



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport R 2017

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)
Podstawa prawna: Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 (j.t. Dz. U. 2014 poz. 133, ze zm.).

Zarząd Spółki **Comp S.A.**
podaje do wiadomości **roczne sprawozdanie z działalności Spółki**
zawierające sprawozdanie finansowe
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres **od 01.01.2017 do 31.12.2017**
w walucie: **PLN**

SPIS TREŚCI

| | |
|---|------------|
| Wybrane dane finansowe | 3 |
| Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A. | 4 |
| Pismo Prezesa Zarządu | 5 |
| Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres | 6 |
| 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r. | 6 |
| Oświadczenie o zgodności z MSSF | 6 |
| Wprowadzenie do sprawozdania finansowego | 7 |
| Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego. | 20 |
| Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów | 40 |
| Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej | 41 |
| Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym | 43 |
| Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych | 44 |
| Noty objaśniające do Sprawozdania Finansowego | 46 |
| <i>Noty objaśniające do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.....</i> | <i>46</i> |
| <i>Noty objaśniające do należności i zobowiązań warunkowych.....</i> | <i>83</i> |
| <i>Noty objaśniające do Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów</i> | <i>86</i> |
| <i>Noty objaśniające do Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych</i> | <i>93</i> |
| <i>Pozostałe noty objaśniające</i> | <i>97</i> |
| Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2017 roku | 116 |
| Oświadczenie Comp S.A. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2017 roku | 153 |
| Oświadczenie Spółki Comp S.A. na temat informacji niefinansowych za 2017 rok | 160 |

Załączniki:

Opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 01 stycznia 2017 - 31 grudnia 2017 r. i dane porównywalne za okres 01 stycznia 2016 - 31 grudnia 2016 r. w odniesieniu do Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów i Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym oraz dla Sprawozdania z Sytuacji Finansowej dane na dzień 31 grudnia 2017 roku i dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Wybrane dane finansowe za okres 01 stycznia 2017 – 31 grudnia 2017 roku

| Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego | w tys. zł | | w tys. EURO | |
|--|---|---|---|---|
| | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży | 369 207 | 405 743 | 86 737 | 92 727 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 7 353 | 11 581 | 1 727 | 2 647 |
| III. Zysk (strata) brutto | (5 196) | 5 126 | (1 221) | 1 171 |
| IV. Zysk (strata) netto | (4 323) | 2 240 | (1 016) | 512 |
| V. Całkowity dochód | (4 323) | 2 240 | (1 016) | 512 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 1 685 | 183 | 396 | 42 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (25 059) | (15 621) | (5 887) | (3 570) |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 8 675 | (3 090) | 2 038 | (706) |
| IX. Przepływy pieniężne netto, razem | (14 699) | (18 528) | (3 453) | (4 234) |
| X. Średnia ważona liczba akcji | 4 781 909 | 4 781 909 | 4 781 909 | 4 781 909 |
| XI. Rozwodniona liczba akcji | 4 781 909 | 4 781 909 | 4 781 909 | 4 781 909 |
| XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | (0,90) | 0,47 | (0,21) | 0,11 |
| XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | (0,90) | 0,47 | (0,21) | 0,11 |

| Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego | w tys. zł | | w tys. EURO | |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
| XIV Aktywa razem | 658 027 | 675 101 | 157 766 | 152 600 |
| XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 231 341 | 244 092 | 55 465 | 55 175 |
| XVI. Zobowiązania długoterminowe | 74 858 | 53 943 | 17 948 | 12 193 |
| XVII. Zobowiązania krótkoterminowe | 156 483 | 190 149 | 37 518 | 42 981 |
| XVIII. Kapitał własny | 426 686 | 431 009 | 102 301 | 97 425 |
| XIX Kapitał podstawowy (akcyjny) | 14 795 | 14 795 | 3 547 | 3 344 |
| XX. Liczba akcji | 5 918 188 | 5 918 188 | 5 918 188 | 5 918 188 |
| XXI. Rozwodniona liczba akcji | 5 918 188 | 5 918 188 | 5 918 188 | 5 918 188 |
| XXII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 72,10 | 72,83 | 17,29 | 16,46 |
| XXIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 72,10 | 72,83 | 17,29 | 16,46 |

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

| Dane w zł | (zł) | |
|---|-------------------------------------|--|
| | okres bieżący stan na 31.12.2017 | okres porównywalny stan na 31.12.2016 |
| Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od XIV do XIX | 4,1709 | 4,4240 |
| | 01.01.2017 do 31.12.2017 | 01.01.2016 do 31.12.2016 |
| Kurs średni obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I do IX | 4,2447 | 4,3757 |

Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

Działając w imieniu Comp S.A. oświadczamy,

- że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Comp S.A. oraz sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka,
- że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, w tym będących podstawą sporządzenia danych porównywalnych, zamieszczonych w prezentowanym sprawozdaniu, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Comp S.A.

| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------------|--------------------|--------|
| 23.04.2018 | Robert Tomaszewski | Prezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Krzysztof Morawski | Wiceprezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Jarosław Wilk | Wiceprezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Andrzej Wawer | Członek Zarządu | |

Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Właściciele, Akcjonariusze Comp S.A.,

po raz pierwszy mam przyjemność zwracać się do Państwa w nowej dla mnie roli - Prezesa Zarządu Comp S.A.

Działalność Grupy w 2017 roku oceniam pozytywnie. Obydwa kluczowe segmenty Grupy, segment IT oraz segment retailowy pokazały satysfakcjonujące wyniki i zdolność do budowania wyjątkowej pozycji rynkowej w dłuższej perspektywie, co pozytywnie odczujemy w nadchodzących latach.

Poprzedni rok był kolejnym rokiem inwestycji we wszystkich kierunkach ważnych dla przyszłości Grupy Kapitałowej Comp S.A. (Grupy). Dzięki naszemu doświadczeniu i pomysłom na rozwój produktów i usług mamy bardzo dobrą pozycję strategiczną w kluczowych dla Grupy niszach, a mianowicie w niszy bezpieczeństwa informatycznego i elektronicznego, w tym bezpieczeństwa specjalnego oraz na rynku produktów fiskalnych. Mamy zasłużoną pozycję lidera na tych rynkach i produkty oraz rozwiązania gotowe do nowych wyzwań, jakie niesie ze sobą zmieniające się otoczenie w najbliższych latach. Jest to wynik trafnych i znaczących inwestycji, jakie na rozwój nowych produktów, usług i unikalnych rozwiązań poczyniła Grupa również w 2017 roku. Owoce tych wieloletnich decyzji będą intensywnie zbierane począwszy od drugiej połowy bieżącego roku, gdy spodziewamy się znacznej aktywności handlowej w dziedzinie bezpieczeństwa oraz w rynku fiskalnym, wskutek planowanych zmian regulacyjnych. W 2017 roku rozwinęliśmy perspektywy projektu M/platform budowanego od kilku lat. W obecnym roku widać pierwsze finansowe efekty inwestycji w ten kluczowy dla długofalowych perspektyw Grupy projekt. Wyrażam przekonanie, że działalność Comp S.A. przyczynia się do zwiększenia bezpieczeństwa jej klientów a upowszechnienie projektu M/platform pomoże w wyrównywaniu szans małych i średnich przedsiębiorców z wielkimi firmami sieciowymi, zgodnie ze strategią zrównoważonego rozwoju.

W tym roku skoncentrujemy się na wykorzystaniu szans wypracowanych także w ubiegłym roku oraz na zapewnieniu niezbędnego finansowania na ich realizację.

Menadżerowie Comp S.A. dali wyraz swojemu zaufaniu w długofalowe perspektywy wartości Grupy inwestując, w ramach spółki CE Management Group, własne środki w akcje Comp S.A. Jestem przekonany, że począwszy od tego roku Grupa wejdzie w wieloletni trend wzrostu ekonomicznej wartości, w oparciu o budowany przez lata potencjał organizacji w sektorze IT i Retail, wykorzystując również sprzyjające warunki rynkowe. W imieniu naszej społeczności chciałbym serdecznie podziękować Akcjonariuszom za powierzone zaufanie, wszystkim naszym Partnerom i Kontrahentom za lojalną współpracę, za wkład każdego z osobna w nasz przyszły sukces.

Wszystkiego dobrego,

Robert Tomaszewski
Prezes Zarządu Comp S.A.

**Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres
01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.**

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) przyjętymi przez UE. MSSF i MSR obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”).

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty, ze względu na fakt, że zdecydowana większość przychodów Comp S.A. wyrażonych jest w tej walucie.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Comp S.A.

| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------------|--------------------|--------|
| 23.04.2018 | Robert Tomaszewski | Prezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Krzysztof Morawski | Wiceprezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Jarosław Wilk | Wiceprezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Andrzej Wawer | Członek Zarządu | |

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116, prezentuje sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., na które składają się:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **658.027 tys. zł**;
- Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 r. wykazujące stratę netto w wysokości **4.323 tys. zł (4.323.454,77 zł)** i całkowity dochód na sumę **(4.323) tys. zł**;
- Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **4.323 tys. zł**;
- Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 r. o kwotę **14.699 tys. zł**;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

W sprawozdaniu finansowym wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych (PLN), o ile nie zaznaczono inaczej.

Walutą sprawozdania jest polski złoty, ze względu na fakt, że większość przychodów Spółki Comp S.A. (zwanej dalej także Spółką) wyrażonych jest w tej walucie.

INFORMACJE O JEDNOSTCE

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

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

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

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Spółka posiada oddziały samobilansujące:

- Oddział Nowy Sącz, mieszczący się przy ul. Nawojowskiej 118 w Nowym Sączu,
- Oddział w Warszawie - IT, mieszczący się przy ul. Jutrzenki 116 w Warszawie.

Sprawozdanie jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

Spółka Comp S.A. jest Jednostką Dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Przygotowanie sprawozdania finansowego oparte było na założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności. Dalsze informacje na temat kontynuacji działalności znajdują się w notcie 77.

Akcjonariusze lub Rada Nadzorcza mają prawo do zmiany sprawozdania przed jego zatwierdzeniem przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. Zarząd działał w składzie:

- Jacek Papaj - Prezes Zarządu,
- Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu,
- Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Wawer - Członek Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd działa w składzie:

- Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu,
- Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu,
- Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Wawer - Członek Zarządu.

W dniu 1 czerwca 2017 r. Członek Rady Nadzorczej pan Sławomir Lachowski złożył rezygnację z mandatu członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na koniec dnia zakończenia obrad zwołanego na dzień 30 czerwca 2017 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Zarząd Comp S.A. poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 10/2017 z dnia 1 czerwca 2017 roku.

W dniu 1 czerwca 2017 r. Prezes Zarządu - pan Jacek Papaj - złożył rezygnację z mandatu członka zarządu i pełnienia funkcji prezesa zarządu z dniem zakończenia obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, zwołanego na dzień 30.06.2017 r.

W tym samym dniu Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A., pan Robert Tomaszewski złożył rezygnację z mandatu członka Rady Nadzorczej i pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, ze skutkiem na koniec dnia zakończenia obrad zwołanego na dzień 30 czerwca 2017 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 1 czerwca 2017 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powierzeniu dotychczasowemu Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki, panu Robertowi Tomaszewskiemu, funkcji Prezesa Zarządu Comp S.A. Uchwała weszła w życie w dniu 1 lipca 2017 r., tj. z początkiem dnia następującego po dniu zakończenia obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raportach bieżących z dn. 1 czerwca 2017 roku nr 11/2017, 12/2017 i 13/2017

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marek Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,

- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 30 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Comp S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki na dotychczasową, wspólną kadencję panów Jacka Włodzimierza Papaja i Jerzego Bartosiewicza. Zgromadzenie powierzyło panu Jackowi Papajowi funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 21/2017 z dnia 30 czerwca 2017 roku.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej jest następujący:

- Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jerzy Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marek Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółki dominującej nie uległ zmianie.

Skład osobowy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 31 grudnia 2017 r.:

- Jacek Klimczak - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Włodzimierz Hausner - Członek Komitetu Audytu,
- Kajetan Wojnicz - Członek Komitetu Audytu.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Komitet Audytu działa na zasadach określonych przez odpowiednie przepisy prawa.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Comp S.A. na dzień bilansowy wynosił 14.795.470 zł i dzieli się na 5.918.188 akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda.

| KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) | |
|--------------------------------------|-----------------|
| Prawo do dywidendy | od daty nabycia |
| Akcje zwykłe | 5 918 188 |
| W tym akcje własne* | 456 640 |
| Ograniczenia praw do akcji | - |
| Liczba akcji razem | 5 918 188 |
| Kapitał zakładowy razem | 14 795 470 zł |
| Wartość nominalna 1 akcji | 2,50 zł |

* akcje własne w posiadaniu Comp S.A.

Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 5.918.188 akcji, w tym:

- 47.500 Akcji Serii A,
- 1.260.000 Akcji Serii B,
- 150.527 Akcji Serii C,
- 210.870 Akcji Serii E,
- 91.388 Akcji Serii G,
- 555.000 Akcji Serii H,
- 445.000 Akcji Serii I,
- 607.497 Akcji Serii J,
- 1.380.117 Akcji Serii K,
- 1.170.289 Akcji Serii L.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy jest w posiadaniu 456.640 szt. akcji własnych Spółki. Akcje te stanowią 7,72% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 456.640 głosów na WZA Spółki, co stanowi 7,72 % udziału w głosach na WZA. Spółka zależna od Comp S.A. - Comp Centrum Innowacji posiada 679.639 akcji Spółki Comp S.A. stanowią 11,48% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 679.639 głosów na WZA Spółki, co stanowi 11,48 % udziału w głosach na WZA. Akcje te traktowane są jako akcje własne, Comp S.A. i jednostki zależne nie wykonują prawa głosu na WZA.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 GRUDNIA 2017 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % ogólnej liczby akcji | liczba głosów na WZ | % głosów na WZ |
|---|---------------------|-------------------------------|----------------------------|-----------------------|
| Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi* | 1 136 279 | 19,20% | 1 136 279 | 19,20% |
| MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A. | 864 987 | 14,62% | 864 987 | 14,62% |
| ALTUS TFI S.A. | 607 140 | 10,26% | 607 140 | 10,26% |
| Jacek Papaj** | 603 951 | 10,20% | 603 951 | 10,20% |
| Nationale-Nederlanden OFE | 500 000 | 8,45% | 500 000 | 8,45% |
| Pozostali akcjonariusze | 2 205 831 | 37,27% | 2 205 831 | 37,27% |
| Łącznie | 5 918 188 | 100,00% | 5 918 188 | 100,00% |

* Comp S.A. i jednostki zależne nie wykonują prawa głosu na WZA

** Akcjonariusz pełnił funkcję Prezesa Zarządu do dnia 30.06.2017 r. Od 30.06.2017 r. pan Jacek Papaj pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Według wiedzy Zarządu Spółki, w okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku, nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania akcji i głosów przez podmioty posiadające (bezpośrednio, lub pośrednio) powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Comp S.A.

- **ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

W dniu 10 lutego 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawiadomienie o przekroczeniu progu 10% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Przekroczenie 10% progu nastąpiło na skutek rozliczenia w dniu 7 lutego 2017 roku transakcji nabycia przez ALTUS TFI S.A. na rynku regulowanym 174.561 akcji Spółki.

Przed zawarciem transakcji fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadały łącznie 571.361 akcji Spółki, co stanowiło 9,65% kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniały akcjonariusza do 571.361 głosów, co stanowiło 9,65% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 7 lutego 2017 roku fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadały łącznie 745.922 akcji Spółki, stanowiących 12,60% kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniały akcjonariusza do 745.922 głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A., co stanowiło 12,60% w ogólnej liczbie głosów.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 3/2017.

W dniu 7 grudnia 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (w imieniu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS TFI S.A.) zawiadomienie o zmniejszeniu udziału o co najmniej 2% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Przed zmianą udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadały łącznie 733.053 akcji Spółki, co stanowiło 12,39% kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniały akcjonariusza do 733.053 głosów, co stanowiło 12,39% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 1 grudnia 2017 roku fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadają łącznie 607.140 akcji Spółki, stanowiących 10,26% kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniają akcjonariusza do 607.140 głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A., co stanowi 10,26% w ogólnej liczbie głosów.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 46/2017.

- **Jacek Papaj**

W dniu 12 lipca 2017 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, który pełni obowiązki zarządcze jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienie o zawarciu transakcji zbycia akcji. Zgodnie z zawiadomieniem akcjonariusz w dniu 12 lipca 2017 r. dokonał zbycia w transakcji pakietowej na rynku regulowanym 200.000 akcji na okaziciela Spółki Comp S.A., stanowiących 3,38% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

Przed zawarciem transakcji zbycia akcji pan Jacek Papaj posiadał łącznie 817.811 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 13,82% kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiadających 817.811 głosom stanowiących 13,82% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

Po zawarciu przedmiotowej transakcji akcjonariusz posiada: 617.811 akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 10,44% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 617.811 głosom, stanowiących 10,44% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

Wedle wiedzy Zarządu Comp SA akcjonariusz pan Jacek Papaj nie posiada podmiotów zależnych posiadających akcje Comp S.A. Akcjonariusz nie zawierał umów, których przedmiotem było przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 25/2017 oraz w raporcie bieżącym nr 26/2017.

W dniu 7 grudnia 2017 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, który pełni obowiązki zarządcze jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A. zawiadomienie o zawarciu transakcji zbycia akcji. Zgodnie z zawiadomieniem Akcjonariusz w dniu 6 grudnia 2017 r. dokonał zbycia w transakcji pakietowej na rynku regulowanym 4.350 akcji Spółki Comp S.A.

Przed zawarciem transakcji zbycia akcji pan Jacek Papaj posiadał łącznie 617.811 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 10,44% kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiadających 617.811 głosom stanowiących 10,44% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

Po zawarciu przedmiotowej transakcji akcjonariusz posiadał 613.461 akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 10,37% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 613.461 głosom, stanowiących 10,37% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 47/2017.

W dniu 21 grudnia 2017 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, który pełni obowiązki zarządcze jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A. dwa zawiadomienia o zawarciu transakcji zbycia akcji. Zgodnie z zawiadomieniami akcjonariusz w dniu 19 grudnia 2017 r. zbył 3.460 akcji Spółki i w dniu 21 grudnia 2017 r. zbył 6.050 akcji Spółki Comp S.A.

Przed zawarciem ww. transakcji zbycia akcji pan Jacek Papaj posiadał łącznie 613.461 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 10,37% kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiadających 613.461 głosom stanowiących 10,37% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

Po zawarciu przedmiotowych transakcji akcjonariusz posiada 603.951 akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 10,20% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 603.951 głosom, stanowiącym 10,20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raportach bieżących nr 52/2017 oraz 53/2017.

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

Wedle otrzymanego zawiadomienia, akcjonariuszem Comp S.A. jest spółka CE Management Group sp. z o.o., posiadająca – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania – 138 462 akcje Comp S.A.

Spółka CE Management Group sp. z o.o. jest spółką celową założoną dla potrzeb nabycia od 1% do 9,99% akcji Spółki Comp S.A. w okresie 12 miesięcy od zawarcia porozumienia o powołaniu spółki. O otrzymaniu zawiadomienia o zawarciu porozumienia w przedmiocie powołania w/w spółki celowej Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 2/2017 z dn. 10 lutego 2017 roku.

Wszystkie transakcje związane z akcjami Spółki Comp S.A. przeprowadzone w okresie sprawozdawczym przez CE Management Group sp. z o.o., o których został poinformowany Zarząd Spółki, zostały opisane poniżej:

- **Raport bieżący 9/2017**

W dniu 30 maja 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza - spółki CE Management Group sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu w dniu 29 maja 2017 roku transakcji kupna 18.062 akcji Spółki.

Akcje te uprawniały akcjonariusza do 18.062 głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A., co stanowiło 0,31% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 9/2017.

- **Raport bieżący 17/2017**

W dniu 6 czerwca 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza - spółki CE Management Group sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu w dniu 6 czerwca 2017 roku transakcji kupna 18.300 akcji Spółki.

Przed zawarciem transakcji spółka CE Management Group sp. z o.o. posiadała 18.062 akcje Spółki, co stanowiło 0,31% kapitału zakładowego Spółki. Akcje te uprawniały akcjonariusza do 18.062 głosów, co stanowiło 0,31% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 6 czerwca akcjonariusz spółka CE Management Group sp. z o.o. posiadała 36.362 akcji Spółki, co stanowiło 0,61% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniało akcjonariusza do 36.362 głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A., co stanowiło 0,61% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 17/2017.

- **Raport bieżący 19/2017**

W dniu 28 czerwca 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza spółki CE Management Group sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu w dniu 27 czerwca 2017 roku transakcji kupna 9.638 akcji Spółki.

Przed zawarciem transakcji spółka CE Management Group sp. z o.o. posiadała 36.362 akcji Spółki, co stanowiło 0,61% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniało akcjonariusza do 36.362 głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A., co stanowiło 0,61% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 27 czerwca akcjonariusz spółka CE Management Group sp. z o.o. posiadał 46.000 akcji Spółki, co stanowiło 0,78% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniało akcjonariusza do 46.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A., co stanowiło 0,78% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 19/2017.

- **Raport bieżący 30/2017**

W dniu 31 lipca 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza spółki CE Management Group sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu w dniu 28 lipca 2017 roku transakcji kupna 72.062 akcji Spółki.

Przed zawarciem transakcji spółka CE Management Group sp. z o.o. posiadała 46.000 akcji Spółki, co stanowiło 0,78% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniało akcjonariusza do 46.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A., co stanowiło 0,78% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 28 lipca 2017 roku akcjonariusz spółka CE Management Group sp. z o.o. posiadał 118.062 akcji Spółki, co stanowiło 1,99% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniały akcjonariusza do 118.062 głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A., co stanowiło 1,99% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 30/2017.

- **Raport bieżący 33/2017 oraz 36/2017**

W dniach 8 sierpnia oraz 4 września 2017 roku do Spółki wpłynęły zawiadomienia o ustanowieniu przez CE Management Group sp. z o.o. zastawu rejestrowego na 46.000 akcjach Spółki Comp S.A. oraz 72.062 akcjach Spółki Comp S.A. będących w posiadaniu CE Management Group sp. z o.o.

O powyższym Zarząd Comp S.A. informował w raportach bieżących nr 33/2017 oraz nr 36/2017.

- **Raport bieżący 39/2017**

W dniu 20 września 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza spółka CE Management Group sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu w dniu 18 września 2017 roku transakcji kupna 10.000 akcji Spółki.

Przed zawarciem transakcji spółka CE Management Group sp. z o.o. posiadała 118.062 akcji Spółki, co stanowiło 1,99% kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniały akcjonariusza do 118.062 głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A., co stanowiło 1,99% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 18 września 2017 roku akcjonariusz spółka CE Management Group sp. z o.o. posiadał 128.062 akcji Spółki, co stanowiło 2,16% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniało akcjonariusza do 128.062 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 2,16% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 39/2017.

- **Raport bieżący 41/2017**

W dniu 31 października 2017 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie o ustanowieniu przez CE Management Group sp. z o.o. zastawu rejestrowego na 10.000 akcjach Spółki Comp S.A., będących w posiadaniu CE Management Group sp. z o.o.

O powyższym Zarząd Comp S.A. informował w raporcie bieżącym nr 41/2017.

- **Raport bieżący 48/2017**

W dniu 7 grudnia 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza spółki CE Management Group sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu w dniu 6 grudnia 2017 roku transakcji kupna 4.350 akcji Spółki.

Przed zawarciem transakcji spółka CE Management Group sp. z o.o. posiadała 128.062 akcji Spółki, co stanowiło 2,16% kapitału zakładowego Spółki. Akcje te uprawniały akcjonariusza do 128.062 głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A., co stanowiło 2,16% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 6 grudnia 2017 roku akcjonariusz spółka CE Management Group sp. z o.o. posiadał 132.412 akcji Spółki, co stanowiło 2,24% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniało akcjonariusza do 132.412 głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A., co stanowiło 2,24% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 48/2017.

o **Raport bieżący 54/2017**

W dniu 21 grudnia 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza spółki CE Management Group sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu w dniu 21 grudnia 2017 roku transakcji kupna 6.050 akcji Spółki.

