	**137 197**	**160 606**	**146 470**
Kredyty bankowe i pożyczki	68 967	45 614	74 939
Zobowiązania z tytułu leasingu	24 669	26 614	25 333
Zobowiązania handlowe *	43 238	87 315	45 505
Pozostałe zobowiązania finansowe	323	1 063	693
Razem zobowiązania finansowe	**137 197**	**160 606**	**146 470**

** Różnica do danych prezentowanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość zaliczek otrzymanych na dostawy.*

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

Ustalenie wartości godziwej instrumentów finansowych

stan na 30.09.2026

Aktywa finansowe	*Wartość księgowa*	*Wartość godziwa*	*Hierarchia wartości godziwej*		
			Poziom 1	*Poziom 2*	*Poziom 3*
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	5	5	5	-	-
Zobowiązania finansowe	*Wartość księgowa*	*Wartość godziwa*	*Hierarchia wartości godziwej*		
			Poziom 1	*Poziom 2*	*Poziom 3*
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-

Dane porównywalne:

stan na 31.12.2025

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

stan na 30.09.2025

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

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).

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółek notowanych o wartości bilansowej równej 5 tys. zł na dzień 30 września 2026 roku oraz 3 tys. zł na dzień 31 grudnia 2025 roku i na dzień 30 września 2025 roku (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość akcji Hyperion S.A.).

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Spółka nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych oraz przesunięć między poziomami hierarchii.

W prezentowanych okresach Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

NOTA NR 8
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30.09.2026
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2027	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	35 000*	18 414
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym **	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2028	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	20 000	11 949
Kredyt odnawialny na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej**	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2028	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	30.06.2027	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	45 000	31 424
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****	7 071
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki ***						**124 714**	**68 858**

** Łączny limit wierzytelności w BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 50 mln zł.*
***Łączny limit wierzytelności w PKO BP S.A. wynosi 25 mln z przeznaczeniem na: kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 20 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 kart kredytowych.*

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31.12.2025
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2027	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	35 000*	14 952
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	59

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	30.06.2027	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	45 000	16 282
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****	12 778
Pożyczka	Micra Metripond KFT	HUF	BUBOR 1M + marża	02.07.2026	-	1 316 (120 mln HUF)	1 475 (134,5 mln HUF)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki ***						**121 030**	**45 546**

** Łączny limit wierzytelności w BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 50 mln zł.*
***Łączny limit wierzytelności w PKO BP S.A. wynosi 20 mln z przeznaczeniem na: kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 15 mln zł oraz kredyt odnawialny do kwoty 5 mln zł na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej oraz na linie gwarancji bankowych finansujące realizację kontraktów.*
****Łączny limit wierzytelności w Bank Pekao S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 60 mln zł.*
***** Kwota nie jest ujęta w łącznym limicie wierzytelności w Bank Pekao S.A.*
****** Dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania Krótkoterminowe – Kredyty Bankowe i Pożyczki prezentowane są środki pieniężne w drodze.*

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30.09.2025
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2027	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	35 000*	13 566
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym **	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	15 000	8 406
Kredyt odnawialny na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej**	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym ***	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2026	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	45 000	36 941
Nieodnawialny kredyt obrotowy	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	25.06.2027	Hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości w Nowym Sączu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	19 714****	14 526

Pożyczka	Micra Metripond KFT	HUF	BUBOR 1M + marża	02.07.2026	-	1 310 (120 mln HUF)	1 441 (132,0 mln HUF)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki *****						**121 024**	**74 880**

** Łączny limit wierzytelności w BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 50 mln zł.*
***Łączny limit wierzytelności w PKO BP S.A. wynosi 20 mln z przeznaczeniem na: kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 15 mln zł oraz kredyt odnawialny do kwoty 5 mln zł na zabezpieczenie spłat linii gwarancyjnej oraz na linie gwarancji bankowych finansujące realizację kontraktów.*
****Łączny limit wierzytelności w Bank Pekao S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 60 mln zł.*
***** Kwota nie jest ujęta w łącznym limicie wierzytelności w Bank Pekao S.A.*
****** Dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania Krótkoterminowe – Kredyty Bankowe i Pożyczki prezentowane są zobowiązania z tytułu rachunku inwestycyjnego oraz środki pieniężne w drodze.*

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. Na dzień 30 września 2026 r. limit faktoringowy nie był wykorzystywany.

