

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

8

/

2025

Data sporządzenia: 2025-03-26

Skrócona nazwa emitenta

COMP

Temat

Strategia dla Grupy Kapitałowej Comp pn. „Comp 2028 Security First” na lata 2026-2028

Podstawa prawna

Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.

Treść raportu:

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 urzędzeń 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 urzędzeń rejestrujących i rozliczających sprzedaż;
3. dwukrotny wzrost przychodów z wdrożeń oraz integracji usług cyberbezpieczeństwa, w tym niezbędnych do realizacji Security Operations Center (SOC) oraz systemów AI on-premises;
4. dwukrotne zwiększenie przychodów zagranicznych, w szczególności z eksportu rozwiązań dozoru elektronicznego.

Podtrzymujemy planowane cele finansowe strategii Next Generation na 2025 rok jako punkt wyjścia dla strategii Security First. Oznacza to wzrost EBITDA do 135 mln zł i transferu do akcjonariuszy do 42 mln zł w roku 2025.

EBITDA oraz transfer do akcjonariuszy pozostaną jedynymi celami finansowymi strategii Comp 2028 Security First.

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

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

Analogicznie jak w strategii Comp 2025 Next Generation, strategia Comp 2028 Security First zakłada skup akcji własnych i ich późniejsze umorzenie jako optymalną i planowaną metodę transferu środków do akcjonariuszy.

Strategia Comp 2028 Security First nie przewiduje dużych akwizycji, ale zgodnie z zasadą zwinnej dywersyfikacji oraz utrzymywania zdolności gotówkowych będziemy szukać nowych trendów i szans, w każdym z naszych nurtów i specjalności.

Zarząd Spółki wskazuje, że zaprezentowany w niniejszym raporcie bieżącym termin „EBITDA” na poziomie

skonsolidowanym nie jest zdefiniowany w obowiązujących standardach rachunkowości i może stanowić alternatywny pomiar wyniku (Alternative Performance Measure, dalej „APM”) w rozumieniu wytycznych ESMA/2015/1415.

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

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

COMP SA		(pełna nazwa emitenta)	
COMP	Informatyka (inf)		
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)		
02-230	Warszawa		
(kod pocztowy)	(miejsowość)		
Jutrzenki		116	
	(ulica)		(numer)
022 570 38 00	022 662 63 71		
(telefon)	(fax)		
info@comp.com.pl	www.comp.com.pl		
(e-mail)	(www)		
522-00-01-694	012499190		
(NIP)	(REGON)		

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2025-03-26	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	