Przed zawarciem transakcji spółka CE Management Group sp. z o.o. posiadała 132.412 akcji Spółki, co stanowiło 2,24% % kapitału zakładowego Spółki. Akcje te uprawniały akcjonariusza do 132.412 głosów, co stanowiło 2,24% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 21 grudnia 2017 roku akcjonariusz spółka CE Management Group sp. z o.o. posiada 138.462 akcji Spółki, co stanowił 2,34% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawnia akcjonariusza do 138.462 głosów, co stanowi 2,34% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 54/2017.

Według zawiadomienia otrzymanego od CE Management Group sp. z o.o., udziałowcami w spółce CE Management Group sp. z o.o. są m.in. członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Comp S.A., tj. Robert Tomaszewski, Krzysztof Morawski, Jarosław Wilk, Andrzej Wawer i Tomasz Bogutyn.

Stan posiadania udziałów i głosów przez ww. osoby w spółce CE Management Group sp. z o.o. na 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, wynosi:

- Pan Robert Tomaszewski posiada 22.300 udziałów dających 28,19% głosów;
- Pan Krzysztof Morawski posiada 5.100 udziałów dających 6,45% głosów;
- Pan Andrzej Wawer posiada 5.100 udziałów dających 6,45% głosów;
- Pan Jarosław Wilk posiada 2.100 udziałów dających 2,65% głosów;
- Pan Tomasz Bogutyn posiada 6.100 udziałów dających 7,71% głosów.

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

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % ogólnej liczby akcji | liczba głosów na WZ | % głosów na WZ |
|---|------------------|------------------------|---------------------|----------------|
| Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi* | 1 136 279 | 19,20% | 1 136 279 | 19,20% |
| MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A. | 864 987 | 14,62% | 864 987 | 14,62% |
| ALTUS TFI S.A. | 607 140 | 10,26% | 607 140 | 10,26% |
| Jacek Papaj | 603 951 | 10,20% | 603 951 | 10,20% |
| Nationale-Nederlanden OFE | 500 000 | 8,45% | 500 000 | 8,45% |
| Pozostali akcjonariusze | 2 205 831 | 37,27% | 2 205 831 | 37,27% |
| Łącznie | 5 918 188 | 100,00% | 5 918 188 | 100,00% |

* brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. i jednostki zależne.

Od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od 31 grudnia 2017 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających (bezpośrednio, lub pośrednio) powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

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

- informacjach publikowanych w raportach rocznych przez Otwarte Fundusze Emerytalne jak i informacjach uzyskanych od Powszechnych Towarzystw Emerytalnych,
- listach obecności Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w ostatnim, przed datą publikacji niniejszego sprawozdania, Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.,
- informacjach otrzymanych 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 transakcji dokonywanych przez te osoby na akcjach 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., ani spółka zależna Comp Centrum Innowacji sp. z o.o., nie wykonują praw udziałowych z akcji własnych Comp S.A.

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.

INFORMACJE O ZMIANIE KLASYFIKACJI AKTYWA PRZEZNACZONEGO DO SPRZEDAŻY

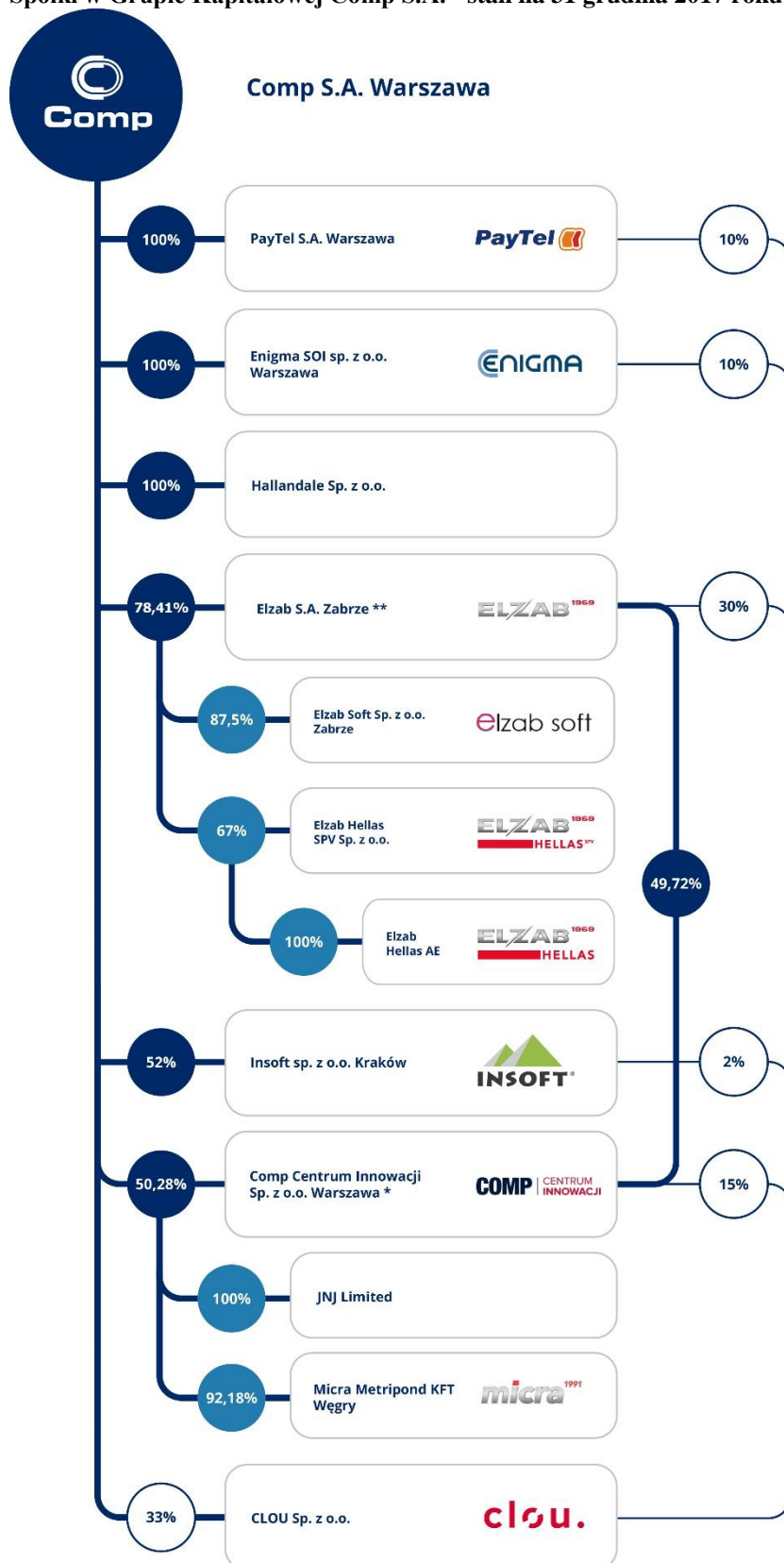
Comp S.A. dokonała reklasyfikacji prezentacji akcji spółce zależnej PayTel S.A. jako aktywów przeznaczonych do sprzedaży w związku ze spełnieniem warunków dotyczących reklasyfikacji. Wartość akcji wykazano w cenie nabycia, gdyż według oszacowań na datę sprawozdania finansowego wartości bilansowa akcji jest niższa niż ich oczekiwana wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Spółka dokonała reklasyfikacji prezentacji udziałów w spółce zależnej Hallandale Sp. z o.o. dotychczas prezentowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży do inwestycji długoterminowych w akcje i udziały w wyniku niespełnienia na dzień 31.12.2017 warunków o klasyfikacji tych aktywów jako aktywa przeznaczone do sprzedaży. Wartość udziałów Hallandale pomniejszoną o odpis aktualizujący tę wartość zaprezentowano w pozycji aktywów finansowych „Inwestycje w akcje i udziały”. W marcu 2018 roku nastąpiła inkorporacja Spółki Hallandale Sp. z o.o. przez Comp S.A.

Szczegółowe informacje dotyczące tych zmian znajdują się w notcie nr 21 niniejszego sprawozdania finansowego.

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ COMP S.A.

Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. - stan na 31 grudnia 2017 roku



* udział pośredni 91,63%

** udział pośredni wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab S.A.

Comp S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 wchodziły następujące podmioty:

| | 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 |
| Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.* | 89,26 (50,28) | 89,26 (50,28) |
| JNJ Limited*** | 89,26 | 89,26 |
| Micra Metripod KFT*** | 82,28 | 82,28 |
| Insoft Sp. z o.o. | 52,00 | 52,00 |
| Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. ** | 75,89 (78,41) | 75,66 (78,16) |
| Elzab Soft Sp. z o.o.*** | 68,60 | 68,39 |
| Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.*** | 52,53 | 52,36 |
| Elzab Hellas AE *** | 52,53 | 52,36 |
| PayTel S.A.**** | 100,00 | 100,00 |
| Clou Sp. z o.o.* | 91,31 (33,00) | 91,31 (33,00) |
| Hallandale Sp. z o.o.***** | 100,00 | 100,00 |

* w nawiasie prezentowany jest udział bezpośredni

** w nawiasie prezentowany udział pośredni wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab S.A.

*** prezentowany jest udział tylko pośredni

****spółka przeznaczona do sprzedaży

***** spółka została połączona z Comp S.A. w dniu 9 marca 2018 r.

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

Informacje na temat udziału kapitałowego w tych podmiotach oraz ich wyniki finansowe zostały podane w tabeli poniżej.

| INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH BEZPOŚREDNIO PODPORZĄDKOWANYCH COMP S.A. stan na dzień 31 grudnia 2017 r. | | | | | | | | | | | |
|--|---|--|--|--|---|--|---|-------------------------------------|--|---|---|
| Lp. | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k |
| | nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | siedziba | przedmiot przedsiębiorstwa | charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona) | zastosowana metoda konsolidacji | data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu | wartość udziałów / akcji według ceny nabycia | korekty aktualizujące wartość | jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji) | procent posiadanego kapitału zakładowego | udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu |
| 1 | Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o | ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa | Działalność w zakresie oprogramowania oraz produkcja urządzeń kryptograficznych | jednostka zależna | pełna | 15.06.2005 | 58 601 | - | 58 601 | 100,00 | 100,00 |
| 2 | ZUK Elzab S.A. (Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane) | ul. Kruczkowskiego 39 41-813 Zabrze | Projektowanie, produkcja i dystrybucja kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, urządzeń i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą | jednostka zależna | pełna | 14.04.2011 | 35 209 | | 35 209 | 75,89 (78,41)** | 75,66 |
| 3 | Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. | ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa | Działalność w zakresie zarządzania innymi podmiotami (działalność holdingowa) oraz działalność w zakresie informatyki (produkcja sprzętu i oprogramowania) | jednostka zależna | pełna | 06.12.2011 | 68 423 | - | 68 423 | 50,28 (89,26)* | 50,28 |
| 4 | Insoft Sp. z o.o. | ul. Jasna 3A 31-227 Kraków | Produkcja i wdrażanie oprogramowania wspomagającego działalność handlową | jednostka zależna | pełna | 14.04.2011 | 2 955 | - | 2 955 | 52,00 | 52,00 |
| 5 | Hallandale Sp. z o.o.*** | ul. Jutrzenki 118 02-230 Warszawa | działalność w zakresie dystrybucji rozwiązań informatycznych klasy SIEM w zakresie bezpieczeństwa korporacyjnego | jednostka zależna | pełna | 29.09.2014 | 9 680 | (2 789) | 6 891 | 100,00 | 100,00 |
| 6 | PayTel S.A. | ul. Jutrzenki 118 02-230 Warszawa | Świadczenie specjalistycznych usług elektronicznych i finansowych | jednostka zależna | pełna (klasyfikowana jako aktywo przeznaczone do sprzedaży) | 27.01.2012 | 30 740 | - | 30 740 | 100,00 | 100,00 |
| 7 | Clou Sp. z o.o. | ul. Jutrzenki 118 02-230 Warszawa | Działalność w zakresie marketingu | jednostka zależna | pełna | 28.12.2016 | 226 | - | 226 | 33,00 (92,73)* | 33,00 |
| Razem: | | | | | | | 205 834 | (2 789) | 203 045 | | |

* wraz z udziałem pośrednim

** pośrednio wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab SA

*** spółka została połączona z Comp S.A. w dniu 9 marca 2018 r.

**UDZIAŁY LUB AKCJE W PODMIOTACH ZALEŻNYCH COMP S.A.
WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓLEK**

| Lp. | a | b | | | | | | | c | | | d | | e | f | g | h | |
|-------------------------------|---|--------------------------|-------------------|--|------------------|----------------------------------|----------|---------|--|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------|--------|---------|--------|---|------------------------|
| | | kapitał własny jednostki | | | | | | | zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki | | | należności jednostki | | | | | | |
| | | nazwa podmiotu | kapitał zakładowy | należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna) | kapitał zapasowy | pozostały kapitał własny, w tym: | | | - zobowiązania długoterminowe | - zobowiązania krótkoterminowe | - należności długoterminowe | - należności krótkoterminowe | aktywa jednostki, razem | | | | | przychody ze sprzedaży |
| zysk (strata) z lat ubiegłych | zysk (strata) netto | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. | 69 585 | 25 719 | - | 32 679 | 11 187 | - | 11 174 | 66 715 | 12 704 | 54 011 | 27 259 | 234 | 27 025 | 136 300 | 96 411 | - | - |
| 2 | ZUK Elzab S.A. (dane skonsolidowane) | 87 141 | 22 143 | - | 60 063 | 4 935 | 1 435 | 1 747 | 94 549 | 3 676 | 90 873 | 44 325 | - | 44 325 | 181 690 | 95 818 | - | - |
| 3 | Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (dane skonsolidowane) | 109 946 | 117 942 | - | 3 874 | (11 870) | (5 806) | (7 547) | 80 233 | 324 | 79 909 | 23 857 | 10 | 23 847 | 190 179 | 8 231 | - | - |
| 4 | Insoft Sp. z o.o. | 4 622 | 50 | - | 4 140 | 432 | - | 432 | 847 | 492 | 355 | 619 | - | 619 | 5 469 | 5 174 | - | 104 |
| 5 | Hallandale Sp. z o.o.* | 6 469 | 10 | - | 9 663 | (3 204) | (286) | (2 918) | 92 | - | 92 | - | - | - | 6 561 | 10 | - | - |
| 6 | PayTel S.A.** | 3 937 | 41 793 | - | - | (37 856) | (31 837) | (6 019) | 30 462 | 4 092 | 26 370 | 9 328 | - | 9 328 | 34 399 | 27 662 | - | - |
| 7 | Clou Sp. z o.o. | 843 | 685 | - | - | 158 | (24) | 182 | 852 | 10 | 842 | 1 155 | - | 1 155 | 1 695 | 4 921 | - | - |

* spółka została połączona z Comp S.A. w dniu 9 marca 2018 r.

** spółka prezentowana jako aktywo dostępne do sprzedaży

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

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

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2017

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Comp S.A. za 2017 rok:

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 12 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji – zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28)

ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów.

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów. Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy. Szersza analiza dla wybranych nowych standardów została przedstawiona poniżej.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Standard został wydany przez RMSR w dniu 24 lipca 2014 roku i jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń.

Klasyfikacja i wycena - MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Takie jednolite podejście oparte na zasadach zastępuje istniejące wymagania oparte na regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych.

Utrata wartości - MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Rachunkowość zabezpieczeń - MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.

Własne ryzyko kredytowe - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Spółka zamierza stosować nowy standard od daty wejścia w życie. Standard zawiera nowe wytyczne, które odnoszą się do klasyfikacji i wyceny aktywów oraz modyfikuje ujęcie transakcji zabezpieczających. Z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności, z punktu widzenia Zarządu, najistotniejszą zmianą jest wprowadzenie pojęcia oczekiwanych strat kredytowych. Zarząd przeanalizował potencjalny wpływ standardu w szczególności co do potencjalnej utraty wartości należności handlowych, które nie są wymagalne na dzień 1 stycznia 2018 roku.

W ocenie Spółki wprowadzenie MSSF 9 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny Spółki, za wyjątkiem skutków zastosowania MSSF 9 w obszarze utraty wartości. Na dzień 1 stycznia 2018 roku odpisy z tytułu utraty wartości wzrosną, a kapitały własne zmniejszą się o kwotę 20 tys. zł (po uwzględnieniu wpływu podatku dochodowego).

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, która podlega nowym zasadom kalkulacji strat kredytowych są należności handlowe. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka będzie przeprowadzała analizę spłacalności należności handlowych. Na podstawie danych historycznych o wykorzystanych odpisach aktualizujących należności od jednostek niepowiązanych dla okresu ostatnich trzech lat wyliczono średni wskaźnik spłacalności, który wynosi 0,03%. Z analizy wyłączono należności od jednostek powiązanych.

Szacunkowy wpływ zastosowania standardu został przedstawiony w poniższej tabeli:

| Pozycja w sprawozdaniu | stan na 31.12.2017 | Korekta wynikająca z MSSF 9 | stan na 01.01.2018 |
|---|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| Należności handlowe | 104 752 | (25) | 104 727 |
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 267 | 5 | 1 272 |
| Zyski zatrzymane | 151 541 | (20) | 151 521 |

Dodatkowo Zarząd przeprowadził analizę dotyczącą zmian klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych zgodnie z MSSF 9 i MSR 39 na dzień pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2018 roku.

Wynik analizy przedstawia się następująco:

| Pozycja w sprawozdaniu | Kategoria wyceny wg MSR 39 | Kategoria wyceny wg MSSF 9 | Wartość bilansowa zgodnie z MSR 39 | Korekta wynikająca z MSSF 9 | Wartość bilansowa zgodnie z MSSF 9 |
|---|--|--|---|-----------------------------------|---|
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | - | - | - |
| Akcje notowane | Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | - | - | - |
| Pożyczki udzielone | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu | 36 251 | - | 36 251 |
| Należności handlowe | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu | 104 752 | (25) | 104 727 |
| Pozostałe należności | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu | 2 223 | - | 2 223 |
| Obligacje | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu | 15 126 | - | 15 126 |
| Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty | Środki pieniężne | Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu | 8 001 | - | 8 001 |
| Pozostałe środki pieniężne | Środki pieniężne | Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu | 9 122 | - | 9 122 |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu | - | - | - |
| Kredyty bankowe i pożyczki | Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu | 41 593 | - | 41 593 |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu | 85 443 | - | 85 443 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu | 3 458 | - | 3 458 |
| Zobowiązania handlowe | Zobowiązania finansowe wyceniane | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu | 61 856 | - | 61 856 |

| | w zamortyzowanym koszcie | | | | |
|----------------------------------|---|--|-------|---|-------|
| Pozostałe zobowiązania finansowe | Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu | 3 989 | - | 3 989 |

Dodatkowy odpis ujęty w momencie początkowego zastosowania MSSF 9 wynikał w całości ze zmiany w założeniach co do rozpoznania przyszłych strat związanych z każdym aktywem finansowym. Zmiana kategorii wyceny różnych aktywów finansowych nie miała wpływu na ich wartość bilansową w momencie początkowego zastosowania standardu.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został wydany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku (z dniem 11 września 2015 roku RMSR odroczyła datę wejścia w życie MSSF 15 na 1 stycznia 2018 roku a z dniem 12 kwietnia 2016 roku RMSR doprecyzowała ten standard). Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, które odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

Comp S.A. zamierza stosować nowy standard od daty wejścia w życie. Niemniej jednak Spółka przeprowadziła stosowną analizę wpływu standardu na sprawozdanie finansowe. Zgodnie w wytycznymi standardu analiza obejmowała:

- Krok 1: Zidentyfikowano umowy z klientami
- Krok 2: Zidentyfikowano obowiązki dotyczące wykonania umowy
- Krok 3: Określono cenę transakcji
- Krok 4: Przydzielono cenę transakcji do zobowiązań związanych z realizacją kontraktu (w przypadkach gdzie było to możliwe)
- Krok 5: Przyporządkowano przychody w momencie, gdy jednostka spełniała zobowiązanie do wykonania świadczenia

Zgodnie z MSSF 15 jednostka 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.

W MSSF 15 dodano znacznie bardziej nakazowe wytyczne dotyczące specyficznych scenariuszy. Spółka opracowała modelowe rozwiązania dla określonej grupy kontraktów. Dotyczy to przede wszystkim kontraktów serwisowych, w których Spółka 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 Spółki zarówno przychody jak i koszty z tytułu tych usług będą rozpoznawane w czasie ich świadczenia. W przypadku umów wieloelementowych złożonych, których istotny element stanowi usługa wykonywana w czasie – rozpoznanie przychodu nastąpi na podstawie przygotowanych kalkulacji / budżetów kontraktów uwzględniających zarówno przychody i koszty, jak również harmonogram wykonania usług.

MSSF 15 nakłada wymóg identyfikacji odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia oraz określenia, czy poszczególne transakcje z danym kontrahentem charakteryzują się odrębnością. Spółka na gruncie MSR 18 dokonuje takiej oceny, czy świadczone usługi na rzecz dostawców stanowią „możliwą do zidentyfikowania korzyść” dla tego dostawcy i otrzymywane z tego tytułu wynagrodzenie jest związane ze sprzedanymi towarami (tj. czy wpływa na koszt własny sprzedaży, czy stanowi pozycję przychodową). W ocenie Spółki MSSF 15 nie spowoduje zmian w tym obszarze w stosunku do praktyki jaką stosuje Comp S.A. pod MSR 18.

Na podstawie tej analizy wyliczono potencjalny wpływ standardu na dzień pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2018 roku.

Wynik analizy przedstawia się następująco:

| Pozycja w sprawozdaniu | Wartość korekty |
|--|-----------------|
| Aktywa razem | 6 606 |
| A Aktywa trwałe | 142 |
| V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 142 |
| B Aktywa obrotowe | 6 464 |
| VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe | 6 464 |
| PASYWA razem | 6 606 |
| A Kapitał własny | (606) |
| VI Zyski zatrzymane | (606) |
| B Zobowiązania długoterminowe | 2 056 |
| VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe | 2 056 |
| C Zobowiązania krótkoterminowe | 5 156 |
| VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 5 156 |

Zarząd stoi na stanowisku, iż poza szerszym obowiązkiem ujawnienia informacji na temat transakcji przychodowych Spółki/Grupy, nie przewiduje się aby zastosowanie MSSF 15 miało znaczący wpływ na sytuację finansową lub/i wyniki finansowe Spółki/Grupy.

MSSF 16 „Leasing”

Standard został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia standardu MSSF 16 Leasing na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. Szczegółowa analiza zostanie przeprowadzona w 2018 roku.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego

sprawozdania nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA SZACUNKACH I PROFESJONALNYM OSĄDZIE

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki wykorzystuje szacunki, oparte na założeniach i osądach, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Założenia oraz szacunki dokonane na ich podstawie opierają się na historycznym doświadczeniu i analizie różnych czynników, które są uznawane za racjonalne, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości pozycji, których dotyczą. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

Główne założenia i szacunki, które są znaczące dla Sprawozdania Finansowego Spółki dotyczą:

- **Test na utratę wartości**

Na każdy dzień bilansowy Comp S.A. dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Dodatkowo w sprawozdaniu Spółki występują znaczące aktywa niematerialne nieamortyzowane (wartości firmy oraz znaki towarowe i niezakończone prace rozwojowe). Dla tych aktywów Spółka co najmniej co rocznie przeprowadza testy na utratę wartości przy wykorzystaniu modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Założenia przyjęte w modelach zawierają istotne kluczowe założenia szacunkowe. Szczegółowe informacje dotyczące przeprowadzonych testów na utratę wartości aktywów niematerialnych znajdują się w nocie nr 2c. Szczegółowe informacje dotyczące założeń przyjętych w testach dotyczących innych aktywów, dla których wystąpiły przesłanki do utraty wartości zostały przedstawione w nocie nr 4.

- **Koszty świadczeń pracowniczych**

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp.) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną corocznie. Założenia do obliczania rezerw emerytalnych na dzień 31 grudnia 2017 r. zostały zamieszczone w nocie 26.