KREDYTY INWESTYCYJNE

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

WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 30 września 2026 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 *(wynik operacyjny + amortyzacja – zapłacony podatek, w relacji do spłat zobowiązań finansowych i odsetek kredytów oraz leasingu w kolejnych 12 miesiącach na poziomie nie mniejszym niż 1,1–1,2, weryfikacja kwartalna i roczna, w zależności od umowy kredytowej)*,
- wskaźnik kapitalizacji *(kapitał własny do sumy bilansowej, po pomniejszeniu obu wielkości o wartość firmy i akcje własne na poziomie nie niższym niż 25%, weryfikacja kwartalna),*
- wskaźnik zadłużenia *(zobowiązania finansowe pomniejszone o środki pieniężne, w relacji do wyniku operacyjnego powiększonego o amortyzację za ostatnie 12 miesięcy na poziomie nie wyższym niż 3,5, weryfikacja roczna).*

Sytuacja płynnościowa Spółki jest monitorowana na bieżąco, a Zarząd pozostaje w stałym kontakcie z przedstawicielami banków finansujących. Spółka nie identyfikuje istotnego ryzyka naruszenia kowenantów w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego ani ryzyka wypowiedzenia umów kredytowych przez banki, a tym samym nie przewiduje zagrożenia dla utrzymania płynności finansowej.

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30.09.2026
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.01.2027	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	5 549

Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.06.2028	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	571
Linia gwarancyjna	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	30.06.2027	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	3 430
Nieaktywna linia gwarancyjna *	mBank S.A.	PLN	marża	-	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	5 000	2 655 oraz 4 USD** (17)

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

Dane porównywalne:

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31.12.2025
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.01.2027	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 370
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	30.06.2027	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	802
Nieaktywna linia gwarancyjna *	mBank S.A.	PLN	marża	-	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	5 000	4 235 oraz 4 USD** (16)

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

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30.09.2025
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.01.2027	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	5 858
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	30.06.2026	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	22
Linia gwarancyjna	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	30.11.2026	Pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	886
Nieaktywna linia gwarancyjna *	mBank S.A.	PLN	marża	-	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	5 000	4 250 oraz 4 USD** (16)

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

NOTA NR 9
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

Opcje Put i Call na udziały Insoft Sp. z o.o.

Na podstawie umowy inwestycyjnej z dnia 1 października 2007 r. wspólnikom mniejszościowym Insoft Sp. z o.o. przysługuje opcja sprzedaży udziałów Spółce (opcja Put), a Spółce opcja ich nabycia (opcja Call). Prawa i obowiązki Novitus S.A. z tej umowy, Spółka przejęła w wyniku połączenia. Opcje obejmują 480 udziałów, stanowiących 48% kapitału zakładowego Insoft Sp. z o.o.

Opcje mogą zostać wykonane, jeżeli dany wspólnik przestanie pełnić funkcję członka zarządu Insoft Sp. z o.o. Cenę wykonania ustala się według formuły opartej na zysku netto Insoft Sp. z o.o. za ostatni zatwierdzony rok obrotowy. Mnożnikiem jest 55% (Put) albo 60% (Call) mediany wskaźnika cena/zysk wskazanych w umowie spółek notowanych na GPW. Cena nie może być niższa od wartości księgowej udziału. Do dnia bilansowego żadna z opcji nie została wykonana, a zdarzenie uprawniające do ich wykonania nie nastąpiło.

Udziały w Insoft Sp. z o.o. nie są instrumentami kapitałowymi Spółki. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym opcja Put stanowi więc pochodne zobowiązanie finansowe, a opcja Call pochodny składnik aktywów finansowych. Cena wykonania opcji zmienia się wraz z wyceną rynkową sektora i odpowiada w przybliżeniu wartości godziwej udziałów Insoft Sp. z o.o. na dzień wykonania. Dlatego wartość godziwa obu opcji na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień 31 grudnia 2025 r. jest nieistotna.

Przy ocenie Spółka uwzględniała także, że umowa inwestycyjna została zawarta w zwykłej formie pisemnej, co w ocenie Spółki znacząco ogranicza możliwość przymusowego wykonania opcji. Zmiany wartości godziwej opcji w kolejnych okresach będą ujmowane w wyniku finansowym.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy opcja Put ujmowana jest jako pozostałe zobowiązanie finansowe krótkoterminowe (Pasywa C.VI.)

NOTA NR 10
ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w sprawozdaniu rocznym za rok 2025.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**10 028**	**10 028**	**10 028**	**10 028**
a) Zwiększenia	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	**10 028**	**10 028**	**10 028**	**10 028**

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**3 580**	**3 472**	**3 356**	**3 234**
a) Zwiększenia	55	163	59	181
- utworzenie odpisu	55	163	59	181
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	**3 635**	**3 635**	**3 415**	**3 415**

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**4 794**	**4 991**	**3 550**	**3 383**
a) Zwiększenia	210	1 398	5	1 316
- utworzenie odpisu	210	1 398	5	1 316
b) Zmniejszenia	629	2 014	118	1 262
- rozwiązanie odpisu	629	2 014	118	1 116
- wykorzystanie odpisu	-	-	-	146
Stan na koniec okresu	**4 375**	**4 375**	**3 437**	**3 437**

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**738**	**738**	**750**	**1 433**
a) Zwiększenia	18	25	7	19
- utworzenie odpisu	18	25	7	19
b) Zmniejszenia	1	8	6	701
- rozwiązanie odpisu	1	8	6	71
- inne	-	-	-	630*
Stan na koniec okresu	**755**	**755**	**751**	**751**

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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**1 754**	**1 672**	**1 530**	**1 302**
a) Zwiększenia	27	179	35	814
- utworzenie odpisu	27	179	35	184
- inne	-	-	-	630*
b) Zmniejszenia	16	86	69	620
- rozwiązanie odpisu	16	75	29	324
- wykorzystanie odpisu	-	11	40	296
Stan na koniec okresu	**1 765**	**1 765**	**1 496**	**1 496**

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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**3 072**	**3 066**	**3 019**	**2 388**
a) Zwiększenia	81	185	49	1 483
- utworzenie odpisu	81	185	49	1 483
b) Zmniejszenia	-	98	-	803
- rozwiązanie odpisu	-	98	-	803
Stan na koniec okresu	**3 153**	**3 153**	**3 068**	**3 068**

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH OBLIGACJE POŻYCZKOWE	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**12 534**	**12 213**	**11 859**	**11 474**
a) Zwiększenia	162	483	183	568
- utworzenie odpisu	162	483	183	568
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	**12 696**	**12 696**	**12 042**	**12 042**

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**1 465**	**1 470**	**1 255**	**1 255**
a) Zwiększenia	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	5	-	-
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	-	5	-	-
Stan na koniec okresu	**1 465**	**1 465**	**1 255**	**1 255**

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**23 183**	**28 084**	**17 306**	**23 083**
a) Zwiększenia	9 937	34 910	12 709	33 937
- utworzenie rezerwy na urlopy	2 040	7 399	1 794	6 652
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	1 580	6 110	2 443	6 168
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	6 317	21 396	8 472	21 117
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	-	5	-	-
b) Zmniejszenia	11 510	41 384	11 418	38 423
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	2 991	7 669	2 974	6 784
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	1 673	14 705	2 004	13 738
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	-	-	-	30
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	6 247	18 009	6 385	17 622
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	104	403	55	249
- inne zmniejszenia	495	598	-	-
Stan na koniec okresu	**21 610**	**21 610**	**18 597**	**18 597**

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**815**	**1 133**	**189**	**2 360**
a) Zwiększenia	125	416	426	853
- utworzenie	125	416	426	853
b) Zmniejszenia	332	941	106	2 704
- wykorzystanie	332	936	106	2 700
- rozwiązanie	-	5	-	4
Stan na koniec okresu	**608**	**608**	**509**	**509**