- **Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne – odpisy amortyzacyjne**

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji wartości końcowej, metody amortyzacji oraz przewidywanych okresów użytkowania środków trwałych podlegających amortyzacji. Przyjęte metody amortyzacji odzwierciedlają sposób zużycia pozyskanych korzyści ekonomicznych z danego środka trwałego. Dla środków trwałych i wartości niematerialnych, które w ocenie zarządu Spółki wykorzystywane są w równomiernym stopniu stosuje się metodę amortyzacji liniowej. Odpisy amortyzacyjne ustala się poprzez oszacowanie okresów użytkowania i równomierne rozłożenie wartości podlegającej umorzeniu. Ocenia się, że okresy użytkowania aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Założenia co do przyjętych okresów amortyzacji aktywów trwałych opisano w zasadach rachunkowości części „Rzeczowe aktywa trwale” oraz „Wartości niematerialne”.

- **Rezerwy na zobowiązania**

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wypływ pieniądza w czasie jest istotny). Szczegółowe informacje dotyczące rezerw na zobowiązania znajduje się w notach 26, 26a, 34 i 34a.

- **Umowy rodzące obciążenia**

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy. Wśród umów rodzących obciążenia mogą wystąpić w Spółce: głównie umowy serwisowe i zobowiązania pogwarancyjne.

- **Oszacowanie rezerw na gwarancje**

Rezerwy na oczekiwane koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów, zgodnie z najlepszym szacunkiem Zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji. Szczegółowe informacje dotyczące rezerw na naprawy gwarancyjne znajduje się w nocie nr 26, 26a, 34 i 34a.

- **Rozpoznawanie przychodów w umowach o budowę (umowach wdrożeniowych)**

Oszacowanie wyniku umowy wdrożeniowej: przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonego w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych

całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopnia zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jest prawdopodobne. Szczegółowe informacje dotyczące umów o budowę znajdują się w notcie nr 9.

- **Realizowalność aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Szczegółowe informacje przedstawiono w notcie nr 5.

- **Odpisy aktualizujące wartość należności**

Na dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności. Jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej jednostka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych. Informacje dotyczące odpisów aktualizujących wartość składników majątku znajdują się w notcie nr 40.

Spółka nie zidentyfikowała istotnych obszarów wymagających zastosowania profesjonalnego osądu, które w sposób istotny miałyby wpływ na dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym

PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży. Ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne obciążenia związane ze sprzedażą.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ujmowane są w momencie dostarczenia towarów/materiałów i przekazania prawa własności (przeniesienia ryzyka i korzyści).

Sprzedaż licencji i oprogramowania

Przychody ujmowane są w momencie gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży licencji rozpoznawane są gdy na klienta przeniesione zostaną wszystkie prawa i obowiązki związane z produktem oraz w momencie gdy klient potwierdził i zaakceptował odbiór licencji bądź oprogramowania.

Usługi serwisowe

Przychody z tytułu usług serwisowych Spółka ujmuje w okresie w którym usługi zostały wykonane.

Kontrakty wdrożeniowe długoterminowe (umowy o budowę)

W przypadku, gdy wynik kontraktu długoterminowego może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody z tytułu tego kontraktu są rozpoznawane w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione z tytułu kontraktu zostaną nimi pokryte. Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt okresu.

Nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych prezentowana jest w odrębnej pozycji Sprawozdania z Sytuacji Finansowej (Aktywa A.IX i B.V).

W roku obrotowym Spółka Comp S.A. realizowała szereg kontraktów długoterminowych IT. Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania.

Zgodnie z tą metodą, przychody ustalone i odpowiadające im koszty są ujmowane w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów za dany okres. W przypadku nadwyżki przychodów rzeczywiście zafakturowanych nad ustalonymi, wartość różnicy odnoszona jest na pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – rozliczenia międzyokresowe przychodów, a następnie rozliczana stosownie do ponoszonych kosztów.

Za okres rozliczenia kontraktów przyjmuje się okresy raportowe (kwartały).

Stopień zaawansowania kontraktu może być ustalony na dwa sposoby:

1. według udokumentowanego zaawansowania prac na kontrakcie (możliwe dokumenty: protokoły odbioru kolejnych etapów pracy, rozliczenie czasów pracy na kontrakcie),
2. w przypadku braku możliwości oceny stopnia zaawansowania prac możliwe jest przyjęcie założenia, że stopień zaawansowania kontraktu jest proporcjonalny do poniesionych w danym okresie kosztów.

Na każdym etapie rozliczania kontraktu w przypadku rozpoznania straty na nim – niezwłocznie ujmuje się ją w wynikach.

Kontrakty wieloelementowe

Specyfiką zawieranych kontraktów jest to, że często są to kontrakty wieloelementowe i zazwyczaj różnorodne, które wymagają szczegółowej analizy interpretacji celem zapewnienia prawidłowego ujęcia w sprawozdaniu finansowym. Właściwe ujęcie przychodów wynikających z kontraktów wieloelementowych polega na ocenie, czy dostarczane produkty i usługi powinny być rozliczane jako samodzielne elementy, dla których przychód jest rozpoznawany niezależnie, czy też kontrakt powinien być rozpoznawany jako nierozzerwalna całość. W przypadku wyodrębnienia w ramach kontraktu sprzedaży niezależnych elementów, cena kontraktu jest alokowana do poszczególnych jego elementów, w oparciu o ich relatywną wartość godziwą bądź koszt prognozowany powiększony o marżę.

Niezakończona usługa

Przychody z wykonania niezakończonych usług, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Spółka ustala stopień zaawansowania prac na podstawie:

- stosunku poniesionych kosztów do planowanej całkowitej wartości kosztów, niezbędnej do wykonania kontraktu,
- liczby przepracowanych godzin bezpośrednich wykonania usługi.

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności. Dywidendy przyznane zaliczkowo ujmowane są w momencie zrealizowania wypłaty.

Dotacje

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Spółka ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Dotacje rządowe należne jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustaloną z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

KOSZTY

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Dla kontraktów rozliczanych w czasie na kontach rozliczeń międzyokresowych kosztów prowadzona jest szczegółowa analityka pozwalająca wyodrębnić koszty prowadzenia poszczególnych projektów. Koszty niezwiązane bezpośrednio z konkretnymi zleceniami, odnoszone są na wynik finansowy w momencie ich poniesienia.

Na wynik finansowy wpływają ponadto:

- Pozostałe koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością spółki w zakresie m.in. strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio do Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

Płatności do programów emerytalnych określonych składek obciążają Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w momencie kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składek.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 r. została wykonana wycena aktuarialna rezerw na koszty przyszłych świadczeń emerytalnych.

Stopa przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu odpraw emerytalnych ustalona została na poziomie 0,6%, jako wypadkowa zwrotu z długoletnich obligacji skarbowych o rentowności 3,3% rocznie i przewidywanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 2,7% CPI.

PODATKI

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowy różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów

w okresach następnych, zrealizowanych podatkowo przychodów i kosztów z poprzednich okresów (różnice przejściowe) oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu (różnice stałe). Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach przejściowych pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w Sprawozdaniu z Zysków i Strat lub Innych Całkowitych Dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Rozliczeniom podatkowym podlegają wszelkie niewątpliwe i możliwe do zidentyfikowania różnice przejściowe, wpływające na płatności podatku dochodowego, które powodują powstanie tych różnic, a więc w ustaleniu których w ich podstawie występują różnice między wartością księgową, a wartością podatkową aktywów i pasywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Podatek od towarów i usług

Podatek od towarów i usług (VAT) nie jest ujmowany w przychodach, kosztach i aktywach, z wyjątkiem sytuacji gdy podatek ten nie jest możliwy do odzyskania. Wtedy ujmowany jest jako część kosztów nabycia aktywa lub jako część danego kosztu.

Należności i zobowiązania są wykazywane z podatkiem od towarów i usług (w wartości brutto).

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Aktywa zaprezentowane w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji „Budynki i budowle”, to własne obiekty budowlane oraz inwestycje w obcych obiektach budowlanych stanowiące aktywowany koszt adaptacji wynajmowanych pomieszczeń dla potrzeb Spółki.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej według kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz

dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości spółki. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Maszyny, urządzenia, oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki transportu wyceniane są na dzień przyjęcia do użytkowania w cenie nabycia. Zakładany jest pięcioletni okres eksploatacji środków transportu i ustalana wartość rezydualna w wysokości 20 % ceny nabycia. Stosuje się amortyzację liniową przez zakładany okres użytkowania od wartości 80% ceny nabycia.

Do wartości początkowej zalicza się również uzasadnioną część kosztów finansowania zewnętrznego zgodnie z wytycznymi MSR 23.

Koszty modernizacji uwzględnia się w wartości bilansowej środków trwałych wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych dla Spółki, a koszty poniesione na modernizację można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki ponoszone na naprawę i konserwację środków trwałych odnosi się w ciężar wyniku finansowego w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

| Typ | Stawka amortyzacyjna | Okres |
|---|----------------------|--|
| Środki transportu | 14 - 40% | 2,5 do 8 lat |
| Komputery | 20 - 50% | 2 do 5 lat |
| Inwestycje w obcych środkach trwałych | 20% | 5 lat |
| Maszyny i urządzenia | 5 - 50% | 2 do 20 lat |
| Budynki | 1,5 - 10% | 10 do 66 lat |
| Inwestycje w obcych obiektach budowlanych | 10% | 10 lat lub okres obowiązywania umowy najmu |
| Urządzenia biurowe | 10 - 50% | 2 do 10 lat |

Podstawę naliczenia amortyzacji stanowi wartość początkowa pomniejszona o wartość rezydualną, określoną jako wartość po planowanym okresie użytkowania i powiększoną o planowane koszty likwidacji środka trwałego.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w Sprawozdaniu z Zysków i Strat lub Innych Całkowitych Dochodów.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych naliczone do dnia przekazania tych środków do użytkowania.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeśli spełniają kryterium rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane corocznie. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

W stosunku do niektórych wartości niematerialnych i prawnych o niskiej wartości początkowej (w zależności od ich charakteru) dokonano jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w miesiącu następnym po przyjęciu do użytkowania.

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

| Typ | Stawka amortyzacyjna* | Okres |
|--------------------------------------|-----------------------|------------|
| Nabyte oprogramowanie komputerowe | 20% - 50% | 2- 5 lat |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 20% -33% | 3 – 5 lat |
| Inne | 10% - 20% | 5 – 10 lat |

* W przypadkach, kiedy okres czerpania pożytków z danego aktywa nie jest ograniczony (w okresie możliwym do przewidzenia), aktywo takie nie jest amortyzowane. W celu wyceny takiego aktywa stosowane są testy pod kątem utraty wartości.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialne, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania są poddawane testowi na utratę wartości co roku, również w przypadku braku przesłanek wskazujących na utratę wartości. Test ten przeprowadzany jest na poziomie poszczególnych aktywów i na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Wartości niematerialne nie podlegają przeszacowaniom.

Koszty badań i prac rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w Sprawozdaniu z Zysków i Strat i Innych Całkowitych Dochodów, jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury),
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne,
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych kosztów prac rozwojowych standardowo nie przekracza 10 lat.

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe (firmowe)

Koncesje, patenty i licencje ujmowane są w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Znak firmowy ujęty w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej został sklasyfikowany przez Spółkę jako aktywo o nieokreślonym czasie użytkowania. Spółka poddaje ten składnik aktywów corocznym testom na utratę wartości i w przypadku jej utraty, dokonuje się odpisów aktualizujących wartość.

POŁĄCZENIA JEDNOSTEK POD WSPÓLNĄ KONTROLĄ

Spółka ujmuje połączenia jednostek pod wspólną kontrolą jako wyłączone z zasad rozliczeń połączeń jednostek gospodarczych opisanych w MSSF3, traktując je jako reorganizację wewnątrz Grupy Kapitałowej. Takie połączenia rozliczane są metodą analogiczną do metody łączenia udziałów. Zgodnie z tą metodą Spółka nie wycenia ponownie aktywów i pasywów w wartości godziwej. Zamiast tego przyjmuje ich wartości ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, dla której Spółka jest podmiotem dominującym. Nie powstaje żadna dodatkowa wartość firmy, poza tą, która została już wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej w momencie objęcia kontroli nad jednostką zależną, z którą następuje połączenie. Sprawozdanie finansowe zawiera wyniki spółki przejmującej za cały rok oraz spółki przejmowanej od dnia połączenia. Wyniki finansowe jednostki przejmowanej od dnia objęcia kontroli przez jednostkę przejmującą do dnia połączenia wykazywane są w pozycji „zysk niepodzielony z lat ubiegłych” w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zgodnie z polityką rachunkowości, Spółka jako dane porównywalne pokazuje dane Spółki bez uwzględniania efektu połączenia.

WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy w sprawozdaniu finansowym Spółki jest efektem rozliczenia połączeń Spółki z jej jednostkami zależnymi znajdującymi się ze Spółką pod wspólną kontrolą.

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem grupy kapitałowej, której Spółka jest podmiotem dominującym, w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wyceniana według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Wartość firmy przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży części przedsiębiorstwa, do której przypisana jest wartość firmy, odpowiednia jej część uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

INWESTYCJE W SPÓŁKI STOWARZYSZONE I ZALEŻNE

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez Spółkę. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy spełnione są kryteria:

- Spółka ma władzę nad przedmiotem inwestycji, dającą mu zdolność kierowania jej istotnymi działaniami (szczególnie działaniami mającymi wpływ na zwroty z tytułu uczestniczenia w jednostce przez Spółkę),
- Spółka ma prawo do zmiennych zwrotów z tytułu zaangażowanych środków w podmiot inwestycji,
- Spółka ma możliwość użycia swojej władzy nad podmiotem inwestycji poprzez określenie kwoty zwrotów z tytułu uczestniczenia w niej.

W sprawozdaniu Spółki udziały w podmiotach zależnych wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Jednostką stowarzyszoną jest jednostką, na którą Spółka wywiera znaczący wpływ, niebędąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu Spółki. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej; nie oznacza on jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką.

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych i zależnych w sprawozdaniu Spółki wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

UTRATA WARTOŚCI

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, bądź też zespołu aktywów generujących przepływy pieniężne, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

Zgodnie z nomenklaturą MSR 36 najmniejszy możliwy do określenia zespół aktywów generujący wpływy pieniężne, będące w znacznym stopniu niezależnymi od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub grup aktywów, definiowany jest jako ośrodek wypracowujący środki pieniężne (CGU – Cash Generating Unit).

Najwyższym poziomem testowania pod kątem utraty wartości, do którego przypisane są aktywa, których wpływy pieniężne uzależnione są od wpływów innych aktywów jest segment operacyjny.

Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

- Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest kwotą możliwą do uzyskania ze sprzedaży składnika aktywów (lub zespołów ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne) na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji, po potrąceniu kosztów zbycia,
- Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne i została wyznaczona dla powyższych Spółek na bazie metody zdyskontowanych przepływów gotówkowych (ang. discounted cash flow - DCF).

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Testom na utratę wartości poddawana jest co najmniej co rocznie wartość firmy oraz aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. W przypadku wystąpienia przesłanek co do utraty wartości, aktywa te poddawane są testom za każdym wystąpieniem przesłanek.

Odpis z tytułu utraty wartości firmy nie ulega odwróceniu.

ZAPASY

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich.

Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

| | |
|-------------------------------|---|
| Materiały | cena nabycia - import cena zakupu - zakupy krajowe |
| Półprodukty i produkty w toku | koszt wytworzenia |

| | |
|-----------------|---|
| Produkty gotowe | koszt wytworzenia |
| Towary | cena nabycia - import cena zakupu - zakupy krajowe |

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

- wynikających z niewykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych,
- ogólnego zarządu, niezwiązanych z doprowadzaniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje na dzień wyceny,
- magazynowania wyrobów gotowych i półproduktów, chyba że poniesienie tych kosztów jest niezbędne w procesie produkcji,
- sprzedaży produktów.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania, pomniejszają wartość pozycji w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów odnoszone jest w pozostałe przychody operacyjne.

Spółka dokonuje oceny zapasów materiałowych na podstawie analizy ich przydatności do bieżącej produkcji oraz pod kątem zabezpieczenia potrzeb serwisowych.

Zapasy dotyczące działalności produkcyjnej (materiały do produkcji, podzespoły i produkty gotowe) podlegają odpisom aktualizującym wycenianym metodą szacunkowa statystyczną w zależności od czasu ich przechowywania w magazynie.

Materiały ocenione, jako kompletnie nieprzydatne podlegają złomowaniu (np. zaniechana produkcja, zmiany konstrukcyjne).

Wyroby gotowe i towary handlowe podlegają ostrożnej wycenie (wg możliwych do uzyskania cen rynkowych) na dzień bilansowy, w szczególności na koniec I półrocza oraz na koniec roku.

Wyroby gotowe, które uległy zniszczeniu - zwroty z testów, badań, akwizycji, inne przyczyny są złomowane, po wcześniejszym odzyskaniu niektórych elementów dla celów serwisowych.

Nie stosuje się zasady wiązania okresu pochodzenia zapasu z ustalonym % przeszacowania.

Stosowane metody rozchodu

Rozchód zapasów wycenia się w zależności od rodzaju zapasów i ich przeznaczenia:

- w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia dla towarów i produktów,
- metodą średniej ważonej dla materiałów do produkcji,
- metodą FIFO dla materiałów przeznaczonych do realizacji zleceń serwisowych.

AKTYWA FINANSOWE

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: pożyczki i należności oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej dochodów przez wynik finansowy. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nie wystąpiły w żadnym z prezentowanych okresów sprawozdawczych.

Klasyfikacja aktywów finansowych opiera się na kryterium celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia, a następnie poddaje się ją weryfikacji na każdy dzień bilansowy, jeśli jest wymagane lub dopuszczone przez MSR 39.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują dwie podkategorie:

- aktywa finansowe przeznaczone do . Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie albo jest instrumentem pochodnym niestanowiącym instrumentu zabezpieczającego,
- aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; jeżeli zezwała na to MSR 39.

Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do sprzedaży lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe powstałe na skutek wydania drugiej stronie środków pieniężnych, towarów lub usług, inne niż pozyskane z zamiarem ich sprzedaży w krótkim terminie, klasyfikowane są jako pożyczki udzielone i należności własne. Prezentowane jako aktywa trwałe lub obrotowe w zależności od terminu zapadalności.

Nabycia i zbycia aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień transakcji, tj. dzień, w którym Spółka zobowiązała się do nabycia lub zbycia aktywów.

Pożyczki udzielone i należności własne wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia ustalonej metodą efektywnej stopy procentowej.

Należności własne ujmuje się początkowo w wartości godziwej a następnie wycenia w wysokości zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej pomniejszonego o odpisy aktualizujące. W przypadku należności z terminem płatności do 12 miesięcy efekt dyskonta jest pomijany. Pozostałe należności są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty.

Ustalenie odpisów aktualizujących wartość należności następuje w chwili, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności a okres przeterminowania wynosi powyżej 180 dni.

Comp S.A. tworzy odpisy aktualizujące wartość należności dla konkretnych kontrahentów po uprzedniej ich analizie z uwzględnieniem przesłanek co do realności zapłaty. Spółka może również tworzyć odpisy aktualizujące zbiorczo na liczne ale małe kwoty należności.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Składniki aktywów trwałych klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży jeśli jednostka zamierza odzyskać ich wartość bilansową w drodze sprzedaży.

Jako grupę do zbycia rozumie grupę aktywów, które zostają w całości przeznaczone do zbycia wraz z bezpośrednio powiązanymi z tymi aktywami zobowiązaniami, w drodze pojedynczej transakcji sprzedaży lub transakcji o innym charakterze. Przeznaczenie do zbycia ma miejsce, zgodnie z par. 7 i 8 MSSF 5, wtedy gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie, z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz sprzedaż ta jest wysoce prawdopodobna.

Wysoce prawdopodobna sprzedaż oznacza w praktyce, że przedstawiciele odpowiedniego poziomu kierownictwa są zdecydowani do wypełnienia planu sprzedaży aktywów, oraz że aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu został rozpoczęty. Składnik aktywów musi być również oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej.

Ponadto zgodnie z MSSF 5 planowany termin zakończenia procesu sprzedaży powinien być nie dłuższy niż jeden rok, a ewentualne znaczące zmiany w planie sprzedaży lub też odstąpienie od sprzedaży jest mało prawdopodobne. Jednak na skutek nieprzewidzianych zdarzeń może dojść do przedłużenia okresu realizacji sprzedaży. Sytuacja taka nie wyklucza klasyfikacji składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży pod warunkiem, że czynniki wywołujące opóźnienie znajdują się poza kontrolą jednostki oraz gdy Spółka jest zdecydowana wypełnić swój plan sprzedaży.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ujmowane są w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej według wartości nominalnej. Dla celów Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zalicza się gotówkę w kasie, środki zgromadzone na rachunkach bieżących w bankach oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności. Dla potrzeb Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych Spółka przyjęła zasadę nie ujmowania w saldzie środków pieniężnych ich ekwiwalentów, kredytów w rachunkach bieżących oraz niepłynnych środków pieniężnych.

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku lub z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny. W kapitale zapasowym wydzielony jest kapitał tworzony z odpisów z zysku i przeznaczony na pokrycie strat bilansowych.

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

- różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- odroczony podatek dochodowy od powstałych różnic z aktualizacji wyceny,
- wartość z przeszacowania środków trwałych,
- odroczony podatek z tytułu przejściowych różnic w wartości bilansowej i podatkowej przeszacowanych aktywów.

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Jednostka spodziewa się zwrotu poniesionych kosztów objętych rezerwą, na przykład na podstawie umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten ujmowany jest jako osobny składnik aktywów, przy założeniu, że prawdopodobieństwo jest bardzo wysokie.

Spółka rozpoznaje rezerwy na umowy rodzące obciążenia, jeżeli nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków przewyższają nad korzyściami, które – według przewidywań – będą uzyskane na ich mocy.

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

LEASING

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, chyba że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów - wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu z uwzględnieniem wyszacowanej wartości rezydualnej na koniec okresu umowy leasingu.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,
- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych,
- koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych:

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- nadwyżki zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi.

Rozliczenia międzyokresowe czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- ubezpieczenia,
- prenumeraty,
- z góry zapłacone czynsze,

- koszty rozwojowe projektów, których realizacja jest w toku, a przyszłe korzyści ekonomiczne wysoko prawdopodobne,
- pozostałe koszty poniesione w okresie sprawozdawczym dotyczące przyszłych okresów.

WALUTY OBCE

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie waluty obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień dokonania transakcji – wystawienia faktury. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio do Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych dochodów, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się pośrednio na kapitał.

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian kursów walutowych, jednostka przewiduje możliwość wykorzystywania walutowych transakcji forward oraz opcji.

RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Spółka prezentuje segmenty działalności wg układu produktowego, co jest zgodne z regułami stosowanymi do wewnętrznego raportowania.

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk na jedną akcję jest ilorazem wartości zysku netto za okres sprawozdawczy i średnioważonej liczby akcji wg stanu na dzień bilansowy.

Rozwodniony zysk netto na akcje jest ilorazem wartości zysku netto za okres sprawozdawczy i sumy średnioważonej liczby akcji w danym okresie sprawozdawczym oraz wszystkich potencjalnych akcji nowych emisji.

Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

| Treść | Nr noty | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|-----------|---|---|
| <u>Działalność kontynuowana</u> | | | |
| A Przychody ze sprzedaży | 42 | 369 207 | 405 743 |
| I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów | | 167 996 | 229 827 |
| II Przychody ze sprzedaży produktów i usług | | 201 211 | 175 916 |
| B Koszt własny sprzedaży | 43 | 284 598 | 325 387 |
| I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów | | 134 897 | 185 817 |
| II Koszt własny sprzedaży produktów i usług | | 149 701 | 139 570 |
| C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | | 84 609 | 80 356 |
| D Pozostałe przychody operacyjne | 44 | 7 235 | 15 138 |
| E Koszty sprzedaży i dystrybucji | 43 | 40 746 | 43 095 |
| F Koszty ogólnego zarządu | 43 | 37 017 | 34 121 |
| G Pozostałe koszty operacyjne | 45 | 6 728 | 6 697 |
| H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G) | | 7 353 | 11 581 |
| I Przychody finansowe | 46 | 3 662 | 9 306 |
| J Koszty finansowe | 47 | 16 211 | 15 761 |
| K Zysk / (strata) brutto (H+I-J) | | (5 196) | 5 126 |
| L Podatek dochodowy | 48 | (873) | 2 886 |
| I Bieżący | | - | - |
| II Odroczone | | (873) | 2 886 |
| M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (K-L) | | (4 323) | 2 240 |
| <u>Działalność zaniechana</u> | | | |
| N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej | | - | - |
| O Zysk / (strata) netto (M+N) | | (4 323) | 2 240 |
| <u>Inne składniki całkowitego dochodu</u> | | | |
| <i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i> | | | |
| Skutki aktualizacji majątku trwałego | | - | - |
| P Inne składniki całkowitego dochodu razem | | - | - |
| Q Całkowite dochody ogółem (P+O) | | (4 323) | 2 240 |
| Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A. | | (4 323) | 2 240 |
| Średnia ważona liczba akcji | | 4 781 909 | 4 781 909 |
| Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł) | | (0,90) | 0,47 |
| Rozwodniona średnia ważona liczba akcji | | 4 781 909 | 4 781 909 |
| Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł) | | (0,90) | 0,47 |

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

| AKTYWA | Nr noty | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|--|---------|--------------------|--------------------|
| Aktywa razem | | 658 027 | 675 101 |
| <hr/> | | | |
| A Aktywa trwale | | 449 447 | 423 066 |
| <hr/> | | | |
| I Rzeczowe aktywa trwale | 1 | 22 474 | 23 352 |
| II Wartości niematerialne | 2 | 209 967 | 201 138 |
| w tym: wartość firmy | | 165 554 | 165 554 |
| III Nieruchomości inwestycyjne | 3 | - | - |
| IV Inwestycje w udziały i akcje | 4 | 172 305 | 190 109 |
| V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5 | - | - |
| VI Aktywa finansowe długoterminowe | 6 | 42 892 | 4 604 |
| VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe | 7 | - | - |
| VIII Pozostałe należności długoterminowe | 8 | 262 | 140 |
| IX Umowy o budowę - część długoterminowa | 9 | 1 160 | 3 552 |
| X Pozostałe aktywa długoterminowe | 10 | 387 | 171 |
| <hr/> | | | |
| B Aktywa obrotowe | | 208 580 | 252 035 |
| <hr/> | | | |
| I Zapasy | 11 | 23 624 | 23 503 |
| II Należności handlowe | 12,14 | 104 752 | 102 917 |
| III Pozostałe należności krótkoterminowe | 13,14 | 1 686 | 9 627 |
| IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe | 15 | - | - |
| V Umowy o budowę - część krótkoterminowa | 16 | 1 937 | 6 989 |
| VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze | 17 | 11 213 | 8 594 |
| w tym: bieżące aktywa podatkowe | | 5 864 | 2 031 |
| VII Aktywa finansowe krótkoterminowe | 18 | 9 582 | 49 745 |
| VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe | 19 | 8 899 | 10 134 |
| IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 20 | 16 147 | 30 846 |
| X Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 21 | 30 740 | 9 680 |

| PASYWA | <i>Nr noty</i> | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|----------------|---------------------------|---------------------------|
| PASYWA razem | | 658 027 | 675 101 |
| <hr/> | | | |
| A Kapitał własny | 22 | 426 686 | 431 009 |
| I Kapitał podstawowy | 23 | 14 795 | 14 795 |
| II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną | | 290 516 | 290 516 |
| III Należne wpłaty na poczet kapitału | | - | - |
| IV Akcje własne | | (30 166) | (30 166) |
| V Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | | - | - |
| VI Zyski zatrzymane | | 151 541 | 155 864 |
| B Zobowiązania długoterminowe | 24 | 74 858 | 53 943 |
| I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 25 | - | - |
| II Rezerwy długoterminowe | 26 | 620 | 628 |
| III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 27 | 1 267 | 2 141 |
| IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 28 | - | - |
| V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 29 | 1 673 | 2 129 |
| VI Zobowiązania finansowe długoterminowe | 30 | 67 645 | 47 504 |
| VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe | 31 | 3 653 | 1 541 |
| C Zobowiązania krótkoterminowe | 32 | 156 483 | 190 149 |
| I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 25, 33 | 41 593 | 25 926 |
| II Rezerwy krótkoterminowe | 34 | 7 803 | 8 545 |
| III Zobowiązania handlowe | 35 | 61 865 | 84 450 |
| IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze | 36 | 12 033 | 14 687 |
| w tym: bieżące zobowiązania podatkowe | | - | 169 |
| V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 37 | 1 785 | 1 485 |
| VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe | 38 | 17 838 | 39 330 |
| VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 39 | 13 566 | 15 726 |
| VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 21a | - | - |
| <hr/> | | | |
| Wartość księgowa | | 426 686 | 431 009 |
| Liczba akcji | | 5 918 188 | 5 918 188 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | | 72,10 | 72,83 |
| Rozwodniona liczba akcji | | 5 918 188 | 5 918 188 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | | 72,10 | 72,83 |

Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

| rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | <i>Kapitał podstawowy</i> | <i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i> | <i>Akcje własne</i> | <i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i> | <i>Zyski zatrzymane</i> | <i>Kapitał własny ogółem</i> |
|---|---------------------------|--|---------------------|--|-------------------------|----------------------------------|
| Stan na początek okresu (BO) | 14 795 | 290 516 | (30 166) | - | 155 864 | 431 009 |
| Zmiany z tytułu całkowitych dochodów | - | - | - | - | (4 323) | (4 323) |
| - zysk netto bieżącego okresu | - | - | - | - | (4 323) | (4 323) |
| - inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany kapitałów | - | - | - | - | - | - |
| - nabycie akcji własnych | - | - | - | - | - | - |
| - przeszacowania majątku za lata ubiegłe | - | - | - | - | - | - |
| - wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | - |
| Stan na koniec okresu (BZ) | 14 795 | 290 516 | (30 166) | - | 151 541 | 426 686 |

Dane porównywalne:

| rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 | <i>Kapitał podstawowy</i> | <i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i> | <i>Akcje własne</i> | <i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i> | <i>Zyski zatrzymane</i> | <i>Kapitał własny ogółem</i> |
|--|-------------------------------|--|---------------------|--|-------------------------|----------------------------------|
| Stan na początek okresu (BO) | 14 795 | 290 516 | (30 166) | - | 153 624 | 428 769 |
| Zmiany z tytułu całkowitych dochodów | - | - | - | - | 2 240 | 2 240 |
| - zysk netto bieżącego okresu | - | - | - | - | 2 240 | 2 240 |
| - inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany kapitałów | - | - | - | - | - | - |
| - nabycie akcji własnych | - | - | - | - | - | - |
| - przeszacowania majątku za lata ubiegłe | - | - | - | - | - | - |
| - wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | - |
| Stan na koniec okresu (BZ) | 14 795 | 290 516 | (30 166) | - | 155 864 | 431 009 |

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

| Treść | Nr noty | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|---------|---|---|
| A. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | |
| I. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej | | (4 323) | 2 240 |
| II. Korekty razem | | 6 008 | (2 057) |
| 1. Amortyzacja | 52 | 10 072 | 8 986 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | - | - |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 53 | 4 557 | (2 837) |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 54 | 405 | 249 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 55 | (750) | (20) |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 56 | 3 851 | (454) |
| 7. Zmiana stanu należności | 57 | 5 485 | 6 887 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań (bez kredytów i pożyczek) | 58 | (28 091) | (13 420) |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 59 | 2 151 | (14 601) |
| 10. Podatek odroczoney | 60 | (873) | 2 886 |
| 11. Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów | | - | - |
| 12. Podatek dochodowy zapłacony | 60 | 4 003 | 2 376 |
| 13. Inne korekty z działalności operacyjnej | 61 | 5 198 | 7 891 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | | 1 685 | 183 |
| B. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | |
| I. Wpływy | | 1 361 | 10 453 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 606 | 334 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne | | - | - |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | | 755 | 10 119 |
| - zbycie aktywów finansowych | | - | - |
| - dywidendy i udziały w zyskach | | 104 | 6 507 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | 68 | 2 646 |
| - odsetki | | 215 | 287 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | | 368 | 679 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | | - | - |
| II. Wydatki | | 26 420 | 26 074 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 62 | 15 934 | 10 155 |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym: | | 10 404 | 15 767 |
| - nabycie aktywów finansowych | | 6 271 | 2 207 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | | 4 133 | 13 560 |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne | | 82 | 152 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | | (25 059) | (15 621) |
| C. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | |
| I. Wpływy | | 87 678 | 42 636 |
| 1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | - | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | | 49 827 | 42 636 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | 36 000 | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | | 1 851 | - |
| II. Wydatki | | 79 003 | 45 726 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | - | - |
| 3. Spłaty kredytów i pożyczek | | 34 171 | 38 184 |
| 4. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | 36 000 | - |
| 5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | 2 100 | 2 011 |
| 6. Odsetki | | 6 732 | 5 496 |
| 7. Inne wydatki finansowe | | - | 35 |

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 8 675 | (3 090) |
| D. Przepływy pieniężne netto razem | (14 699) | (18 528) |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, | (14 699) | (18 528) |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 30 846 | 49 374 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | 51 | 16 147 |
| | 16 147 | 30 846 |

Noty objaśniające do Sprawozdania Finansowego

Noty objaśniające do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej

Nota nr 1

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Środki trwałe | 22 160 | 22 866 |
| a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 50 | 50 |
| b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 10 157 | 10 790 |
| c) Urządzenia techniczne i maszyny | 2 101 | 1 681 |
| d) Środki transportu | 5 635 | 5 734 |
| e) Środki trwałe serwisowe | 2 930 | 2 742 |
| f) Inne środki trwałe | 1 287 | 1 869 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 314 | 486 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 22 474 | 23 352 |

Środki trwałe w budowie to licencja, wdrożenie i obsługa prawna hurtowni danych w SAP oraz nakłady na formy wtryskowe, które będą wykorzystywane przy produkcji obudowy urządzeń fiskalnych.

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 31.12.2017 r. wynoszą 271 tys. zł i dotyczą zakupu dozownika do produkcji, notebooków oraz modernizacji linii produkcyjnej.

W 2017 r. nie wystąpiły rzeczowe aktywa trwałe, których wartość brutto zaliczono do kosztów zewnętrznego finansowania.

Nota nr 1a

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| a) Własne | 17 687 | 18 694 |
| b) Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu* | 4 787 | 4 658 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 22 474 | 23 352 |

* Comp S.A. w ramach umów leasingu finansowego i umów o podobnym charakterze użytkuje samochody.

Nota nr 1b

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJU)

| rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | - 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 | 50 | 16 403 | 13 045 | 9 034 | 9 583 | 12 285 | 60 400 |
| 2 Zwiększenia | - | 80 | 1 452 | 2 167 | 1 807 | 178 | 5 684 |
| a) Zakup | - | - | 1 232 | 70 | 384 | 175 | 1 861 |
| b) Przyjęcie z inwestycji | - | - | 220 | - | - | 3 | 223 |
| c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów* | - | - | - | - | 1 422 | - | 1 422 |
| d) Modernizacja | - | 80 | - | - | - | - | 80 |
| e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego | - | - | - | 2 097 | - | - | 2 097 |
| f) Pozostałe | - | - | - | - | 1 | - | 1 |
| 3 Zmniejszenia | - | - | 713 | 2 229 | 400 | 42 | 3 384 |
| a) Sprzedaż | - | - | 124 | 893 | - | 42 | 1 059 |
| b) Likwidacja | - | - | 588 | 193 | 65 | - | 846 |
| c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów** | - | - | - | - | 335 | - | 335 |
| d) Rozliczenie umów leasingu | - | - | - | 1 143 | - | - | 1 143 |
| e) Pozostałe | - | - | 1 | - | - | - | 1 |
| 4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 50 | 16 483 | 13 784 | 8 972 | 10 990 | 12 421 | 62 700 |
| 5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | 5 613 | 11 364 | 3 264 | 6 841 | 10 416 | 37 498 |
| 6 Zwiększenie | - | 713 | 998 | 1 449 | 1 497 | 750 | 5 407 |
| a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący) | - | 713 | 988 | 1 446 | 1 419 | 750 | 5 316 |
| b) Inne | - | - | 10 | 3 | 78 | - | 91 |
| 7 Zmniejszenie | - | - | 679 | 1 403 | 278 | 32 | 2 392 |
| a) Sprzedaż | - | - | 95 | 548 | - | 32 | 675 |
| b) Likwidacja | - | - | 584 | 96 | 65 | - | 745 |
| c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów | - | - | - | - | 213 | - | 213 |
| d) Rozliczenie umów leasingu | - | - | - | 759 | - | - | 759 |
| 8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | 6 326 | 11 683 | 3 310 | 8 060 | 11 134 | 40 513 |
| 9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | - | - | 36 | - | - | 36 |
| 10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości) | - | - | - | - | - | - | - |
| 11 Zmniejszenie | - | - | - | 9 | - | - | 9 |
| a) Sprzedaż | - | - | - | 9 | - | - | 9 |
| 12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | 27 | - | - | 27 |
| 13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 50 | 10 157 | 2 101 | 5 635 | 2 930 | 1 287 | 22 160 |

* Jest to głównie przemieszczenie z magazynu na środki trwałe serwisowe w związku z przeznaczeniem na wykorzystanie do usług serwisowych (kwota 1.422 tys. zł).

** Jest to przemieszczenie do magazynu w związku z planowaną sprzedażą.

| rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 | - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | - urzędnia techniczne i maszyny | - środki transportu | - środki trwałe serwisowe | - inne środki trwałe | Środki trwałe, razem |
|--|--|--|---------------------------------------|------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 50 | 16 368 | 12 803 | 7 617 | 9 316 | 10 965 | 57 119 |
| 2 Zwiększenia | - | 35 | 584 | 3 555 | 1 122 | 1 328 | 6 624 |
| a) Zakup | - | - | 498 | 7 | 400 | 729 | 1 634 |
| b) Przyjęcie z inwestycji | - | 29 | - | - | - | - | 29 |
| c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów* | - | - | 86 | - | 704 | 599 | 1 389 |
| d) Modernizacja | - | 6 | - | - | - | - | 6 |
| e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego | - | - | - | 3 548 | - | - | 3 548 |
| f) Pozostałe | - | - | - | - | 18 | - | 18 |
| 3 Zmniejszenia | - | - | 342 | 2 138 | 855 | 8 | 3 343 |
| a) Sprzedaż | - | - | 20 | 830 | - | - | 850 |
| b) Likwidacja | - | - | 322 | 46 | 772 | 8 | 1 148 |
| c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów | - | - | - | - | 83 | - | 83 |
| d) Rozliczenie umów leasingu | - | - | - | 1 262 | - | - | 1 262 |
| 4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 50 | 16 403 | 13 045 | 9 034 | 9 583 | 12 285 | 60 400 |
| 5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | 4 912 | 10 756 | 2 820 | 6 040 | 9 865 | 34 393 |
| 6 Zwiększenie | - | 701 | 942 | 1 743 | 1 573 | 559 | 5 518 |
| a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący) | - | 701 | 942 | 1 458 | 1 573 | 559 | 5 233 |
| b) Inne | - | - | - | 285 | - | - | 285 |
| 7 Zmniejszenie | - | - | 334 | 1 299 | 772 | 8 | 2 413 |
| a) Sprzedaż | - | - | 18 | 372 | - | - | 390 |
| b) Likwidacja | - | - | 316 | 24 | 731 | 8 | 1 079 |
| c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów | - | - | - | - | 41 | - | 41 |
| d) Rozliczenie umów leasingu | - | - | - | 903 | - | - | 903 |
| 8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | 5 613 | 11 364 | 3 264 | 6 841 | 10 416 | 37 498 |
| 9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | - | - | 28 | - | - | 28 |
| 10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości) | - | - | - | 8 | - | - | 8 |
| 11 Zmniejszenie | - | - | - | - | - | - | - |
| 12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | 36 | - | - | 36 |
| 13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 50 | 10 790 | 1 681 | 5 734 | 2 742 | 1 869 | 22 866 |

* Jest to przemieszczenie z magazynu na środki trwałe serwisowe w związku z przeznaczeniem na wykorzystanie do usług serwisowych (kwota 704 tys. zł) oraz przemieszczenie ze nakładów na formy wtryskowe do produkcji urządzeń fiskalnych ze środków trwałych w budowie do grupy inne środki trwałe w związku z przyjęciem ich do użytkowania (kwota 599 tys. zł).

Comp S.A. jako leasingobiorca**Nota nr 1c****Leasing operacyjny**

Leasing operacyjny dotyczy głównie wynajmu powierzchni biurowych i obejmuje okresy od 6 do 11 lat z możliwością ich przedłużenia. Część umów wynajmu powierzchni biurowych zawartych jest bezterminowo z kilkumiesięcznym okresem wypowiedzenia. Umowy leasingu operacyjnego samochodów są zawierane najczęściej na okres 3 lat z możliwością wykupu składników majątku objętych leasingiem po cenie rynkowej, po wygaśnięciu umowy. Opłaty serwisowe ponoszone są przez leasingobiorcę. Comp S.A. nie ma możliwości zakupu wynajmowanych powierzchni biurowych po wygaśnięciu umowy. Opłaty z tytułu wynajmu powierzchni biurowych i leasingu operacyjnego samochodów ujęte jako koszty w latach 2017 i 2016 zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

| LEASING OPERACYJNY I UMOWY O PODOBNYM CHARAKTERZE | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|---|---|--|
| 1 Opłaty z tytułu wynajmu powierzchni biurowych | 3 213 | 3 473 |
| 2 Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego samochodów | 1 027 | 765 |
| Suma opłat | 4 240 | 4 238 |

| WARTOŚĆ NIEODWOŁYWALNYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO I UMÓW O PODOBNYM CHARAKTERZE | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| a) W okresie 1 roku | 5 216 | 6 827 |
| b) Powyżej 1 roku do 3 lat | 5 939 | 9 008 |
| c) Powyżej 3 do 5 lat | 2 640 | 3 820 |
| d) Powyżej 5 lat | - | 637 |
| Suma opłat | 13 795 | 20 292 |

Nota nr 1d**Leasing finansowy**

Comp S.A. użytkuje samochody w ramach leasingu finansowego. Okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 3 lata. Zawarte umowy leasingu finansowego umożliwiają zakup wynajmowanego przedmiotu na koniec obowiązywania umowy po cenie znacząco niższej niż rynkowa. Zobowiązania Comp S.A. wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone zazwyczaj weksłami lub/i prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

| WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| a) W okresie 1 roku | 1 785 | 1 485 |
| b) Powyżej 1 roku do 3 lat | 1 463 | 1 452 |
| c) Powyżej 3 do 5 lat | 210 | 677 |
| d) Powyżej 5 lat | - | - |
| Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 3 458 | 3 614 |

Nota nr 2

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| 1 Koszty prac rozwojowych* | 20 358 | 12 382 |
| a) Koszty zakończonych prac rozwojowych | 10 564 | 10 245 |
| b) Koszty niezakończonych prac rozwojowych | 9 794 | 2 137 |
| 2 Wartość firmy** | 165 554 | 165 554 |
| 3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:*** | 4 842 | 4 027 |

| | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| a) Oprogramowanie komputerowe | 4 842 | 4 027 |
| 4 Znaki firmowe | 19 104 | 19 104 |
| 5 Inne wartości niematerialne | 109 | 71 |
| Wartości niematerialne razem | 209 967 | 201 138 |

*Pozycja „koszty prac rozwojowych” obejmuje koszty prac nad oprogramowaniem własnym oraz projektami rozwojowymi.

** Szczegóły dotyczące wartości firmy znajdują się w notcie 2c. Wartość firmy nie podlega amortyzacji tylko corocznemu testowi na utratę wartości.

***Koncesje oraz licencje obejmują przede wszystkim licencje na systemy komputerowe oraz oprogramowanie narzędziowe i program sprzedażowy, wykorzystywane w działalności jednostki oraz program zintegrowany SAP.

Wszystkie wartości niematerialne ujmowane są jako aktywa oraz amortyzowane według zasad opisanych w istotnych zasadach polityki rachunkowości lub poddawane testom na utratę wartości.

Nie wystąpiły koszty prac rozwojowych, które nie zostały zakwalifikowane do aktywów i byłyby prezentowane w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów.

Zobowiązania dotyczące zakupu wartości niematerialnych na 31.12.2017 r. wynoszą 1.913 tys. zł i dotyczą zakupów związanych z pracami rozwojowymi w toku (kwota 1.870 tys. zł) oraz zakupu licencji na system komputerowy i licencji na oprogramowanie narzędziowe.

Nota nr 2a

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 1 Własne | 209 967 | 201 138 |
| 2 Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | - | - |
| Wartości niematerialne razem | 209 967 | 201 138 |

Nota nr 2b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2017

| rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | 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 | 20 955 | 2 138 | 165 554 | 17 180 | 17 180 | 19 104 | 926 | 225 857 |
| 2 Zwiększenia | 3 450 | 11 336 | - | 2 624 | 2 624 | - | 81 | 17 491 |
| a) Zakupy | - | 5 160 | - | 2 624 | 2 624 | - | 81 | 7 865 |
| b) Wytworzenie | - | 6 176 | - | - | - | - | - | 6 176 |
| c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych | 3 450 | - | - | - | - | - | - | 3 450 |
| 3 Zmniejszenia | 1 996 | 3 499 | - | 26 | 26 | - | - | 5 521 |
| a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych | - | 3 450 | - | - | - | - | - | 3 450 |
| b) Całkowite umorzenie | 1 995 | 49 | - | 26 | 26 | - | - | 2 070 |
| c) Pozostałe | 1 | - | - | - | - | - | - | 1 |
| 4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 22 409 | 9 975 | 165 554 | 19 778 | 19 778 | 19 104 | 1 007 | 237 827 |
| 5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 10 710 | 1 | - | 13 153 | 13 153 | - | 855 | 24 719 |
| 6 Zmiany umorzenia w okresie | 1 135 | - | - | 1 783 | 1 783 | - | 43 | 2 961 |
| a) Odpis bieżący | 2 905 | - | - | 1 808 | 1 808 | - | 43 | 4 756 |
| b) Całkowite umorzenie (likwidacja) | (1 770) | - | - | (26) | (26) | - | - | (1 796) |
| c) Pozostałe | - | - | - | 1 | 1 | - | - | 1 |
| 7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 11 845 | 1 | - | 14 936 | 14 936 | - | 898 | 27 680 |
| 8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości) | - | 180 | - | - | - | - | - | 180 |
| 10 Zmniejszenie | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | 180 | - | - | - | - | - | 180 |
| 12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu | 10 564 | 9 794 | 165 554 | 4 842 | 4 842 | 19 104 | 109 | 209 967 |

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2016

| rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 | 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 | 14 419 | 2 895 | 165 554 | 16 594 | 16 594 | 19 104 | 886 | 219 452 |
| 2 Zwiększenia | 6 619 | 3 186 | - | 586 | 586 | - | 40 | 10 431 |
| a) Zakupy | - | 409 | - | 586 | 586 | - | 40 | 1 035 |
| b) Wytworzenie | 3 212 | 2 777 | - | - | - | - | - | 5 989 |
| c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów | 3 407 | - | - | - | - | - | - | 3 407 |
| 3 Zmniejszenia | 83 | 3 943 | - | - | - | - | - | 4 026 |
| a) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów | - | 3 694 | - | - | - | - | - | 3 694 |
| b) Całkowite umorzenie | 83 | 249 | - | - | - | - | - | 332 |
| 4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 20 955 | 2 138 | 165 554 | 17 180 | 17 180 | 19 104 | 926 | 225 857 |
| 5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 8 626 | 1 | - | 11 589 | 11 589 | - | 821 | 21 037 |
| 6 Zmiany umorzenia w okresie | 2 084 | - | - | 1 564 | 1 564 | - | 34 | 3 682 |
| a) Odpis bieżący | 2 155 | - | - | 1 564 | 1 564 | - | 34 | 3 753 |
| b) Całkowite umorzenie (likwidacja) | (71) | - | - | - | - | - | - | (71) |
| 7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 10 710 | 1 | - | 13 153 | 13 153 | - | 855 | 24 719 |
| 8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10 Zmniejszenie | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu | 10 245 | 2 137 | 165 554 | 4 027 | 4 027 | 19 104 | 71 | 201 138 |

Nota nr 2c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

| ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA | stan na 31.12.2017 | | stan na 31.12.2016 | |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | Wartość firmy | Znak towarowy | Wartość firmy | Znak towarowy |
| Stan na początek okresu | 165 554 | 19 104 | 165 554 | 19 104 |
| a) Zwiększenia | - | - | - | - |
| b) Zmniejszenia | - | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | 165 554 | 19 104 | 165 554 | 19 104 |

Na wartość firmy zaprezentowaną w powyższym zestawieniu składają się wartości firmy powstałe z połączenia ze spółkami:

| WARTOŚĆ FIRMY | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| SEGMENT RETAIL | 98 911 | 98 911 |
| Computer Service Support S.A. | 78 532 | 78 532 |
| Novitus S.A. (wyliczona na dzień uzyskania kontroli) | 20 379 | 20 379 |
| SEGMENT IT | 66 643 | 66 643 |
| Big Vent S.A. | 7 343 | 7 343 |
| Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. | 255 | 255 |
| Safe Computing Sp. z o.o. | 59 045 | 59 045 |
| Stan na koniec okresu | 165 554 | 165 554 |

Na znaki towarowe składa się znak firmowy Novitus.