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Stan na początek okresu	**4 999**	**4 027**	**2 471**	**3 007**
a) Zwiększenia	1 910	5 035	1 836	4 396
- utworzenie	1 415	4 540	1 836	4 396
- inne zwiększenia	495	495	-	-
b) Zmniejszenia	670	2 823	328	3 424
- wykorzystanie	608	2 711	328	3 408
- rozwiązanie	-	50	-	16
- inne zmniejszenia	62	62	-	-
Stan na koniec okresu	**6 239**	**6 239**	**3 979**	**3 979**

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 ZOBOWIĄZANIAMI Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 146	12 859	9 923
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 312	3 501	3 013
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 834	9 358	6 910
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
1. Stan na początek okresu:	**11 280**	**12 859**	**9 449**	**11 650**
2. Zwiększenia	**2 396**	**10 110**	**3 804**	**9 960**
- utworzenie rezerw i odpisów	2 256	8 452	3 047	7 819
- niewypłacone wynagrodzenia	-	36	-	62
- zatrzymane bilansowo przychody uznane za podatkowe	99	1 332	490	1 552
- koszty przyspieszonej amortyzacji	-	7	12	49
- naliczone odsetki	-	8	13	38
- inne	41	275	242	440
3. Zmniejszenia	**3 530**	**12 823**	**3 330**	**11 687**
- rozwiązanie rezerw	2 851	7 649	2 300	6 530
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	218	1 550	235	1 980
- rozliczenie zatrzymanych bilansowo przychodów uznanych za podatkowe	448	3 041	504	2 389
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	4	8	3	7
- zrealizowanie naliczonych odsetek	-	41	9	24
- inne	9	534	279	757
4. Stan na koniec okresu:	**10 146**	**10 146**	**9 923**	**9 923**

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
1. Stan na początek okresu:	**5 035**	**3 501**	**2 919**	**3 033**
2. Zwiększenia	**530**	**3 251**	**513**	**984**
- amortyzacji majątku trwałego	273	702	74	281
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	257	2 531	384	483
- inne	-	18	55	220
3. Zmniejszenia	1 253	2 440	419	1 004
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	7	39	25	116
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	1 234	1 802	383	485
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	9	3	9
- inne	9	590	8	394
Stan na koniec okresu:	**4 312**	**4 312**	**3 013**	**3 013**

NOTA NR 11
PODATEK EFEKTYWNY

PODATEK EFEKTYWNY	*III kwartał 2026 okres bieżący od 01.07.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*III kwartał 2025 okres porównywalny od 01.07.2025 do 30.09.2025*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Wynik brutto przed opodatkowaniem	**19 414**	**53 574**	**13 983**	**35 540**
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych w Polsce	19%	19%	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej w Polsce	**3 689**	**10 179**	**2 657**	**6 753**
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących (stanowiących) kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	(975)	160	829	802
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	752	(2 756)	(259)	(2 061)
Ulga na działalność badawczo-rozwojową	(170)	(578)	-	(321)
Podatek dochodowy z lat ubiegłych	-	178	-	4
Odroczony podatek	411	3 525	(377)	1 712
Podatek według efektywnej stawki	**3 707**	**10 708**	**2 850**	**6 889**
Efektywna stawka podatkowa	**19%**	**20%**	**20%**	**19%**

NOTA NR 12
ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Na dzień 30 września 2026 roku Comp S.A. posiadał zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 12.103 tys. zł. Na tę kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów.

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego zobowiązania warunkowe zwiększyły się o kwotę 777 tys. zł, głównie z tytułu wzrostu wartości udzielonych gwarancji przetargowych.

Na dzień 30 września 2026 roku nie wystąpiły poręczenia kredytu lub pożyczki oraz nie udzielono gwarancji przez Comp S.A. Poza opisanymi powyżej, Comp S.A. nie posiada dodatkowych zobowiązań warunkowych, w tym zobowiązań warunkowych do zakupu.

NOTA NR 13
OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym (ryzykiem kredytowym, walutowym, ryzykiem stopy procentowej, ryzykiem zmiany ceny) oraz ryzykiem płynności przez Comp S.A. nie uległy istotnym zmianom w III kwartałach 2026 r. w stosunku do zasad opisanych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2025 r. (Nota nr 76b).

Ryzyko kredytowe

Comp S.A. nie jest narażony na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje koncentracja ryzyka związana z istnieniem jednego lub grupy powiązanych odbiorców, od których Spółka uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,0	0,9	1,0
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,7	0,7	0,7

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

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	-	4 143	6 343
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	**-**	**4 143**	**6 343**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	12 044	13 456	11 698
b) Powyżej 3 do 5 lat	3 220	3 954	4 486
c) Powyżej 5 lat	-	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	**15 264**	**17 410**	**16 184**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	6 143	4 922	3 111
b) Powyżej 3 do 5 lat	547	708	2 521
c) Powyżej 5 lat	242	275	45
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	**6 932**	**5 905**	**5 677**

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Do 1 miesiąca	895	696	706
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 571	1 245	1 281
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 357	1 912	1 896
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	64 144	37 618	64 713
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	**68 967**	**41 471**	**68 596**

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Do 1 miesiąca	20 827	48 620	29 834
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 116	23 606	13 602
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	276	890	220
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	551	570	-
e) Powyżej 1 roku	276	1 102	-
f) Zobowiązania przeterminowane	13 233	12 605	1 864
Zobowiązania handlowe, razem	**43 279**	**87 393**	**45 520**

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Do 1 miesiąca	861	755	756
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 524	1 544	1 535
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 341	2 303	2 265
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 679	4 602	4 593
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	**9 405**	**9 204**	**9 149**

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Do 1 miesiąca	2	-	96
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	40
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	49	60	20
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	**51**	**60**	**156**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW, KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Do 1 miesiąca	2 864	2 578	1 845
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 388	4 798	679
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	766	1 475	11 995
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 824	9 166	650
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów krótkoterminowe, razem	**9 842**	**18 017**	**15 169**

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	*stan na 30.09.2026*	*stan na 31.12.2025*	*stan na 30.09.2025*
a) Do 1 miesiąca	3 543	6 522	5 042
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 570	656	56
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 218	18	510
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 550	913	11
e) Zobowiązania przeterminowane	9	2	19
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	**7 890**	**8 111**	**5 638**

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 oraz na Bliskim Wschodzie na działalność i wyniki finansowe Comp S.A.

W nawiązaniu do zaleceń Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 lutego 2022 r. oraz 12 marca 2026 r., Zarząd Comp S.A. informuje, że na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej związany z konfliktem na Ukrainie oraz na Bliskim Wchodzie.

Spółka w przeważającej mierze (z zastrzeżeniem pozyskiwania komponentów i towarów od dostawców) prowadzą działalność operacyjną i handlową na rynku Unii Europejskiej, ze szczególnym uwzględnieniem rynku polskiego. Comp S.A. nie prowadzi działalności na terytorium Bliskiego Wschodu, Ukrainy lub Federacji Rosyjskiej i nie współpracuje z podmiotami lub na rzecz 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 (w jego aktualnym brzmieniu, tj. wg stanu na 16 stycznia 2026 r.).

Nie można jednak wykluczyć, że potencjalny przyszły wpływ konfliktów zbrojnych, w szczególności konfliktu na Bliskim Wschodzie będzie zwiększał ryzyka związane z koniunkturą gospodarki światowej poprzez:

- ograniczenia w dostawach lub wzrosty cen energii i paliw, a tym samym możliwe procesy inflacyjne,
- wahania kursów walut (w szczególności USD),
- opóźnienia w dostawach lub ograniczenia dostępności towarów i komponentów.

Jednakże sytuacja, zwłaszcza związana z konfliktem na Bliskim Wschodzie jest bardzo dynamiczna (począwszy od działań wojennych do rozmów dotyczących zawieszenia działań) i może zarówno pogorszyć się, jak i w krótkim czasie spowodować przywrócenie w miarę stabilnej sytuacji w tym regionie świata, co zmniejszy wyżej wymienione ryzyka.

Z drugiej strony występowanie potencjalnych zagrożeń powstawania dalszych konfliktów (które nie tylko mogą ograniczać się do tzw. „gorących" konfliktów zbrojnych) może spowodować dalszy wzrost popytu na rynku cyberbezpieczeństwa.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Comp S.A. nie odnotował istotnego wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej, o której mowa powyżej, na działalność lub wyniki finansowe Spółki.

NOTA NR 14
INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego.