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 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| Segment IT | 7 879 | 1 289 |
| Segment Retail | 1 915 | 848 |
| Razem | 9 794 | 2 137 |

Testy na utratę wartości

Zgodnie z polityką Spółki, Zarząd 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. Wartości firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania ujęte w sprawozdaniu finansowym Spółki zostały przeniesione ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Comp w wyniku rozliczenia połączeń Spółki Comp S.A. ze spółkami zależnymi inkorporowanymi przez Spółkę w bieżącym i przeszłych okresach sprawozdawczych. Wartości te są wykazywane w takich samych wartościach w sprawozdaniu Spółki i Sprawozdaniu Grupy Kapitałowej i przypisane zostały do ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne określone na poziomie segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej Comp S.A., co szczegółowo zostało opisane w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej.

Przeprowadzenie testu pod kątem utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Test z tytułu utraty wartości przeprowadzony był poprzez oszacowanie wartości użytkowej ośrodków za pomocą modeli zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF). Przepływy finansowe dla ośrodka zastosowane w modelach bazują na danych realizacyjnych na koniec 2017 roku, budżecie na 2018 rok oraz na szacunkach na lata 2019-2022. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu wzrostu o 2% wypracowanej marży

po okresie prognozy. Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału Spółki, który wynosił 9,0%. Dodatkowo Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- Wzrost i spadek WACC o 0,5 p.p.
- Spadek sprzedaży o 5 %.

jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, przy braku zmian pozostałych czynników.

W wyniku przeprowadzonej analizy wrażliwości – wpływu zmiany przychodów ze sprzedaży (-5%) oraz wskaźnika WACC (+/-0,5 p.p.) na nadwyżkę wartości użytkowej nad aktywami – nie stwierdza się utraty wartości testowanych aktywów.

Nota nr 3

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 4

| INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| a) w jednostkach zależnych | 172 305 | 190 109 |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - |
| Inwestycje w udziały i akcje, razem (netto) | 172 305 | 190 109 |
| c) odpisy aktualizujące wartość inwestycji | 2 789 | - |
| Inwestycje w udziały i akcje, razem (brutto) | 175 094 | 190 109 |
| w tym: | | |
| w spółkach notowanych na GPW | 35 209 | 35 209 |
| w spółkach nienotowanych na GPW | 137 096 | 154 900 |

Nota nr 4a

| ZMIANA STANU WARTOŚCI INWESTYCJI W UDZIAŁY I AKCJE | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Stan na początek okresu | 190 109 | 184 360 |
| a) Zwiększenia | 15 725 | 5 749 |
| - podwyższenie kapitału zakładowego | 6 045 | 5 749 |
| - przekwalifikowanie z Aktywów przeznaczonych do sprzedaży | 9 680 | - |
| b) Zmniejszenia | 33 529 | - |
| - dokonanie odpisu aktualizującego | 2 789 | - |
| - przekwalifikowanie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży | 30 740 | - |
| Stan na koniec okresu | 172 305 | 190 109 |

Wzrost wartości inwestycji w udziały i akcje wynika z reklasyfikacji udziałów w Spółce Hallandale Sp. z o.o. w kwocie 9.680 tys. zł, które następnie objęto odpisem aktualizującym w wysokości 2.789 tys. zł. oraz podwyższenia kapitału akcyjnego w kwocie 6.045 tys. zł w Spółce PayTel S.A. Wartość akcji Spółki PayTel S.A. w wysokości 30.740 tys. zł została reklasyfikowana i zaprezentowana jako aktywo przeznaczone do sprzedaży.

W wyniku identyfikacji przesłanek co do potencjalnej utraty wartości, Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości inwestycji w Spółkę Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w wysokości 68.423 tys. zł. Testy zostały przeprowadzone na poziomie Grupy Kapitałowej CCI za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych nie wykazały utraty wartości składnika aktywów.

W perspektywie 5 lat 50% wzrost przychodów Grupy Kapitałowej CCI uwarunkowany jest z jednej strony dynamicznym rozwojem projektu M/Platform, jak również rozszerzeniem działalności eksportowej – na rynkach wschodnich, azjatyckich oraz na Węgrzech.

Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału, który wynosił 9,0%. Dodatkowo przeprowadzono analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- Wzrost i spadek WACC o 0,5 p.p.
- Spadek sprzedaży o 5 %.

jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, przy braku zmian pozostałych czynników.

Przeprowadzona analiza wrażliwości nie wskazała na utratę wartości testowanego składnika aktywów przy spadku sprzedaży o 5% oraz zmianie WACC o 0,5 p.p.

Nota nr 5

| AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|---|---|
| 1. Stan na początek okresu, w tym: | 5 556 | 7 539 |
| a) Odniesionych na wynik finansowy | 5 532 | 7 515 |
| b) Odniesionych na kapitał własny | - | - |
| c) Odniesionych na wartość firmy | 24 | 24 |
| 2. Zwiększenia | 7 831 | 7 295 |
| a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 6 401 | 7 295 |
| - utworzenie rezerw i odpisów | 4 197 | 4 805 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 507 | 682 |
| - doszacowane koszty kontraktów długoterminowych | - | 558 |
| - oszacowane koszty finansowe obligacji | - | 247 |
| - koszty przyspieszonej amortyzacji | 2 | 5 |
| - naliczone odsetki | 66 | - |
| - inne* | 1 629 | 998 |
| b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 1 430 | - |
| c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | - | - |
| d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową | - | - |
| e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | - | - |
| 3. Zmniejszenia | 7 212 | 9 278 |
| a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 7 212 | 9 278 |
| - rozwiązanie rezerw | 4 714 | 7 504 |
| - zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń | 723 | 641 |
| - zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych | 805 | 357 |
| - zrealizowanie naliczonych odsetek od obligacji | - | 366 |
| - zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji | - | 5 |
| - inne | 970 | 405 |
| b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | - | - |
| c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | - | - |
| d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową | - | - |
| e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | - | - |
| 4. Stan na koniec okresu, w tym: | 6 175 | 5 556 |
| a) Odniesionych na wynik finansowy | 6 151 | 5 532 |
| b) Odniesionych na kapitał własny | - | - |
| c) Odniesionych na wartość firmy | 24 | 24 |

*W pozycji tej w 2017 roku znajduje się wartość podatku odroczonego z tytułu wyceny akcji Hyperion S.A. oraz od faktur sprzedaży wystawionych w poprzednich latach, natomiast w 2016 roku jest to podatek odroczonego od przychodów przyszłych okresów oraz od faktur sprzedaży wystawionych w poprzednich latach.

Nota 5a

| STAN AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
|--|-----------------------|-----------------------|

| | | |
|---|--------------|--------------|
| a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 4 721 | 5 532 |
| - z tytułu rezerw i odpisów | 1 848 | 2 365 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 770 | 986 |
| - doszacowane koszty kontraktów długoterminowych | 296 | 1 101 |
| - oszacowane koszty finansowe obligacji | - | - |
| - koszty przyspieszonej amortyzacji | 2 | - |
| - naliczone odsetki | 66 | - |
| - inne* | 1 739 | 1 080 |
| b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 430 | - |
| c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | - | - |
| d) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 24 | 24 |
| - inne | 24 | 24 |
| Stan na koniec okresu | 6 175 | 5 556 |

*W pozycji tej w 2017 roku znajduje się wartość podatku odroczonego z tytułu wyceny akcji Hyperion S.A. oraz od faktur sprzedaży wystawionych w poprzednich latach, natomiast w 2016 roku jest to podatek odroczone od przychodów przyszłych okresów oraz od faktur sprzedaży wystawionych w poprzednich latach..

Nota nr 6

| ATYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 1. Pożyczki udzielone długoterminowe | 26 669 | - |
| a) Jednostki powiązane | 26 669 | - |
| b) Pozostałe jednostki | - | - |
| 2. Obligacje pożyczkowe | 15 126 | - |
| a) Jednostki powiązane | 15 126 | - |
| b) Pozostałe jednostki | - | - |
| 3. Środki pieniężne nie płynne | 976 | 1 262 |
| a) Depozyty zabezpieczające | 976 | 1 262 |
| b) Inne środki pieniężne | - | - |
| 4. Pozostałe inwestycje | 121 | 3 342 |
| a) Akcje Hyperion S.A.* | 0 | 3 130 |
| b) Akcje Regnon S.A.** | 46 | 46 |
| b) Inne inwestycje | 75 | 166 |
| Aktywa finansowe długoterminowe, razem | 42 892 | 4 604 |

*Szczegółowy opis dotyczący nabycia akcji Hyperion S.A. znajduje się w notcie 76b

**Akcje Regnon S.A. o wartości nominalnej 46 tys. zł stanowiące 0,0024% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR. Wszystkie pożyczki krótkoterminowe są w PLN.

Pożyczki długoterminowe

W pozycji pożyczki długoterminowe znajdują się pożyczki udzielone spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w kwocie 26.669 tys. zł. W roku bieżącym z uwagi na wzajemne intencje Zarządów spółek Comp S.A. oraz Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. odnośnie prolongowania terminów spłaty pożyczek na kolejny rok, podjęto decyzję o przekwalifikowaniu tych aktywów finansowych do długoterminowych aktywów finansowych Spółki. Jednocześnie Zarząd nie stwierdził przesłanek do objęcia tych aktywów odpisem aktualizującym.

Obligacje pożyczkowe

Obligacje pożyczkowe to obligacje wyemitowane przez spółkę Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. serii D i E o łącznej wartości 15.126 tys. zł i terminem wykupu 3 września i 12 października 2018 roku. W roku bieżącym z uwagi na wzajemne intencje Zarządów spółek Comp S.A. oraz Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. odnośnie rolowania obligacji w dacie wykupu, podjęto decyzję o przekwalifikowaniu tych aktywów finansowych do długoterminowych aktywów finansowych Spółki. Jednocześnie Zarząd nie stwierdził przesłanek do objęcia tych aktywów odpisem aktualizującym.

Nota nr 6a

| UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|---|---|
| Stan na początek okresu | - | - |
| a) Zwiększenia | 26 669 | - |
| - przemieszczenie pożyczek z części krótkoterminowej | 26 669 | - |
| b) Zmniejszenia | 576 | - |
| Stan na koniec okresu | 26 669 | - |

Nota nr 6b

| UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| a) Powyżej 1 roku do 3 lat | 26 669 | - |
| b) Powyżej 3 roku do 5 lat | - | - |
| c) Powyżej 5 lat | - | - |
| d) Należności przeterminowane | - | - |
| Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (netto) | 26 669 | - |
| e) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek długoterminowych | - | - |
| Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (brutto) | 26 669 | - |

Nota nr 6c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE

Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 6d

| ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NIEPŁYNNYCH | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Stan na początek okresu | 1 262 | 1 789 |
| a) Zwiększenia | 290 | 375 |
| - wpłata na depozyt, gwarancje pod kontrakt | 290 | 375 |
| b) Zmniejszenia | 576 | 902 |
| - zwrot depozytu, gwarancji pod kontrakt | 576 | 902 |
| Stan na koniec okresu | 976 | 1 262 |

Środki pieniężne nie płynne - depozyty, to lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy stanowiące zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe. Zostały zakwalifikowane do aktywów trwałych w związku z ich niską płynnością. Lokat tych nie można rozwiązać do czasu zakończenia okresu gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych.

Nota nr 6e

| ŚRODKI PIENIĘŻNE NIEPŁYNNYCH (STRUKTURA WALUTOWA) | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| a) W walucie polskiej | 976 | 1 262 |
| b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| Środki pieniężne nie płynne, razem | 976 | 1 262 |

Nota nr 6f

| OBLIGACJE POŻYCZKOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
|--|-----------------------|-----------------------|

| | | |
|--|---------------|----------|
| a) Powyżej 1 roku do 3 lat | 15 126 | - |
| b) Powyżej 3 roku do 5 lat | - | - |
| c) Powyżej 5 lat | - | - |
| d) Należności przeterminowane | - | - |
| Należności długoterminowe z tytułu obligacji pożyczkowych, razem (netto) | 15 126 | - |
| e) Odpisy aktualizujące wartość obligacji pożyczkowych | - | - |
| Należności długoterminowe z tytułu obligacji pożyczkowych, razem (brutto) | 15 126 | - |

Nota nr 7**NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWEGO Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 8

| POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Kaucje | 173 | 108 |
| a) Jednostki powiązane | - | - |
| b) Pozostałe jednostki | 173 | 108 |
| 2. Pozostałe należności | 89 | 32 |
| a) Jednostki powiązane | 87 | 30 |
| b) Pozostałe jednostki | 2 | 2 |
| Pozostałe należności długoterminowe, razem | 262 | 140 |

Nota nr 8a

| POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| a) Powyżej 1 roku do 3 lat | 170 | 31 |
| b) Powyżej 3 roku do 5 lat | - | - |
| c) Powyżej 5 lat | 91 | 109 |
| d) Należności przeterminowane | 1 | - |
| Pozostałe należności długoterminowe, razem (netto) | 262 | 140 |
| e) Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności długoterminowych | - | - |
| Pozostałe należności długoterminowe, razem (brutto) | 262 | 140 |

Nota nr 8b

| POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| a) W walucie polskiej | 262 | 140 |
| b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| Pozostałe należności długoterminowe, razem | 262 | 140 |

Nota nr 9

| UMOWY O BUDOWĘ – CZĘŚĆ DŁUGOTERMINOWA | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Kaucje z tytułu umów o budowę | 909 | 405 |
| 2. Kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków | 251 | 3 147 |
| 3. Kwoty sum zatrzymanych | - | - |
| Umowy o budowę – część długoterminowa, razem | 1 160 | 3 552 |

Część krótkoterminowa Umów o budowę przedstawiona jest w nocie nr 16.

W roku 2017 Spółka Comp S.A. realizowała szereg kontraktów długoterminowych IT. Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania.

Zgodnie z tą metodą, przychody ustalone i odpowiadające im koszty są ujmowane w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów za dany okres. W przypadku nadwyżki przychodów rzeczywiście zafakturowanych nad ustalonymi, wartość różnicy odnoszona jest na pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – rozliczenia międzyokresowe przychodów, a następnie rozliczana stosownie do ponoszonych kosztów.

W odmiennej sytuacji, czyli nadwyżki przychodów ustalonych nad zafakturowanymi, różnica odnoszona jest w pozostałe aktywa krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe czynne w oczekiwaniu na przyszłe odbiory prac i fakturowanie poniesionych już kosztów.

Za okres rozliczenia kontraktów przyjmuje się okresy raportowe (kwartały).

Stopień zaawansowania kontraktu może być ustalony na dwa sposoby:

1. według udokumentowanego zaawansowania prac na kontrakcie (możliwe dokumenty: protokoły odbioru kolejnych etapów pracy, rozliczenie czasów pracy na kontrakcie),
2. w przypadku braku możliwości oceny stopnia zaawansowania prac możliwe jest przyjęcie założenia, że stopień zaawansowania kontraktu jest proporcjonalny do poniesionych w danym okresie kosztów.

Na każdym etapie rozliczania kontraktu w przypadku rozpoznania straty na nim – niezwłocznie ujmuje się ją w wynikach.

Poniższe zestawienie przedstawia podstawowe dane o kontraktach realizowanych w Spółce w 2017 i w 2016 roku (w tym kontraktów ze Spółek przejętych):

| UMOWY O BUDOWĘ | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|--|---|--|
| Przychody z tytułu kontraktów długoterminowych rozpoznane w okresie sprawozdawczym | 7 327 | 23 110 |

| Dla wszystkich projektów niezakończonych na dzień bilansowy od początku ich trwania | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|--|---|--|
| Przychody z tytułu kontraktów rozpoznane | 21 541 | 35 304 |
| Koszty poniesione z tytułu realizacji kontraktów | 20 905 | 32 830 |
| Zyski z tytułu kontraktów | 636 | 2 474 |
| Rezerwy na potencjalne straty na kontraktach | - | - |
| Zafakturowane przychody z tytułu realizacji kontraktów | 19 599 | 26 520 |

Nota nr 10

| POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Rozliczenia międzyokresowe czynne | 387 | 171 |
| a) Koszty gwarancji i prowizji | 3 | 1 |
| b) Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne* | 384 | 170 |
| 2. Inne aktywa długoterminowe | - | - |
| Pozostałe aktywa długoterminowe, razem | 387 | 171 |

* Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne to koszty emisji obligacji (część długoterminowa).

Nota nr 11

| ZAPASY | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---------------|-------------------------------|-------------------------------|
|---------------|-------------------------------|-------------------------------|

| | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| 1. Towary | 12 244 | 10 211 |
| 2. Materiały | 8 260 | 9 255 |
| 3. Produkty gotowe | 2 041 | 2 736 |
| 4. Półprodukty i produkty w toku | 1 079 | 1 301 |
| Zapasy razem | 23 624 | 23 503 |

Nota nr 11a

| ZAPASY - WIEKOWANIE | okres | | | | razem |
|----------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|---------------------|---------------|
| | Do roku | od roku do trzech lat | powyżej trzech lat | odpis aktualizujący | |
| <i>stan na 31.12.2017</i> | | | | | |
| 1. Towary | 11 038 | 1 080 | 255 | 129 | 12 244 |
| 2. Materiały | 7 598 | 746 | 650 | 734 | 8 260 |
| 3. Produkty gotowe | 1 991 | 53 | 30 | 33 | 2 041 |
| 4. Półprodukty i produkty w toku | 1 079 | - | - | - | 1 079 |
| Wartość zapasów, razem | 21 706 | 1 879 | 935 | 896 | 23 624 |

| ZAPASY - WIEKOWANIE | okres | | | | razem |
|----------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|---------------------|---------------|
| | Do roku | od roku do trzech lat | powyżej trzech lat | odpis aktualizujący | |
| <i>stan na 31.12.2016</i> | | | | | |
| 1. Towary | 8 087 | 1 981 | 321 | 178 | 10 211 |
| 2. Materiały | 8 157 | 1 284 | 737 | 923 | 9 255 |
| 3. Produkty gotowe | 2 601 | 169 | 21 | 55 | 2 736 |
| 4. Półprodukty i produkty w toku | 1 301 | - | - | - | 1 301 |
| Wartość zapasów, razem | 20 146 | 3 434 | 1 079 | 1 156 | 23 503 |

Nota nr 11b

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Stan na początek okresu | 1 156 | 975 |
| a) Zwiększenia | 346 | 486 |
| - utworzenie odpisu | 346 | 486 |
| b) Zmniejszenia | 606 | 305 |
| - rozwiązanie odpisu | 566 | 300 |
| - wykorzystanie odpisu | 40 | 5 |
| c) Różnice kursowe | - | - |
| Stan na koniec okresu | 896 | 1 156 |

Nota nr 12

| NALEŻNOŚCI HANDLOWE | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 1 Należności do 12 miesięcy | 104 705 | 102 821 |
| a) W jednostkach powiązanych | 18 061 | 8 670 |
| - od jednostek zależnych | 18 061 | 8 670 |
| b) W pozostałych jednostkach | 86 644 | 94 151 |
| 2 Należności powyżej 12 miesięcy | 47 | 96 |
| a) W jednostkach powiązanych | - | - |
| b) W pozostałych jednostkach | 47 | 96 |
| Stan na koniec okresu | 104 752 | 102 917 |

Nota nr 12a

| NALEŻNOŚCI HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
|---|-----------------------|-----------------------|

| | | |
|---|----------------|----------------|
| a) Do 1 miesiąca | 48 453 | 58 397 |
| b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 29 233 | 27 340 |
| c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | - | 2 240 |
| d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 949 | 131 |
| e) Powyżej 1 roku | 47 | 96 |
| f) Należności przeterminowane | 26 070 | 14 713 |
| Należności handlowe, razem (netto) | 104 752 | 102 917 |
| g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych do 12 miesięcy | 175 | 657 |
| h) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych powyżej 12 miesięcy | 558 | - |
| Należności handlowe, razem (brutto) | 105 485 | 103 574 |

Nota nr 12b

| NALEŻNOŚCI HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLACONE W OKRESIE | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| a) Do 1 miesiąca | 8 694 | 7 081 |
| b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 4 700 | 3 3097 |
| c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 3 505 | 2 979 |
| d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 7 080 | 1 115 |
| e) Powyżej 1 roku | 2 091 | 229 |
| Należności handlowe przeterminowane, razem (netto) | 26 070 | 14 713 |
| f) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych do 12 miesięcy | 175 | 657 |
| g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych powyżej 12 miesięcy | 558 | - |
| Należności handlowe przeterminowane, razem (brutto) | 26 803 | 15 370 |

W ocenie Spółki spłata przeterminowanych należności, na które nie został utworzony odpis aktualizacyjny, po zweryfikowaniu sytuacji dłużników, nie jest zagrożona. W przypadku istotnych przeterminowanych należności zostały podpisane porozumienia.

Nota nr 12c

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|---|---|
| Stan na początek okresu | 657 | 466 |
| a) Zwiększenia | 198 | 344 |
| - utworzenie odpisu | 198 | 344 |
| b) Zmniejszenia | 122 | 153 |
| - rozwiązanie odpisu | 39 | 148 |
| - wykorzystanie odpisu | 76 | 5 |
| - inne | 7 | - |
| c) Różnice kursowe | - | - |
| Stan na koniec okresu | 733 | 657 |

Nota nr 13

| POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 1 Należności z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego | 203 | 3 |
| a) W jednostkach powiązanych | 186 | - |
| b) W pozostałych jednostkach | 17 | 3 |
| 2 Kaucje gwarancje i wadła | 401 | 515 |
| a) W jednostkach powiązanych | - | - |
| b) W pozostałych jednostkach | 401 | 515 |
| 3 Zaliczki przekazane | 634 | 4 416 |
| a) W jednostkach powiązanych | - | - |
| b) W pozostałych jednostkach | 634 | 4 416 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| 4 Pozostałe należności | 448 | 4 693 |
| a) W jednostkach powiązanych | 403 | 4 571 |
| - od jednostek zależnych | 403 | 49 |
| - od znaczącego inwestora* | - | 4 520 |
| - od pozostałych jednostek | - | 2 |
| b) W pozostałych jednostkach | 45 | 122 |
| Pozostałe należności krótkoterminowe, razem | 1 686 | 9 627 |

* Szczegółowe informacje znajdują się w nocie nr 72.