NOTA NR 15
INFORMACJA (KWOTA I RODZAJ POZYCJI) O CZYNNIKACH I ZDARZENIACH O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE, AKTYWA, ZOBOWIAZANIA, KAPITAŁ WŁASNY LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

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

NOTA NR 16
INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE ORAZ SKUPIE AKCJI WŁASNYCH

W 3 kwartałach 2026 r. Spółka nie zadeklarowała wypłaty dywidendy za rok 2025.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 3/2026 z dnia 9 kwietnia 2026 r., zarząd Spółki zakładał w 2026 r. wypłatę kwoty w wysokości co najmniej 70.000.000,00 zł poprzez nabycie akcji własnych w oparciu o istniejące upoważnienia walnego zgromadzenia.

Informacje o liczbie posiadanych przez Spółkę akcji własnych, ich udziale w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz o niewykonywaniu z nich prawa głosu zostały przedstawione we wcześniejszej części niniejszego sprawozdania, w informacjach o skupie akcji własnych Spółki.

W dniu 27 maja 2026 r. (Raport 10/2026) Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, w której pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki co do podziału zysku za rok obrotowy 2025. Ponadto uchwałą nr 8/2026 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2026 roku zdecydowano o podziale zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2025 w kwocie 48.759.010,47 zł w sposób zaproponowany przez Zarząd Spółki i postanowiono przeznaczyć całą ww. kwotę na kapitał zapasowy (patrz Raport 20/2026 z dnia 30 czerwca 2026 r.).

NOTA NR 17
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 30 września 2026 r. przedstawiają 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	**4 620**	**14 073**	**5 138**	**1 329**	**2 838**
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	**4 620**	**13 694**	**5 138**	**1 329**	**2 787**
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 797	2 144	4 703	901	311
NonStop SOC Sp. z o.o.	-	662	212	224	-
Insoft Sp. z o.o.	10	3 763	10	2	739
Comp Platforma Usług S.A.	64	6 822	82	16	1 725
Micra Metripond KFT	2 748	303	45	186	12
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.	1	-	86	-	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	**-**	**379**	**-**	**-**	**51**
Robert Tomaszewski – Prezes Zarządu	-	-	-	-	2
Jarosław Wilk – Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1
*KWIG SL**	-	379	-	-	48

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

Dane porównywalne:

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2025 r. przedstawiały się następująco:

TREŚĆ	*sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych*	*zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych*	*pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi*	*należności Comp S.A. od jednostek powiązanych*	*zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych*
Transakcje z podmiotami powiązanymi	**3 812**	**14 938**	**6 187**	**4 167**	**6 251**
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	**3 812**	**14 602**	**6 135**	**4 167**	**6 203**
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	781	3 843	5 622	3 855	1 332
NonStop SOC Sp. z o.o.	48	274	164	116	52
Insoft Sp. z o.o.	2	3 095	-	1	1 007
Comp Platforma Usług S.A.	83	7 093	177	53	2 300
Micra Metripond KFT	2 898	187	76	142	1 475
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.	-	110	96	-	37
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	**-**	**336**	**52**	-	**48**
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	6	-	1
Andrzej Wawer – Wiceprezes Zarządu	-	-	7	-	-
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	7	-	2
*KWIGT SL**	-	336	-	-	45
*Osoby powiązane z Comp S.A.**	-	-	32	-	-

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

NOTA NR 18
ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	*3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026*	*3 kwartały 2025 okres porównywalny od 01.01.2025 do 30.09.2025*
Zarząd Comp S.A.	4	4
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	4	5
Pion produkcyjno-handlowy	431	433
Pion administracyjny	98	100
Pion logistyki	63	64
Dział jakości	9	9
Razem	**609**	**615**

NOTA NR 19
INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, O WARTOŚCI ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI, PORĘCZEŃ ORAZ INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE COMP S.A.

3 kwartały 2026 okres bieżący od 01.01.2026 do 30.09.2026	*wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę*	*premie*	*wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie*	*inne świadczenia*
Zarząd	**3 517**	**3 908**	**-**	**120**
Rada Nadzorcza	**-**	**-**	**882**	**5**

Dane porównywalne:

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

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Comp S.A. nie pobierają wynagrodzeń ani innych świadczeń w spółkach Grupy Kapitałowej Comp.

Nie wystąpiły niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Comp S.A.

NOTA NR 20
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 21
ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W dniu 7 października 2026 r. spółka zależna Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. umowę kredytu obrotowego odnawialnego oraz umowę ramową o udzielanie gwarancji bankowych, służące finansowaniu realizacji kontraktów zawartych w ramach programu SAFE, o których Spółka informowała raportami bieżącymi nr 13/2026 z dnia 28 maja 2026 r. oraz nr 16/2026 z dnia 29 maja 2026 r. Kredyt obrotowy został udzielony do kwoty 100.000.000,00 zł do dnia 30 maja 2027 r., a od dnia 31 maja 2027 r. do kwoty 50.000.000,00 zł, na okres kredytowania do dnia 31 maja 2028 r., z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie do 100% bieżących zobowiązań brutto wynikających z kontraktów SAFE; oprocentowanie kredytu jest zmienne i oparte na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku. Umowa ramowa przewiduje udzielanie przez bank, na zlecenie Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., gwarancji zwrotu zaliczki w ramach odnawialnego limitu do kwoty 100.000.000,00 zł, w okresie od dnia 5 października 2026 r. do dnia 30 września 2030 r. Zabezpieczenie każdej z umów stanowią oświadczenie Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 150.000.000,00 zł oraz oświadczenie patronackie złożone przez Spółkę jako jedynego wspólnika Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

W oświadczeniach patronackich złożonych w dniu 7 października 2026 r. Spółka zobowiązała się w szczególności do sprawowania z należytą starannością nadzoru nad działalnością Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., do niepodejmowania decyzji mogących zagrozić terminowej spłacie jej zobowiązań wobec banku, a w razie naruszenia przez tę spółkę warunków powyższych umów lub pogorszenia jej sytuacji finansowej w stopniu zagrażającym wykonaniu zobowiązań wobec banku – do udzielenia jej, na jej wniosek, w terminie 14 dni wsparcia finansowego, w szczególności w formie gwarancji, przystąpienia do długu, podwyższenia kapitału zakładowego lub pożyczki podporządkowanej, w kwocie umożliwiającej wykonanie tych zobowiązań. Oświadczenia patronackie nie stanowią gwarancji ani poręczenia i pozostają w mocy przez okres, w którym Spółka jest wspólnikiem Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. O zawarciu powyższych umów Spółka informowała raportem bieżącym nr 31/2026 z dnia 7 października 2026 r.

W dniu 10 listopada 2026 r. spółka zależna Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. otrzymała zaliczki w łącznej kwocie 75.160.000,00 PLN z tytułu dwóch umów zawartych w dniu 29 maja 2026 r. z Centrum Zasobów

Cyberprzestrzeni Sił Zbrojnych, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 16/2026 z dnia 29 maja 2026 r. Umowy zawarła Enigma jako lider konsorcjum. Warunkiem wypłaty zaliczek było wniesienie zabezpieczenia w wysokości 100% ich kwoty. Zaliczki wpłynęły na rachunek Enigmy jako lidera konsorcjum, a ich część podlega przekazaniu pozostałym członkom konsorcjum, przy czym na Enigmę przypada nie mniej niż 63% otrzymanych zaliczek. Zaliczki zostały otrzymane po dniu bilansowym, dlatego nie zostały ujęte w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2026 r.

W dniu 6 listopada 2026 r. Zarząd Spółki zwołał na dzień 4 grudnia 2026 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego porządek obrad obejmuje w szczególności podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 23/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2024 r. (z późniejszymi zmianami) w zakresie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych, polegającej na podwyższeniu maksymalnej ceny nabycia jednej akcji własnej do kwoty 200,00 zł, oraz uchwały w sprawie przyjęcia polityki równowagi płci w organach Spółki, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 32/2026 z dnia 6 listopada 2026 r.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
20.11.2026	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	*Dokument podpisany elektronicznie*
20.11.2026	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	*Dokument podpisany elektronicznie*
20.11.2026	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	*Dokument podpisany elektronicznie*
20.11.2026	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	*Dokument podpisany elektronicznie*

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
20.11.2026	Kamil Paziewski	Główny Księgowy	*Dokument podpisany elektronicznie*