Nota nr 13a

| POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| a) Do 1 miesiąca | 88 | 6 830 |
| b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 1 138 | 2 013 |
| c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 13 | 484 |
| d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 170 | 223 |
| e) Pozostałe należności przeterminowane | 277 | 77 |
| Pozostałe należności, razem (netto) | 1 686 | 9 627 |
| g) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych | 602 | 555 |
| Pozostałe należności, razem (brutto) | 2 288 | 10 182 |

Nota nr 13b

| POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLACONE W OKRESIE | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| a) Do 1 miesiąca | 187 | 4 |
| b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 34 | 8 |
| c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | - | - |
| d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 3 | 1 |
| e) Powyżej 1 roku | 53 | 64 |
| Pozostałe należności przeterminowane, razem (netto) | 277 | 77 |
| f) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych przeterminowanych | 602 | 555 |
| Pozostałe należności, przeterminowane, razem (brutto) | 879 | 632 |

Nota nr 13c

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|--|---|--|
| Stan na początek okresu | 555 | 586 |
| a) Zwiększenia | 201 | 205 |
| - utworzenie odpisu | 194 | 205 |
| - inne | 7 | - |
| b) Zmniejszenia | 154 | 236 |
| - rozwiązanie odpisu | 104 | 83 |
| - wykorzystanie odpisu | 50 | 153 |
| c) Różnice kursowe | - | - |
| Stan na koniec okresu | 602 | 555 |

Nota nr 14

| NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA) | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| a) W walucie polskiej | 97 665 | 106 061 |
| b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 10 108 | 7 695 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| b1. jednostka/waluta (USD) | 1 678 386 | 111 527 |
| <i>w tys. zł.</i> | 5 843 | 466 |
| b2. jednostka/waluta (EUR) | 667 807 | 1 629 574 |
| <i>w tys. zł.</i> | 2 785 | 7 209 |
| b3. jednostka/waluta (GBP) | 3 033 | 3 033 |
| <i>w tys. zł.</i> | 14 | 16 |
| b4. pozostałe waluty w tys. zł. | 1 466 | 4 |
| Należności krótkoterminowe, razem | 107 773 | 113 756 |

Nota nr 15**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – KRÓTKOTERMINOWE**

Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 16

| UMOWY O BUDOWĘ - CZĘŚĆ KRÓTKOTERMINOWA | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| 1 Kaucje z tytułu umów o budowę | - | - |
| 2 Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę | 1 937 | 6 989 |
| Umowy o budowę - część krótkoterminowa, razem | 1 937 | 6 989 |

Nota nr 17

| BIEŻĄCE AKTYWA PODATKOWE I INNE AKTYWA O PODOBNYM CHARAKTERZE | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| 1 Bieżące aktywa podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych) | 5 864 | 2 031 |
| 2 Pozostałe bieżące aktywa o podobnym charakterze (z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń) | 5 349 | 6 563 |
| Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze, razem | 11 213 | 8 594 |

Nota nr 18

| AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| 1 Pożyczki krótkoterminowe | 9 582 | 31 046 |
| a) W jednostkach powiązanych | 9 421 | 30 881 |
| - od jednostek zależnych | 9 421 | 30 881 |
| b) W pozostałych jednostkach | 148 | 152 |
| c) Pożyczki dla pracowników | 13 | 13 |
| 2 Obligacje pożyczkowe | - | 18 699 |
| a) W jednostkach powiązanych | - | 14 727 |
| - od jednostek zależnych | - | 14 727 |
| b) W pozostałych jednostkach | - | 3 972 |
| Aktywa finansowe krótkoterminowe, razem | 9 582 | 49 745 |

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR. Wszystkie pożyczki krótkoterminowe są w PLN.

Pożyczki krótkoterminowe

W pozycji pożyczki krótkoterminowe znajdują się pożyczki udzielone spółce Airport Handling Systems Sp. z o.o. w wysokości 148 tys. zł, pożyczka dla spółki Enigma SOI Sp. z o.o. w kwocie 5.334 tys. zł, pożyczka dla spółki Hallandale Sp. z o.o. w kwocie 71 tys. zł oraz pożyczka dla spółki ZUK Elzab S.A. w kwocie 4.016 tys. zł.

Obligacje pożyczkowe

Spółka dokonywała odpisu aktualizującego wartość obligacji serii C wyemitowanych przez spółkę Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. w kwocie 6.571 tys. zł w roku 2016 oraz 375 tys. zł w roku 2017.

Nota nr 18a

| POŻYCZKI O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| a) Do 1 miesiąca | 9 | - |
| b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 4 092 | 6 490 |
| c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 8 | - |
| d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 5 460 | 24 543 |
| e) Pożyczki przeterminowane | 13 | 13 |
| Pożyczki, razem (netto) | 9 582 | 31 046 |
| f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek | 1 215 | 1 215 |
| Pożyczki, razem (brutto) | 10 797 | 32 261 |

Nota nr 18b

| POŻYCZKI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NIESPŁACONE W OKRESIE | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| a) Do 1 miesiąca | - | - |
| b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | - | - |
| c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | - | - |
| d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku | - | - |
| e) Powyżej 1 roku | 13 | 13 |
| Pożyczki przeterminowane, razem (netto) | 13 | 13 |
| f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek przeterminowanych | 1 215 | 1 215 |
| Pożyczki przeterminowane, razem (brutto) | 1 228 | 1 228 |

Nota nr 18c

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|--|---|--|
| Stan na początek okresu | 1 215 | 1 784 |
| a) Zwiększenia | - | - |
| b) Zmniejszenia | - | 569 |
| - wykorzystanie odpisu | - | 569 |
| c) Różnice kursowe | - | - |
| Stan na koniec okresu | 1 215 | 1 215 |

Nota nr 18d

| OBLIGACJE POŻYCZKOWE Z PODZIAŁEM NA NIESPŁACONE W OKRESIE | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| a) Do 1 miesiąca | - | - |
| b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | - | 3 972 |
| c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | - | - |
| d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku | - | 14 727 |
| e) Obligacje pożyczkowe przeterminowane | - | - |
| Obligacje pożyczkowe razem (netto) | - | 18 699 |
| f) Odpisy aktualizujące wartość obligacji pożyczkowych | - | - |
| Obligacje pożyczkowe razem (brutto) | - | 18 699 |

Nota nr 19

| POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 1 Rozliczenia międzyokresowe czynne | 8 144 | 9 769 |
| a) Czynnoscze i media (najem) | 26 | 33 |
| b) Ubezpieczenia (w tym majątkowe, OC) | 240 | 183 |
| c) Przedpłacone prenumeraty | 14 | 14 |
| d) Opłaty licencyjne | 28 | 15 |
| e) Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów* | 2 276 | 3 429 |
| f) Przedpłacone usługi serwisowe | 5 431 | 5 552 |
| g) Inne | 129 | 543 |
| 2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe ** | 755 | 365 |
| Pozostałe aktywa krótkoterminowe, razem | 8 899 | 10 134 |

*Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów, to koszty związane z realizacją krótkoterminowych kontraktów, które zostaną zafakturowane po dniu bilansowym.

**Są to głównie koszty emisji obligacji (część krótkoterminowa – kwota 412 tys. zł).

Nota nr 20

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 1 Środki pieniężne w banku i kasie | 9 122 | 20 850 |
| a) Środki pieniężne w kasie | 69 | 73 |
| b) Środki pieniężne na rachunkach | 9 053 | 20 777 |
| 2 Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy) | 7 009 | 9 996 |
| 3 Inne płynne aktywa pieniężne | 16 | - |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem | 16 147 | 30 846 |

Nota nr 20a

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA) | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| a) W walucie polskiej | 9 597 | 28 723 |
| b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 6 550 | 2 123 |
| b1. jednostka/waluta (USD) | 731 179 | 152 081 |
| w tys. zł. | 2 545 | 636 |
| b2. jednostka/waluta (EUR) | 907 148 | 333 129 |
| w tys. zł. | 3 784 | 1 474 |
| b3. jednostka/waluta (GBP) | 1 763 | 2 613 |
| w tys. zł. | 8 | 13 |
| b4. pozostałe waluty w tys. zł. | 213 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem | 16 147 | 30 846 |

Nota nr 20b

| ALOKACJA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W INSTYTUCJACH FINANSOWYCH | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| mBank S.A. | 11 459 | 27 988 |
| Raiffeisen Bank S.A. | 1 377 | 1 116 |
| Millenium Bank S.A. | 572 | 1 043 |
| PKO BP S.A. | 2 546 | 501 |
| Deutsche Bank | 123 | 125 |
| Bank PeKaO S.A. | 1 | - |
| Kasa | 69 | 73 |
| Razem | 16 147 | 30 846 |

Nota nr 21

| AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|

| | | |
|--|---------------|--------------|
| 1 Aktywa związane z PayTel S.A. | 30 740 | - |
| 2 Aktywa związane z Hallandale Sp. z o.o. | - | 9 680 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem | 30 740 | 9 680 |

Hallandale Sp. z o.o.

Prezentacja wartości udziałów w spółce Hallandale Sp. z o.o. została zmieniona z aktywów przeznaczonych do sprzedaży do aktywów finansowych – Inwestycje w akcje i udziały”.

W II połowie 2017 roku Comp S.A. podjął prace nad projektami z zakresu bezpieczeństwa teleinformatycznego. W toku prac nad komercjalizacją projektów przeanalizowano możliwość wykorzystanie istniejących zasobów w Grupie, tak aby uniknąć ewentualnych zakupów niezbędnych aktywów na potrzeby realizacji projektów w 2018 r. i w kolejnych latach. W związku z powyższym rozpoczęto prace nad efektywnym sposobem wykorzystania zasobów spółki Hallandale Sp. z o.o. . Na 31.12.2017 dokonano reklasyfikacji udziałów w spółce Hallandale Sp. z o.o. zgodnie ze zmianą intencji wykorzystywania tych aktywów i zaprzestaniem działań sprzedażowych.

Na początku 2018 roku zapadła formalna decyzja o inkorporacji spółki Hallandale Sp. z o.o. do Comp S.A. , co nastąpiło na początku marca 2018 roku, po uprzednim uzyskaniu zgody NWZA Comp S.A., które odbyło się 13 lutego 2018 roku.

PayTel S.A.

Spółka PayTel S.A. została przeznaczona do sprzedaży w grudniu 2017 r., w wyniku podjęcia decyzji w Grupie Comp o zbyciu tych aktywów i uruchomienia aktywnego planu sprzedaży oraz otrzymanych wstępnych ofert zakupu akcji – od potencjalnych kontrahentów. Na początku 2018 r. chęć nabycia akcji spółki PayTel S.A. zgłosili kolejni kontrahenci. W 2018 r. trwały prace związane ze sprzedażą akcji spółki zależnej (m.in. proces badania spółki). Aktualnie Jednostka Dominująca oczekuje na złożenie wiążących ofert na zakup akcji PayTel S.A. od zainteresowanych kontrahentów.

W ocenie Zarządu prawdopodobieństwo realizacji transakcji sprzedaży w najbliższych miesiącach jest wysokie, jednocześnie Zarząd spodziewa się, że wartość potencjalnej transakcji będzie przewyższała wartość księgową aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Zarząd na chwilę obecną nie posiada innych planów realizacji w/w aktywów.

Nota nr 21a

ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 22

| KAPITAŁ WŁASNY | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 1 Kapitał podstawowy - akcyjny | 14 795 | 14 795 |
| 2 Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną - agio | 290 516 | 290 516 |
| 3 Należne wpłaty na poczet kapitału | - | - |
| 4 Akcje własne* | (30 166) | (30 166) |
| 5 Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | - | - |
| a) Kapitał z aktualizacji wyceny | - | - |
| b) Odroczony podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji | - | - |
| 6 Zyski zatrzymane | 151 541 | 155 864 |
| a) Kapitał do wykorzystania celowego | 123 295 | 104 932 |
| - kapitał zapasowy tworzony ustawowo | 4 932 | 4 932 |
| - kapitał rezerwowy | 118 363 | 100 000 |
| b) Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy | 28 246 | 50 932 |
| - kapitał zapasowy z zysku netto** | 31 932 | 48 055 |
| - niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | 637 | 637 |
| - wynik finansowy roku bieżącego | (4 323) | 2 240 |

| | | |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Kapitał własny, razem | 426 686 | 431 009 |
|------------------------------|----------------|----------------|

*Akcje własne spółki Comp S.A. będące w posiadaniu Spółki oraz jednostek zależnych Spółki.

** Zmniejszenie kapitału zapasowego z zysku netto wynika z utworzenia kapitału rezerwowego.

Nota nr 22a

| ZMIANA STANU AKCJI WŁASNYCH | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|------------------------------|---|---|
| Stan na początek okresu | (30 166) | (30 166) |
| a) Zwiększenia | - | - |
| b) Zmniejszenia | - | - |
| Stan na koniec okresu | (30 166) | (30 166) |

Nota nr 22b

| KAPITAŁ ZAPASOWY WG KSH | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 1 Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną - agio | 290 516 | 290 516 |
| 2 Kapitał zapasowy tworzony ustawowo * | 4 932 | 4 932 |
| 3 Utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość | 28 123 | 44 246 |
| 4 Z dopłat wspólników | - | - |
| 5 Pozostały | 3 809 | 3 809 |
| Kapitał zapasowy wg KSH, razem | 327 380 | 343 503 |

* Część kapitału zapasowego tworzonego zgodnie z zapisami art. 396§ 1 Ksh.

W powyższej nocie zaprezentowano kapitał zapasowy według podziału przyjętego w Kodeksie Spółek Handlowych.

Nota nr 23

| KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Akcje zwykłe | 5 918 188 | 5 918 188 |
| Akcje własne Spółki Comp S.A. * | 1 136 279 | 1 136 279 |
| Kapitał zakładowy razem (w PLN) | 14 795 470 | 14 795 470 |
| Wartość nominalna 1 akcji | 2,5 | 2,5 |

*Akcje w posiadaniu Spółki Comp S.A. oraz Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. - podmiotu zależnego od Comp S.A. bez możliwości wykonywania praw zgodnie z zapisami art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

Szczegółowe informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego podano we Wprowadzeniu do Sprawozdania Finansowego w punkcie Kapitał Zakładowy.

Nota nr 24

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 1 Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | - | - |
| 2 Rezerwy długoterminowe | 620 | 628 |
| 3 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 267 | 2 141 |
| 4 Pozostałe zobowiązania długoterminowe | - | - |
| 5 Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 1 673 | 2 129 |
| 6 Zobowiązania finansowe długoterminowe* | 67 645 | 47 504 |
| 7 Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe | 3 653 | 1 541 |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 74 858 | 53 943 |

*Szczegółowe informacje w nocie nr 30.

Nota nr 24a

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| a) W walucie polskiej | 74 858 | 53 943 |
| b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 74 858 | 53 943 |

Nota nr 25

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Pominięto - pozycja nie wystąpiła.

Nota nr 25a

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

| Rodzaj kredytu / pożyczki | Nazwa banku / podmiotu | Waluta | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Kwota wg umowy | Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2017 |
|---|-----------------------------|--------|------------------|---------------|---|----------------|---------------------------------------|
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | Raiffeisen Bank Polska S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 28.09.2018 | Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności | 20 000 | 10 126 |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | mBank S.A. | PLN | WIBOR ON + marża | 28.06.2018 | Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji | 30 000* | 20 850 |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym zamiennie z linią gwarancyjną w PKO BP S.A.** | PKO BP S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 15.06.2018 | Weksel własny z deklaracją wekslową, klauzula potrącenia z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, cesja wierzytelności | 10 000 | 4 630 |
| Razem kredyty wielozadaniowe *** | | | | | | 60 000 | 35 606 |

* Limit kredytu wynosi 25.000 tys. zł z możliwością podniesienia do 35.000 tys. zł wg odrębnej dyspozycji Spółki i za zgodą Banku. Zgodnie z wnioskiem Comp S.A. zgodnie z wnioskiem 13 grudnia 2018 została złożona w banku dyspozycja podniesienia limitu z kwoty 25 mln PLN do kwoty 30 mln PLN na czas 15.12.2017-31.01.2018. Wyżej wymieniona kwota podniesionego limitu kredytowego o 5 mln została spłacona 31 stycznia 2018 r.

** Maksymalna wartość zobowiązania to 10 mln zł.

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

Dane porównywalne:

| Rodzaj kredytu / pożyczki | Nazwa banku / podmiotu | Waluta | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Kwota wg umowy | Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2016 |
|---------------------------------------|-----------------------------|--------|------------------|---------------|--|----------------|---------------------------------------|
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | Raiffeisen Bank Polska S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 31.08.2017 | Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, obroty min 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do | 25 000 | 10 674 |

| | | | | | wykorzystania limitów kredytowych | | |
|---------------------------------------|-------------|-----|------------------|------------|--|---------------|---------------|
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | mBank S.A. | PLN | WIBOR ON + marża | 30.06.2017 | Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji | 25 000 | - |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | PKO BP S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 16.03.2017 | Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A. | 15 000 | 5 475 |
| Razem kredyty wielozadaniowe * | | | | | | 65 000 | 16 149 |

* Dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania z tytułu Kredytów Bankowych i Pożyczek prezentowane są zobowiązania z tytułu kart płatniczych i zobowiązania z tytułu rachunku inwestycyjnego oraz środki pieniężne w drodze.

Po dacie bilansowej, w dniu 16 marca 2018 r. Comp S.A. podpisała umowę kredytową z Dell Bank International na finansowanie kontraktu handlowego z Arrow ECS Sp. z o.o. w kwocie 3.595 tys. zł na okres 3 lat. Warunki finansowe niniejszej umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Powyższy limit przeznaczony został na finansowanie bieżącej działalności.

Po dacie bilansowej, w dniu 14 marca 2018 r. spółka Comp S.A. podpisała aneks do umowy z bankiem PKO BP, przedłużający termin jej ważności do dnia 15 czerwca 2018r. Limit wierzycelności z tytułu umowy został ustalony do kwoty 10 mln PLN – wymiennie na kredyt, gwarancje lub kredyt i gwarancje równocześnie, ale tylko do poziomu 10 mln PLN.

Po dacie bilansowej, w dniu 18 kwietnia 2018 roku, na podstawie dyspozycji spółki Comp S.A., za zgodą mBank S.A. został podwyższony limit kredytu do kwoty 30.000 tys. zł od dnia 20 kwietnia 2018 roku z terminem spłaty podwyższonego limitu do dnia 29 czerwca 2018 r.

| Rodzaj kredytu | Nazwa banku | Waluta | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Kwota wg umowy | Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2017 |
|-------------------------------------|-------------|--------|------------------|---------------|--|----------------|---------------------------------------|
| Inwestycyjny – zakup akcji własnych | mBank S.A. | PLN | WIBOR 3M + marża | 28.06.2019 | Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego | 7 000 | 2 095 |
| Inwestycyjny – zakup akcji własnych | mBank S.A. | PLN | WIBOR 3M + marża | 30.09.2020 | Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego | 7 000 | 3 847 |
| Razem kredyty inwestycyjne* | | | | | | 14 000 | 5 942 |

* Cała kwota zobowiązań z tytułu kredytów inwestycyjnych prezentowana jest jako zobowiązanie krótkoterminowe.

W dniu 30 czerwca 2017 r. został spłacony kredyt inwestycyjny na zakup akcji własnych zawarty z mBank S.A.

Dane porównywalne:

| Rodzaj kredytu | Nazwa banku | Waluta | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Kwota wg umowy | Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2016 |
|----------------|-------------|--------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------------------------------|
|----------------|-------------|--------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------------------------------|

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|------------------|------------|--|---------------|--------------|
| Inwestycyjny – zakup akcji własnych | mBank S.A. | PLN | WIBOR 3M + marża | 30.06.2017 | Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego | 7 500 | 937 |
| Inwestycyjny – zakup akcji własnych | mBank S.A. | PLN | WIBOR 3M + marża | 28.06.2019 | Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego | 7 000 | 3 487 |
| Inwestycyjny – zakup akcji własnych | mBank S.A. | PLN | WIBOR 3M + marża | 30.09.2020 | Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego | 7 000 | 5 244 |
| Razem kredyty inwestycyjne* | | | | | | 21 500 | 9 668 |

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 9.668 tys. zł..

WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wobec banków finansujących zostały wypełnione następujące kowenanty:

- zachowanie zasady pari-passu;
- przekazywanie istotnych informacji o sytuacji spółki;
- dostarczanie ewentualnych informacji dodatkowych - na życzenie banku;

Na dzień bilansowy nie zachowano następujących kowenantów:

- Raiffeisen Bank Polska S.A.:

„Wskaźnik płynności” – 1,09 (wartość referencyjna: nie mniej niż 1,2).

Do dnia publikacji sprawozdania Spółka otrzymała zgodę banku na czasowe przełamanie wskaźnika płynności do końca czerwca 2018.

- MBank S.A.:

„Wskaźnik DCRS” (liczony jako obsługa długu bieżącego /EBITDA) – 0,7 (wartość referencyjna: nie mniej niż 1,3). Spółka otrzymała zgodę na niedotrzymanie tego wskaźnika do końca czerwca 2018 r.

Mimo przełamania opisanych wskaźników Spółka nie widzi istotnego zagrożenia wypowiedzenia umów kredytowych przez banki a tym samym utraty płynności. Sytuacja gotówkowa monitorowana jest na bieżąco, a Zarząd Spółki pozostaje w stałym kontakcie z przedstawicielami banków.

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 | Wykorzystane na dzień 31 grudnia 2017 |
|-------------------|-----------------------------|--------|----------------|---------------|---|----------------|---------------------------------------|
| Linia gwarancyjna | Raiffeisen Bank Polska S.A. | PLN | marża | 28.09.2018 | Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy | 15 000 | 4 843 |

| | | | | | | | |
|--|-------------|-----|-------|------------|---|--------|-------|
| Linia gwarancyjna | mBank S.A. | PLN | marża | 29.06.2018 | Weksel własny z deklaracją wekslową,, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy | 15 000 | 5 093 |
| Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem odnawialnym lub obrotowym w PKO BP S.A. | PKO BP S.A. | PLN | marża | 16.03.2018 | Weksel własny z deklaracją wekslową, klauzula potrącenia z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, cesja wierzytelności | 10 000 | - |

Dane porównywalne:

| Linie gwarancyjne | Nazwa banku | Waluta | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Kwota wg umowy | Wykorzystane na dzień 31 grudnia 2016 |
|--|-----------------------------|--------|----------------|---------------|---|----------------|---------------------------------------|
| Linia gwarancyjna | Raiffeisen Bank Polska S.A. | PLN | marża | 31.08.2017 | Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, częściowe depozyty, kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy, obroty min. 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych | 15 000 | 4 334 |
| Linia gwarancyjna | mBank S.A. | PLN | marża | 30.06.2017 | Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy | 15 000 | 5 294 |
| Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w PKO BP S.A. | PKO BP S.A. | PLN | marża | 16.03.2017 | Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącenia z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A. | 15 000 | - |

Nota nr 26

| REZERWY DŁUGOTERMINOWE | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| 1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 517 | 546 |
| - świadczenia emerytalne* | 517 | 546 |
| 2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne | 103 | 82 |
| 3 Pozostałe rezerwy długoterminowe | - | - |
| Rezerwy długoterminowe, razem | 620 | 628 |

*Świadczenia emerytalne zostały zaprezentowane zgodnie z wyceną aktuarialną.

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych – świadczenie emerytalne

Obecna wartość zobowiązań Spółki wynikających z wypłat odpraw emerytalnych została obliczona jako suma zdyskontowanych wartości wypłat w kolejnych latach. Podstawą do wyznaczenia kwoty zobowiązań były informacje otrzymane ze Spółki Comp S.A. oraz założenia dotyczące:

- liczby pracowników odchodzących ze Spółki w latach 2011- 2017,
- liczby zgonów,
- wieku pracowników,

- stażu pracy,
- czynnika dyskontującego.

Gdy staż ogółem był większy niż wiek pomniejszony o 18 lat, to został on ustalony na tym właśnie poziomie.

Współczynniki zgonów przyjęte zostały na podstawie Tablic Trwania Życia za rok 2016 (oddzielnie dla kobiet i dla mężczyzn) publikowanych przez Główny Urząd Statystyczny.

Przyjęto, że mężczyźni przechodzą na emeryturę w wieku 65 lat, a kobiety w wieku 60 lat.

Za wartość jednomiesięcznego wynagrodzenia, jako przyszłej odprawy emerytalnej (w rozumieniu przepisu art. 92.1. Par.1 Kodeksu Pracy) przyjęto wynagrodzenie z grudnia 2017 roku.

Stopa przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu świadczeń pracowniczych ustalona została na poziomie 0,6%, jako wypadkowa zwrotu z długoterminowych obligacji skarbowych o rentowności 3,3% rocznie i przewidywanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 2,7% CPI.

Nota nr 26a

| ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Stan na początek okresu | 628 | 546 |
| a) Zwiększenia | 120 | 297 |
| - naliczenie rezerwy na świadczenia emerytalne | 54 | 236 |
| - utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne | 56 | 61 |
| - przeniesienie z rezerw krótkoterminowych | 10 | - |
| b) Zmniejszenia | 128 | 215 |
| - rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne | 93 | - |
| - wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne | - | 15 |
| - rozwiązanierezerwy na naprawy gwarancyjne | 35 | - |
| - inne zmniejszenia | - | 200 |
| Stan na koniec okresu | 620 | 628 |

Nota nr 27

| KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 175 | 5 556 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 7 442 | 7 697 |
| Saldo aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - |
| Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 267 | 2 141 |

Nota nr 27a

| ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|---|---|
| 1. Stan na początek okresu, w tym: | 7 697 | 6 795 |
| a) Odniesionej na wynik finansowy | 6 054 | 5 152 |
| b) Odniesionej na kapitał własny | - | - |
| c) Odniesionej na wartość firmy | 1 643 | 1 643 |
| 2. Zwiększenia | 3 022 | 2 990 |
| a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych | 3 022 | 2 990 |
| - amortyzacji majątku trwałego | 550 | 315 |
| - doszacowane przychody kontraktów długoterminowych | 282 | 1 077 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| - inne* | 2 190 | 1 598 |
| b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | - | - |
| - aktualizacja majątku trwałego | - | - |
| c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | - | - |
| 3. Zmniejszenia | 3 277 | 2 088 |
| a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 3 277 | 2 088 |
| - realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego | 69 | 164 |
| - realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych | 1 533 | 626 |
| - skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie | 12 | 12 |
| - inne* | 1 663 | 1 286 |
| b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | - | - |
| - różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych wycenianych przy przejściu na MSSF | - | - |
| - aktualizacja wartości aktywów | - | - |
| c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | - | - |
| - korekta wyceny niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| Stan na koniec okresu, w tym: | 7 442 | 7 697 |
| a) Odniesionej na wynik finansowy | 5 799 | 6 054 |
| b) Odniesionej na kapitał własny | - | - |
| c) Odniesionej na wartość firmy | 1 643 | 1 643 |

* W pozycji „inne zwiększenia” i „inne zmniejszenia” zaprezentowane są utworzone i rozwiązane rezerwy na odroczone podatki dochodowy z tytułu wyceny SCN kredytów i obligacji, wyceny odsetek od pożyczek, a także z tytułu uznanych i zrealizowanych kosztów pracy.

Nota 27b

| STAN REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych | 5 799 | 6 054 |
| - amortyzacji majątku trwałego | 1 747 | 1 266 |
| - doszacowane przychody kontraktów długoterminowych | 423 | 1 674 |
| - niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe | - | - |
| - skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie | 228 | 240 |
| - inne* | 3 401 | 2 874 |
| b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | - | - |
| - aktualizacja wartości aktywów | - | - |
| c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 1 643 | 1 643 |
| - przeszacowania aktywów przyłączonej spółki do wartości godziwej | 1 643 | 1 643 |
| Stan na koniec okresu | 7 442 | 7 697 |

* Głównie prezentowana jest tu wartość rezerwy na odroczone podatki dochodowy z tytułu wyceny SCN kredytów i obligacji, wyceny odsetek od pożyczek i obligacji.

Nota nr 28

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY

Pominięto - pozycja nie wystąpiła.

Nota nr 29

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| a) Powyżej 1 roku do 3 lat | 1 463 | 2 129 |
| b) Powyżej 3 do 5 lat | 210 | - |
| c) Powyżej 5 lat | - | - |
| d) Zobowiązania przeterminowane | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem | 1 673 | 2 129 |

Nota nr 30

| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
|--|-------------------------------|-------------------------------|

| | | |
|--|---------------|---------------|
| 1 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 67 633 | 47 504 |
| b) Wobec pozostałych jednostek | 67 633 | 47 504 |
| 2 Inne zobowiązania finansowe | 12 | - |
| b) Wobec pozostałych jednostek | 12 | - |
| Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem | 67 645 | 47 504 |

Nota nr 30a

| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| a) Powyżej 1 roku do 3 lat | 67 645 | 17 427 |
| b) Powyżej 3 do 5 lat | - | 30 077 |
| c) Powyżej 5 lat | - | - |
| d) Zobowiązania przeterminowane | - | - |
| Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem | 67 645 | 47 504 |

Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

Zestawienie obligacji na dzień bilansowy:

| L.p. | Seria | Data emisji/objęcia | Termin wykupu | Kwota transakcji | Ilość |
|------|-----------------|---------------------|-------------------------------------|------------------|--------|
| 1 | I ₁₇ | 28.07.2017 | 28.07.2018, 28.07.2019, 28.07.2020 | 36.000 | 36.000 |
| 2 | I ₁₅ | 30.06.2015 | 29.06.2018, 28.06.2019, 30.06.2020. | 50.000 | 50.000 |

Obligacje serii I₁₄

W dniu 28 lipca 2014 r., w trybie emisji niepublicznej, Comp S.A. („Emitent”) wyemitowała 36.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypadał na dzień 28 lipca 2017 r., zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

W dniu 28 stycznia 2017 r. przypadał termin płatności V raty odsetek od obligacji wyemitowanych 28 lipca 2014 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 742 tys. zł.

W dniu 28 lipca 2017 r. Spółka wykupiła 36.000 sztuk obligacji serii I₁₄ o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł powiększonej o należne odsetki (VI rata) w wysokości 1.002 tys. zł.

W związku z procedurą wykupu obligacji serii I/2014, Spółka zawarła umowę o kredyt obrotowy w celu wykupu obligacji wyżej wymienionej serii, w kwocie 10 milionów zł, od dnia 14 lipca 2017 roku do dnia 28 lipca 2017 roku, z ostateczną datą jego spłaty na dzień 1 sierpnia 2017 roku. Kredyt uruchomiony został w dniu 14 lipca 2017 roku i spłacony został w całości w dniu 1 sierpnia 2017 roku. Poza tym Spółka skorzystała za zgodą banku, z możliwości uruchomienia dodatkowego kredytu w wysokości 10 milionów zł, w ramach linii kredytowej dostępnej w rachunku bieżącym. Wskazana kwota została uruchomiona na okres od dnia 14 lipca do dnia 1 sierpnia 2017 r.

Obligacje serii I₁₅

W dniu 30 czerwca 2015 r. trybie emisji niepublicznej, Spółka wyemitowała kolejną emisję 50.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 50 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypada na dni 29 czerwca 2018 r., 28 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. (odpowiednio 100, 200 i 700 zł z każdej obligacji), zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie zaczynając od 30 grudnia 2015r. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

W dniu 30 czerwca i 27 grudnia 2017 r. przypadał termin płatności IV i V raty odsetek od obligacji wyemitowanych w dniu 30 czerwca 2015 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła po 1.398 tys. zł dla każdej raty odsetek.

Obligacje serii I₁₇

W dniu 28 lipca 2017 roku, w trybie emisji niepublicznej, spółka Comp S.A. (dalej „Emitent”) dokonała emisji 36.000 zabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających postaci dokumentu serii oznaczonej jako I/2017, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł. Cel emisji został określony jako: zrefinansowanie zadłużenia wynikającego z Obligacji serii I/2014 lub zadłużenia finansowego, które zostało zaciągnięte w celu zrefinansowania Obligacji serii I/2014. Obligacje oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej WIBOR 3M powiększonej o marżę w wysokości 3,8 procent w skali roku. Odsetki płatne są kwartalnie. Obligacje będą wykupywane w następujących dniach wykupu: 28 lipca 2018 r., 28 lipca 2019 r., 28 lipca 2020 r. poprzez płatność rat wykupu (odpowiednio 250 złotych, 350 złotych, 400 złotych na jedną obligację). Ponadto, warunki emisji Obligacji serii I/2017 przewidują od trzeciego okresu odsetkowego Opcję Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta oraz Obowiązkowy Wcześniejszy Wykup w Wyniku Zwolnienia Zabezpieczenia.

W dniu 2 lutego 2018 roku, odbyło się Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii I/2017, które wyraziło zgodę na zmianę warunków emisji Obligacji serii I/2017 m.in. w zakresie:

- ustanowienia przez Emitenta dodatkowego zabezpieczenia obligacji oraz usunięcia mechanizmu obligującego Emitenta do badania Wskaźnika Zabezpieczenia rozumianego jako wyrażony w procentach stosunek łącznej wartości akcji w kapitale spółki ZUK Elzab S.A. obciążonych zastawem rejestrowym na zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy wynikających z obligacji do łącznej wartości wyemitowanych i niewykupionych obligacji; oraz
- usunięcia mechanizmu obligującego Emitenta do ustanawiania dodatkowego zabezpieczenia obligacji w razie spadku Wskaźnika Zabezpieczenia poniżej poziomu 130 % oraz
- usunięcia uprawnienia do zwalniania zabezpieczenia Obligacji w przypadku osiągnięcia Wskaźnika Zabezpieczenia na poziomie co najmniej 180%.

Zabezpieczenia

Mając na uwadze zmianę warunków emisji, o której mowa powyżej, Obligacje serii I/2017 zabezpieczone są:

- (i) hipoteką na prawie własności nieruchomości gruntowej położonej w Nowym Sączu, dla której Sąd Rejonowy w Nowym Sączu - VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze NS1S/00088044/3 („Nieruchomość”) do sumy 54 mln zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 75 mln zł na zabezpieczenie wyemitowanych przez Emitenta w dniu 30 czerwca 2015 roku obligacji serii I/2015,
- (ii) zastawami rejestrowymi na łącznie 5.118.777 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych,
- (iii) zastawem rejestrowym na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Emitenta przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w warunkach emisji. Każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 54 mln zł.

Co więcej, Emitent złożył na rzecz administratora zastawów oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego ograniczone do przedmiotów ww. zastawów. Warunki emisji obligacji przewidują możliwość częściowego zwalniania akcji stanowiących przedmiot zastawu spod zabezpieczenia na warunkach i zasadach szczegółowo w nich opisanych.

W związku z zabezpieczeniami opisanymi powyżej obligacji serii I/2017 oraz treścią warunków emisji wyemitowanych uprzednio obligacji serii I/2015, Emitent ustanowił stosowne zabezpieczenia dla obligacji serii I/2015 tj.:

- (i) hipotekę na prawie własności Nieruchomości do sumy 75 mln zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 54 mln zł na zabezpieczenie obligacji serii I/2017
- (ii) zastawami rejestrowymi na łącznie 7.109.412 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych oraz

- (iii) zastaw rejestrowy na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Emitenta przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w umowie zastawniczej. Z uwagi na łączną wartość nominalną obligacji serii I/2015, każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 75 mln zł.

Co więcej, Emitent złożył na rzecz administratora zastawów oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego ograniczone do przedmiotów ww. zastawów.

Nota nr 31

| ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| 1 Rozliczenia międzyokresowe biegnących kosztów | 77 | 309 |
| a) Rezerwy koszty kontraktów | 77 | 309 |
| 2 Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 3 576 | 1 232 |
| a) Dotacje | 1 819 | - |
| a) Przychody przyszłych okresów* | 1 757 | 1 232 |
| Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem | 3 653 | 1 541 |

* Pozycja dotyczy zafakturowanych z góry usług serwisowych i wsparcia technicznego.

Nota nr 32

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| 1 Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 41 593 | 25 926 |
| 2 Rezerwy krótkoterminowe | 7 803 | 8 545 |
| 3 Zobowiązania handlowe | 61 865 | 84 450 |
| 4 Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze | 12 033 | 14 687 |
| 5 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 1 785 | 1 485 |
| 6 Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe | 17 838 | 39 330 |
| 7 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 13 566 | 15 726 |
| 8 Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 156 483 | 190 149 |

Nota nr 32a

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| a) W walucie polskiej | 143 870 | 171 004 |
| b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 12 613 | 19 145 |
| b1. jednostka/waluta (USD) | 2 203 230 | 1 816 114 |
| <i>w tys. zł.</i> | 7 670 | 7 590 |
| b2. jednostka/waluta (EUR) | 1 101 855 | 2 607 822 |
| <i>w tys. zł.</i> | 4 596 | 11 537 |
| b3. jednostka/waluta (GBP) | 7 989 | 25 |
| <i>w tys. zł.</i> | 38 | - |
| b4. Pozostałe waluty w tys. zł | 309 | 18 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 156 483 | 190 149 |

Nota nr 33

| KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| 1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów | 41 593 | 25 926 |
| a) Krótkoterminowych | 35 651 | 16 258 |
| b) Długoterminowych | 5 942 | 9 668 |
| 2 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek | - | - |
| a) Wobec pozostałych jednostek | - | - |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, razem | 41 593 | 25 926 |
|--|---------------|---------------|

Szczegóły dotyczące kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółkę znajdują się w nocie 25a.

Nota nr 33a

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| a) Do 1 miesiąca | 32 | 109 |
| b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 5 373 | 6 710 |
| c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 24 625 | 6 961 |
| d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 11 563 | 12 146 |
| e) Zobowiązania przeterminowane | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem | 41 593 | 25 926 |

Nota nr 34

| REZERWY KRÓTKOTERMINOWE | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| 1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 6 723 | 7 522 |
| a) Świadczenia emerytalne | 10 | 20 |
| b) Urlopy | 2 697 | 2 661 |
| c) Nagrody i premie | 4 016 | 4 841 |
| 2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne | 1 080 | 972 |
| 3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | - | 51 |
| Rezerwy krótkoterminowe, razem | 7 803 | 8 545 |

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych – urlopy

Wycena szacunkowa rezerw na koszty urlopów dokonywana jest wg przeliczenia ilości dni przewidzianych do wykorzystania w roku następnym zaległych urlopów, przemnożonych przez średnią kwotę wynagrodzenia za dzień pracy powiększona o należne składki ZUS.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Okres gwarancji udzielanej przez Comp S.A. nie przekracza 12 miesięcy, co powoduje, że zmiana wartości pieniądza w czasie nie ma istotnego wpływu na szacunek rezerw. Wartość rezerwy oszacowana jest w kwocie wynikającej z różnicy pomiędzy kwotą opłaty za serwis gwarancyjny od wszystkich sprzedanych w 2016 roku urządzeń objętych serwisem i obciążeń dotyczących urządzeń sprzedanych w 2017 roku i zainstalowanych u klienta końcowego. W 2017 roku wyksięgowano rezerwy utworzone w 2016 roku w wysokości nierozliczonego serwisu gwarancyjnego.

Rezerwy na nagrody i premie za 2017 rok

Nagrody w Comp S.A. są uznaniowe i wypłacane na podstawie decyzji Zarządu. W wybranych obszarach wypłacane są premie zadaniowe.

Nota nr 34a

| ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|--|---|--|
| Stan na początek okresu | 8 545 | 8 647 |
| a) Zwiększenia | 20 097 | 19 123 |
| - utworzenie rezerwy na urlopy | 2 508 | 2 113 |
| - utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne | - | 4 |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| - utworzenie rezerwy na nagrody i premie | 5 711 | 6 356 |
| - utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne | 11 842 | 10 650 |
| - przeniesienie rezerw długoterminowych | - | - |
| - połączenie ze spółkami | - | - |
| - inne zwiększenia | 36 | - |
| b) Zmniejszenia | 20 839 | 19 225 |
| - wykorzystanie rezerwy na urlopy | 1 385 | 2 009 |
| - rozwiązywanie rezerwy na urlopy | 1 087 | - |
| - rozwiązywanie rezerwy na świadczenia emerytalne | - | - |
| - wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie | 5 892 | 4 845 |
| - rozwiązywanie rezerwy na nagrody i premie | 644 | 1 071 |
| - wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne | 11 295 | 10 645 |
| - rozwiązywanie rezerwy na naprawy gwarancyjne | 439 | 544 |
| - wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej | - | 111 |
| - rozwiązywanie rezerwy restrukturyzacyjnej | 51 | - |
| - przeniesienie do rezerw długoterminowych | 10 | - |
| - inne zmniejszenia | 36 | - |
| Stan na koniec okresu | 7 803 | 8 545 |

Nota nr 35

| ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| 1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy | 61 856 | 84 406 |
| a) Wobec jednostek powiązanych | 560 | 5 508 |
| - od jednostek zależnych | 560 | 5 508 |
| - od pozostałych jednostek (np. niekonsolidowanych) | - | - |
| b) Wobec pozostałych jednostek | 61 296 | 78 898 |
| 2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy | 9 | 13 |
| a) Wobec jednostek powiązanych | - | - |
| b) Wobec pozostałych jednostek | 9 | 13 |
| 3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy | - | 31 |
| a) Wobec jednostek powiązanych | - | - |
| b) Wobec pozostałych jednostek | - | 31 |
| 4 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy | - | - |
| Zobowiązania handlowe, razem | 61 865 | 84 450 |

Nota nr 35a

| ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| a) Do 1 miesiąca | 47 180 | 57 515 |
| b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 9 822 | 11 086 |
| c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | - | 47 |
| d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku | - | 96 |
| e) Powyżej 1 roku | - | 31 |
| f) Zobowiązania przeterminowane | 4 863 | 15 675 |
| Zobowiązania handlowe, razem | 61 865 | 84 450 |

Nota nr 35b

| ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE: | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| a) Do 1 miesiąca | 4 724 | 14 198 |
| b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 54 | 1 394 |
| c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 9 | 65 |
| d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 62 | 1 |
| e) Powyżej 1 roku | 14 | 17 |

| | | |
|---|-------|--------|
| Zobowiązania handlowe, przeterminowane, razem | 4 863 | 15 675 |
|---|-------|--------|

Nota nr 36

| BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA O PODOBNYM CHARAKTERZE | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 1 Bieżące zobowiązania podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT) | - | 169 |
| 2 Pozostałe zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze: | 12 033 | 14 518 |
| a) z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych PIT | 649 | 592 |
| b) z tytułu podatku VAT | 9 971 | 12 418 |
| c) zobowiązania do ZUS | 1 368 | 1 467 |
| d) pozostałe zobowiązania publiczno-prawne | 45 | 41 |
| Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze, razem | 12 033 | 14 687 |

Nota nr 36a

| BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA O PODOBNYM CHARAKTERZE – TERMINY PŁATNOŚCI | stan na 31.12.2017 | Termin płatności |
|---|-----------------------|---------------------|
| 1 Podatek od towarów i usług | 9 971 | 25.01.2018 |
| 2 Podatek dochodowy CIT | - | 31.03.2018 |
| 3 Podatek dochodowy PIT | 649 | 20.01.2018 |
| 4 ZUS | 1 368 | 15.01.2018 |
| 5 PFRON | 45 | 20.01.2018 |
| 6 Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne | - | |
| Razem | 12 033 | |

Nota nr 37

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| a) Do 1 miesiąca | 176 | 192 |
| b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 441 | 326 |
| c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 441 | 360 |
| d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 727 | 607 |
| e) Zobowiązania przeterminowane | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem | 1 785 | 1 485 |

Nota nr 38

| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 1 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 17 810 | 39 330 |
| a) Wobec jednostek powiązanych | - | - |
| b) Wobec pozostałych jednostek | 17 810 | 39 330 |
| 2 Inne zobowiązania finansowe | 28 | - |
| a) Wobec jednostek powiązanych | - | - |
| b) Wobec pozostałych jednostek | 28 | - |
| 3 Fundusze wydzielone | - | - |
| a) ZFŚS | - | - |
| b) Inne fundusze specjalne | - | - |
| Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem | 17 838 | 39 330 |

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Prezentowana jest część krótkoterminowa zobowiązań z tytułu emisji obligacji w trybie emisji niepublicznej.

Nota nr 38a

| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| a) Do 1 miesiąca | 498 | 631 |
| b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | - | 1 356 |
| c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 6 807 | - |
| d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 10 533 | 37 343 |
| e) Zobowiązania przeterminowane | - | - |
| Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem | 17 838 | 39 330 |

Nota nr 39

| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| 1 Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 214 | 251 |
| 2 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 3 949 | 887 |
| a) Wobec jednostek powiązanych | 3 | 235 |
| b) Wobec pozostałych jednostek | 3 946 | 652 |
| 3 Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 4 485 | 9 777 |
| a) Rezerwy na koszty kontraktów | 1 307 | 5 185 |
| b) Rezerwa na badanie bilansu | 140 | 140 |
| c) Rezerwa na pozostałe koszty | 3 038 | 4 452 |
| 4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 4 918 | 4 811 |
| a) Przychody przyszłych okresów | 4 798 | 4 792 |
| b) Otrzymane zaliczki | - | - |
| c) Inne | 120 | 19 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem | 13 566 | 15 726 |

Rezerwy na koszty kontraktów

Ujęcie szacunku kosztów kontraktów, które w rozliczeniu kontraktu na dzień bilansowy dotyczą danego okresu, a nie były ujęte na podstawie dokumentów źródłowych. Szacunek wynika z budżetów kontraktów i zleceń i w przypadku kontraktów długoterminowych - obmiaru stopnia zaawansowania prac (szersze objaśnienia znajdują się w notcie nr 9).

Rezerwa na badanie bilansu

Rezerwa na badanie bilansu prezentowana jest według wartości zobowiązania wynikającego z umowy.

Rezerwa na pozostałe koszty

Rezerwa na pozostałe koszty prezentowane są według szacunków opartych o:

- otrzymane po dniu bilansowym faktury dotyczące okresu obrachunkowego,
- inne niezafakturowane na dzień bilansowy koszty, których oszacowanie jest możliwe na podstawie umów lub szacunek oparty jest o comiesięczne rozliczenia.

Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów w części dotyczącej realizowanej sprzedaży w każdym przypadku dotyczą zafakturowanych i zapłaconych z góry usług serwisowych (serwisów gwarancyjnych i pogwarancyjnych), dostarczanych licencji i usług wsparcia technicznego. Wycena opiera się na wartościach wynikających z dokumentów sprzedaży (faktur).

Nota nr 39a

| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| a) Do 1 miesiąca | 4 609 | 2 648 |
| b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 407 | 6 858 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 1 921 | 3 533 |
| d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 3 606 | 2 683 |
| e) Zobowiązania przeterminowane | 3 023 | 4 |
| Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem | 13 566 | 15 726 |

Nota nr 39b

| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| a) Do 1 miesiąca | 13 | 2 |
| b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 1 441 | - |
| c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | - | - |
| d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 1 567 | - |
| e) Zobowiązania przeterminowane | 2 | 2 |
| Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem | 3 023 | 4 |

Nota nr 39c

| ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|---|---|--|
| Stan na początek okresu | 5 185 | 25 480 |
| a) Zwiększenia | 9 773 | 12 911 |
| - utworzenie | 9 542 | 12 911 |
| - inne zwiększenia | 231 | - |
| b) Zmniejszenia | 13 651 | 33 206 |
| - wykorzystanie | 12 964 | 22 750 |
| - rozwiązanie | 378 | 10 147 |
| - inne zmniejszenia | 309 | 309 |
| Stan na koniec okresu | 1 307 | 5 185 |

Nota nr 39d

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|--|---|--|
| Stan na początek okresu | 4 452 | 2 597 |
| a) Zwiększenia | 4 741 | 6 917 |
| - utworzenie | 4 741 | 6 917 |
| b) Zmniejszenia | 6 155 | 5 062 |
| - wykorzystanie | 5 813 | 5 047 |
| - rozwiązanie | 342 | 15 |
| Stan na koniec okresu | 3 038 | 4 452 |

**Nota nr 40
ODPISY AKTUALIZUJĄCE**

Główne składniki lub grupy składników aktywów, do których odnoszą się odpisy lub ich odwrócenie:

Nota nr 40a

| DOKONANE ODPISY AKTUALIZACJI WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|---|---|--|
|---|---|--|

| | | |
|--|--------------|--------------|
| - należności handlowych | 198 | 344 |
| - zapasów | 346 | 486 |
| - pozostałych należności | 194 | 205 |
| - rzeczowe aktywa trwałe | - | 8 |
| - wartości niematerialne | 180 | - |
| - inwestycje w akcje i udziały | 2 789 | - |
| Dokonane odpisy aktualizacji wartości składników majątku, razem | 3 707 | 1 043 |

Główne zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do ujęcia odpisów z tytułu utraty wartości:

- konieczność dokonania odpisu aktualizującego należności wyniknęła z braku wpłat z tytułu należności handlowych od kontrahentów w okresie ponad 6 miesięcy po terminie bez wyraźnego uzasadnienia tego opóźnienia,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów zostały dokonane metodą szacunkową statystyczną, polegającą na zastosowaniu zasady wiązania okresu pochodzenia zapasu z ustalonym procentem przeszacowania. W sumie odpis aktualizujący dla zapasów wycenionych tą metodą wyniósł 346 tys. zł.
- konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość prac rozwojowych w toku w wysokości 180 tys. zł wyniknęła z powodu nie dojścia do skutku przygotowywanego wspólnego przedsięwzięcia z partnerem biznesowym, które polegało na wspólnym opracowaniu i oferowaniu produktu na rynku.

Nota nr 40b

| DOKONANE PRZYWRÓCENIA WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|---|---|--|
| - należności handlowych | 39 | 148 |
| - zapasów | 566 | 300 |
| - pozostałych należności | 104 | 83 |
| Dokonane przywrócenia wartości składników majątku, razem | 709 | 531 |

Główne zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości:

- w przypadku należności handlowych nastąpiła ich spłata,
- w przypadku zapasów - zostały wykorzystane w produkcji lub zostały sprzedane w okresie sprawozdawczym.

Noty objaśniające do należności i zobowiązań warunkowych

Nota nr 41

| POZYCJE POZABILANSOWE | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 1 Należności warunkowe | 1 000 | 1 000 |
| a) Od jednostek powiązanych | - | - |
| b) Od pozostałych jednostek | 1 000 | 1 000 |
| 2 Zobowiązania warunkowe | 64 989 | 56 890 |
| a) Na rzecz jednostek powiązanych | 57 833 | 48 765 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 57 833 | 48 765 |
| b) Na rzecz pozostałych jednostek | 7 156 | 8 125 |
| - udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu | 6 597 | 7 735 |
| - udzielonych poręczeń | - | - |
| - gwarancje przetargowe | 559 | 355 |
| - gwarancje pozostałe | - | 35 |
| 3 Inne zobowiązania | 2 780 | 1 503 |
| - gwarancje zapłaty | 2 780 | 1 503 |
| - inne | - | - |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 68 769 | 59 393 |

Dodatkowo Spółka posiada weksle zabezpieczające płatności z tytułu leasingu, których wartość godziwą Spółka wyceniła na 0 zł.

Nota nr 41a

Wykaz czynnych gwarancji wystawionych na zlecenie Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2017 r.

| L.p. | Gwarant | Beneficjent | Nr gwarancji | Rodzaj gwarancji | Kwota gwarancji | Ważność gwarancji | | Kaucje gwarancyjne |
|------|------------|-----------------|---------------|--------------------|-----------------|-------------------|------------|--------------------|
| | | | | | | od | do | |
| 1. | mBank S.A. | Ered3 | MT020045KPA10 | gwarancja zapłaty | 914 | 2014-04-23 | 2018-10-31 | - |
| 2. | | Hanford | MT490045KPB13 | gwarancja zapłaty | 616 | 2015-11-24 | 2018-10-31 | - |
| 3. | | Orange | 02281KPB09UE | należyte wykonanie | 100 | 2009-07-08 | 2018-07-31 | - |
| 4. | | Orange | 02388KPB10 | należyte wykonanie | 100 | 2010-06-23 | 2018-07-31 | - |
| 5. | | RCZSiUT | MT490037KPB14 | należyte wykonanie | 25 | 2014-05-04 | 2018-04-16 | 17 |
| 6. | | MPiPS | MT490065KPB14 | należyte wykonanie | 253 | 2014-06-30 | 2019-01-31 | 51 |
| 7. | | Digiservice | MT490146KPB14 | należyte wykonanie | 62 | 2014-10-24 | 2018-12-15 | 12 |
| 8. | | MSZ | MT490175KPB14 | należyte wykonanie | 48 | 2014-12-18 | 2018-02-15 | 10 |
| 9. | | KGP | MT490013KPB15 | należyte wykonanie | 45 | 2015-02-19 | 2018-04-16 | 9 |
| 10. | | Insp.Uzbrojenia | MT490034KPB15 | należyte wykonanie | 795 | 2015-03-19 | 2018-08-16 | 159 |
| 11. | | NFZ | MT490052KPB15 | należyte wykonanie | 34 | 2015-04-27 | 2018-07-16 | 7 |
| 12. | | PGE Systemy | MT490085KPB15 | należyte wykonanie | 32 | 2015-07-01 | 2018-12-31 | 6 |
| 13. | | Castellum | MT490103KPB15 | należyte wykonanie | 134 | 2015-07-29 | 2020-06-15 | 27 |
| 14. | | WKD | MT490108KPB15 | należyte wykonanie | 211 | 2015-08-06 | 2021-12-27 | 42 |
| 15. | | RCZSiUT | MT490147KPB15 | należyte wykonanie | 35 | 2015-09-23 | 2019-12-17 | 7 |
| 16. | | ZMiGDP | MT490156KPB15 | należyte wykonanie | 149 | 2015-10-16 | 2021-01-04 | 30 |
| 17. | | Woj. Podlaskie | MT490166KPB15 | należyte wykonanie | 664 | 2015-12-02 | 2021-02-28 | 133 |
| 18. | | PHU Bychowo | MT490004KMB16 | należyte wykonanie | 39 | 2016-01-13 | 2018-02-28 | - |
| 19. | | ARiMR | MT490007KPB16 | należyte wykonanie | 47 | 2016-01-21 | 2019-01-31 | 9 |
| 20. | | PGE Systemy | MT490042KPB16 | należyte wykonanie | 19 | 2016-05-18 | 2019-08-31 | 4 |
| 21. | | PGE Systemy | MT490097KPB16 | należyte wykonanie | 48 | 2016-10-03 | 2019-12-16 | 10 |
| 22. | | RCZSiUT | MT490114KPB16 | należyte wykonanie | 208 | 2016-11-03 | 2019-01-24 | 42 |
| 23. | | RCZSiUT | MT49096KPB17 | należyte wykonanie | 8 | 2017-07-04 | 2020-11-17 | 2 |
| 24. | | RCZSiUT | MT49097KPB17 | należyte wykonanie | 8 | 2017-07-04 | 2020-12-15 | 1 |

| | | | | | | | | |
|--------------|------------|-----------------------|---------------|--------------------|--------------|------------|------------|------------|
| 25. | | RCZSiUT | MT49104KPB17 | należyte wykonanie | 266 | 2017-07-25 | 2021-10-30 | 53 |
| 26. | | Sophia | MT49153KPB17 | należyte wykonanie | 18 | 2017-10-03 | 2020-11-30 | 4 |
| 27. | | Tramwaje Warszawskie | MT49179KTG17 | przetargowa | 30 | 2017-11-21 | 2018-01-31 | - |
| 28. | | Skarb Państwa MF | MT49185KTG17 | przetargowa | 110 | 2017-12-05 | 2018-02-28 | - |
| 29. | | Gm.Ostrow Wlkp | MT49193KTG17 | przetargowa | 40 | 2017-12-05 | 2018-01-31 | - |
| 30. | | MSZ | MT49203KTG17 | przetargowa | 35 | 2017-12-12 | 2018-03-12 | - |
| razem | | | | | 5 093 | | | 635 |
| 1. | Raiffeisen | UM Łódź | CRD/G/0044408 | należyte wykonanie | 228 | 2012-12-04 | 2018-04-16 | 46 |
| 2. | Bank | Kanc. Kochański,Zięba | CRD/G/0048288 | należyte wykonanie | 45 | 2013-08-13 | 2018-12-31 | 9 |
| 3. | Polska | PBO KARTEL | CRD/G/0053336 | należyte wykonanie | 27 | 2014-05-12 | 2018-12-31 | 5 |
| 4. | S.A. | Gm. Solec Kujawski | CRD/G/0053883 | należyte wykonanie | 22 | 2014-06-05 | 2020-03-05 | 5 |
| 5. | | Woj. Małopolskie | CRD/G/0054737 | należyte wykonanie | 127 | 2014-07-17 | 2020-12-21 | 25 |
| 6. | | Integrated Solutions | CRD/G/0060019 | należyte wykonanie | 127 | 2015-05-06 | 2018-03-30 | - |
| 7. | | ICM | CRD/G/0060537 | należyte wykonanie | 17 | 2015-06-01 | 2018-08-03 | 3 |
| 8. | | Politechnika Gdańska | CRD/G/0061084 | należyte wykonanie | 17 | 2015-06-26 | 2018-09-28 | - |
| 9. | | MNiSW | CRD/G/0063019 | należyte wykonanie | 21 | 2015-09-21 | 2021-03-31 | 4 |
| 10. | | PBO Kartel | CRD/G/0065295 | należyte wykonanie | 24 | 2016-01-07 | 2022-06-30 | 16 |
| 11. | | PBO Kartel | CRD/G/0065380 | należyte wykonanie | 2 | 2016-01-13 | 2021-02-26 | 1 |
| 12. | | KGP | CRD/G/0067325 | należyte wykonanie | 261 | 2016-04-20 | 2019-05-31 | 52 |
| 13. | | JW5499 | CRD/G/0070894 | należyte wykonanie | 99 | 2016-11-03 | 2019-12-30 | 20 |
| 14. | | Mawilux | CRD/G/0071215 | należyte wykonanie | 86 | 2016-11-25 | 2018-03-30 | - |
| 15. | | KRUS | CRD/G/0071206 | należyte wykonanie | 27 | 2016-11-28 | 2019-01-31 | - |
| 16. | | PIG | CRD/G/0071496 | należyte wykonanie | 43 | 2016-12-13 | 2020-11-03 | 29 |
| 17. | | MF | CRD/G/0071832 | należyte wykonanie | 236 | 2017-01-05 | 2021-06-21 | 47 |
| 18. | | Exatel | CRD/G/0075139 | należyte wykonanie | 185 | 2017-07-27 | 2020-08-21 | 37 |
| 19. | | PWST-E Jarosław | CRD/G/0075986 | należyte wykonanie | 54 | 2017-09-20 | 2019-12-02 | - |
| 20. | | Fast Group | CRD/G/0076063 | należyte wykonanie | 26 | 2017-09-26 | 2023-01-16 | 17 |
| 21. | | Woj. Pomorskie | CRD/G/0076305 | należyte wykonanie | 44 | 2017-10-10 | 2023-02-24 | 9 |
| 22. | | Gm. Srem | CRD/G/0076716 | należyte wykonanie | 65 | 2017-10-31 | 2020-08-17 | - |
| 23. | | Woj. Wielkopolskie | CRD/G/0076715 | należyte wykonanie | 110 | 2017-10-31 | 2020-02-17 | - |
| 24. | | PKP Intercity | CRD/G/0076921 | należyte wykonanie | 1 224 | 2017-11-21 | 2018-11-30 | - |
| 25. | | UMWW | CRD/G/0077127 | należyte wykonanie | 52 | 2017-11-30 | 2020-02-17 | - |
| 26. | | Pow. Wolsztyński | CRD/G/0077093 | należyte wykonanie | 80 | 2017-11-28 | 2023-05-02 | 16 |
| 27. | | Fujitsu | CRD/G/0077654 | gwarancja zapłaty | 1 250 | 2017-12-28 | 2018-02-15 | - |
| 28. | | Min. Rozwoju | CRD/G/0075761 | przetargowa | 30 | 2017-09-13 | 2018-01-31 | - |
| 29. | | COI | CRD/G/0075819 | przetargowa | 50 | 2017-09-18 | 2018-02-28 | - |
| 30. | | ZUS | CRD/G/0076424 | przetargowa | 85 | 2017-10-23 | 2018-02-19 | - |
| 31. | | ZUS | CRD/G/0076427 | przetargowa | 139 | 2017-10-23 | 2018-02-19 | - |
| 32. | | ZUS | CRD/G/0076426 | przetargowa | 15 | 2017-10-23 | 2018-02-19 | - |
| 33. | | NCBJ | CRD/G/0076443 | przetargowa | 25 | 2017-11-07 | 2018-01-31 | - |
| razem | | | | | 4 843 | | | 341 |

Nota nr 41b**Wykaz poręczeń wystawionych przez Comp S.A.**

Stan na 31 grudnia 2017 r.

| L.p. | Beneficjent | Rodzaj zobowiązania | Kwota | Termin wygaśnięcia zobowiązania |
|------|------------------------|--|--------|---------------------------------|
| 1. | mBank S.A. | spłata wierzytelności z tytułu gwarancji Enigma SOI Sp. z o.o. | 3 000 | 2021.06.30 |
| 2. | mBank S.A. | poręczenie kredytu Enigma SOI Sp. z o.o. | 3 000 | 2018.06.28 |
| 3. | Bank Zachodni WBK S.A. | poręczenie kredytu Enigma SOI Sp. z o.o. | 5 000 | 2020.11.30 |
| 4. | Bank Zachodni WBK S.A. | poręczenie kredytu Enigma SOI Sp. z o.o. | 6 000 | 2027.11.26 |
| 5. | Raiffeisen Bank S.A. | świadczenie usług „MassDirectDebit” PayTel S.A. | 400 | 2018.09.15 |
| 6. | Raiffeisen Bank S.A. | limit wierzytelności PayTel S.A. | 11 000 | 2019.10.01 |

| | | | | |
|--------------|--------------------------------|--|---------------|------------|
| 7. | Raiffeisen Bank S.A. | poręczenie kredytu PayTel S.A. | 10 000 | 2018.10.01 |
| 8. | Millennium Leasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 913 | 2018.12.31 |
| 9. | Millennium Leasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 1 470 | 2018.12.31 |
| 10. | Millennium Leasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 622 | 2018.12.31 |
| 11. | Millennium Leasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 1 152 | 2019.06.30 |
| 12. | Millennium Leasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 421 | 2019.09.30 |
| 13. | Millennium Leasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 675 | 2019.12.31 |
| 14. | Millennium Leasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 1 521 | 2019.11.30 |
| 15. | mLeasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 3 923 | 2019.11.30 |
| 16. | mLeasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 1 938 | 2019.12.31 |
| 17. | mLeasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 1 435 | 2020.01.31 |
| 18. | mLeasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 975 | 2020.02.29 |
| 19. | mLeasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 1 411 | 2020.03.15 |
| 20. | mLeasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 782 | 2020.06.16 |
| 21. | mLeasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 817 | 2020.06.30 |
| 22. | mLeasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 902 | 2020.07.15 |
| 23. | mLeasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 476 | 2020.08.15 |
| Razem | | | 57 833 | |

Nota nr 41c**Wykaz zastawów rejestrowych i hipotek Comp S.A.**

Stan na dzień 31.12.2017 r.

| L.p. | Przedmiot zastawu / hipoteki | Zastawnik | Tytuł zastawu | Kwota wierzitelności zabezpieczona zastawem |
|------|--------------------------------------|-----------------------|---|---|
| 1. | Zastaw na akcjach własnych Comp S.A. | mBank S.A. | umowa o kredyt inwestycyjny na zakup akcji własnych | 7 000 |
| 2. | Zastaw na akcjach własnych Comp S.A. | mBank S.A. | umowa o kredyt inwestycyjny na zakup akcji własnych | 7 000 |
| 3. | Zastaw na akcjaqch ZUK Elzab S.A. | BSWW Trust Sp. z o.o. | umowy o ustanowieniu zastawu rejestrowego na łącznie 7.109.412 akcji ZUK Elzab S.A. tytułem zabezpieczenia obligacji serii I/2015 | 75 000 |
| 4. | Zastaw na akcjaqch ZUK Elzab S.A. | BSWW Trust Sp. z o.o. | umowy o ustanowieniu zastawu rejestrowego na łącznie 5.188.777 akcji ZUK Elzab S.A. tytułem zabezpieczenia obligacji serii I/2017 | 54 000 |

Noty objaśniające do Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

Nota nr 42

| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|---|---|
| 1 Przychody netto ze sprzedaży usług | 127 409 | 107 289 |
| 2 Przychody netto ze sprzedaży produktów | 73 802 | 68 627 |
| 3 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 167 996 | 229 827 |
| Przychody ze sprzedaży, razem | 369 207 | 405 743 |

Nota nr 42a

| STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | % | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 | % |
|--------------------------------------|---|-------------|---|-------------|
| 1 Sprzedaż materiałów | 13 528 | 4% | 12 129 | 3% |
| 2 Sprzedaż towarów | 154 468 | 42% | 217 698 | 54% |
| 3 Sprzedaż produktów | 73 802 | 20% | 68 627 | 17% |
| 4 Sprzedaż usług | 127 409 | 34% | 107 289 | 26% |
| Przychody ze sprzedaży, razem | 369 207 | 100% | 405 743 | 100% |

Nota nr 43

| KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|---|--|
| Koszt własny sprzedaży | 284 598 | 325 387 |
| 1 Wartość sprzedanych usług | 105 258 | 99 152 |
| 2 Wartość sprzedanych produktów | 44 443 | 40 418 |
| 3 Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 134 897 | 185 817 |
| Koszty wg rodzaju: | | |
| a) Amortyzacja | 10 072 | 8 986 |
| b) Zużycie materiałów i energii | 39 201 | 39 666 |
| c) Usługi obce | 106 591 | 97 809 |
| - najem powierzchni biurowej | 3 213 | 3 473 |
| - koszty marketingu | 49 | 440 |
| - pozostałe* | 103 329 | 93 896 |
| d) Podatki i opłaty | 1 938 | 1 959 |
| e) Wynagrodzenia | 52 147 | 49 169 |
| f) Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 9 958 | 9 441 |
| g) Pozostałe koszty rodzajowe | 10 562 | 14 439 |
| - podróże służbowe | 1 229 | 1 388 |
| - pozostałe** | 9 333 | 13 051 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | (1 145) | (2 787) |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | (1 860) | (1 896) |
| Koszty według rodzaju, razem | 227 464 | 216 786 |
| 1 Koszty sprzedaży i dystrybucji | 40 746 | 43 095 |
| 2 Koszty ogólnego zarządu | 37 017 | 34 121 |
| Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem | 77 763 | 77 216 |

* W pozycji c) Usługi obce - pozostałe prezentowane są głównie koszty bezpośrednie kontraktów i serwisu gwarancyjnego.

** W pozycji g) Pozostałe koszty rodzajowe - pozostałe prezentowane są głównie koszty świadczenia usług marketingowych, szkoleń i reklamy.

Nota nr 43a

| AMORTYZACJA | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | | | |
|---|---|------------------------------------|-------------------------------------|---------------|
| | dotycząca kosztów sprzedaży | dotycząca kosztów ogólnego Zarządu | koszt wytworzenia produktów i usług | razem |
| 1 Amortyzacja środków trwałych | 1 257 | 1 702 | 938 | 3 897 |
| 2 Amortyzacja części zamiennych i komponentów | - | - | 1 419 | 1 419 |
| 3 Amortyzacja wartości niematerialnych | 2 411 | 396 | 1 949 | 4 756 |
| Amortyzacja razem | 3 668 | 2 098 | 4 306 | 10 072 |

| AMORTYZACJA | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 | | | |
|---|--|------------------------------------|-------------------------------------|--------------|
| | dotycząca kosztów sprzedaży | dotycząca kosztów ogólnego Zarządu | koszt wytworzenia produktów i usług | razem |
| 1 Amortyzacja środków trwałych | 1 359 | 1 583 | 718 | 3 660 |
| 2 Amortyzacja części zamiennych i komponentów | - | - | 1 573 | 1 573 |
| 3 Amortyzacja wartości niematerialnych | 1 503 | 530 | 1 720 | 3 753 |
| Amortyzacja razem | 2 862 | 2 113 | 4 011 | 8 986 |

Nota nr 44

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|---|--|
| 1 Rozwiązane rezerwy | 1 185 | 10 817 |
| a) Rozwiązanie rezerw na szczególne ryzyka gospodarcze | - | - |
| b) Rozwiązanie rezerw na koszty kontraktów | 355 | 10 147 |
| c) Inne* | 830 | 670 |
| 2 Pozostałe przychody operacyjne | 5 909 | 4 232 |
| a) Aktualizacja wartości należności handlowych | 39 | 148 |
| b) Aktualizacja wartości należności pozostałych | 125 | 80 |
| c) Aktualizacja wartości zapasów | 220 | - |
| d) Otrzymane odszkodowania | 811 | 106 |
| e) Likwidacja składników majątku | - | - |
| f) Przychody z dzierżawy/wynajmu | 3 | 3 |
| g) Inne** | 4 711 | 3 895 |
| 3 Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | 141 | 89 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 7 235 | 15 138 |

* Rozwiązane rezerwy – Inne to głównie rozwiązane rezerwy na naprawy gwarancyjne, koszty sądowe i windykacji oraz świadczenia emerytalne.

**Pozostałe przychody operacyjne – Inne to przychody z wynajmu powierzchni biurowej wraz z mediami spółkom zależnym (kwota 2.839 tys. zł.), z refaktury kosztów aranżacji powierzchni biurowej oraz rabatów i premii za sprzedaż..

Nota nr 45

| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|---|--|
| 1 Utworzone rezerwy | 140 | 2 656 |
| a) Zawiązanie rezerw na koszty kontraktów | - | 2 116 |
| b) Inne | 140 | 540 |
| 2 Pozostałe koszty operacyjne | 6 588 | 4 041 |
| a) Odpisy aktualizujące należności handlowe | 198 | 344 |
| b) Odpisy aktualizujące należności pozostałe | 176 | 191 |
| c) Odpisy aktualizujące zapasy | - | 186 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| d) Przekazane darowizny | 107 | 68 |
| e) Koszty napraw ubezpieczonego mienia | 101 | 79 |
| f) Odpis utraty wartości aktywów | 1 360 | 8 |
| g) Spisanie należności | 23 | 8 |
| h) Koszty spraw sądowych | 104 | 33 |
| i) Likwidacja składników majątku | 503 | 260 |
| j) Kary | 195 | 379 |
| k) Inne* | 3 821 | 2 485 |
| 3 Strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 6 728 | 6 697 |

*Pozostałe koszty operacyjne – Inne to głównie koszty refakturowane (3.464 tys. zł).

Nota 46

| PRZYCHODY FINANSOWE | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|--|---|--|
| 1 Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach | 104 | 6 507 |
| 2 Przychody finansowe z tytułu odsetek | 2 130 | 1 842 |
| 3 Inne przychody finansowe | 1 428 | 957 |
| 4 Zysk ze sprzedaży inwestycji | - | - |
| Przychody finansowe, razem | 3 662 | 9 306 |

Nota nr 46a

| PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|--|---|--|
| 1 Od jednostek powiązanych | 104 | 6 507 |
| - od jednostek zależnych | 104 | 6 507 |
| 2 Od pozostałych jednostek | - | - |
| Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem | 104 | 6 507 |

Zaprezentowane przychody z tytułu dywidend w roku 2016 dotyczą dywidendy Spółki Insoft Sp. z o.o. w kwocie 104 tys. zł., a w danych porównywalnych dotyczą dywidendy Spółki Insoft Sp. z o.o. w kwocie 139 tys. zł. oraz dywidendy Spółki ZUK Elzab S.A. w kwocie 6.368 tys. zł.

Nota nr 46b

| PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|--|---|--|
| 1 Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek | 1 148 | 835 |
| a) Od jednostek powiązanych | 1 140 | 825 |
| - od jednostek zależnych | 1 140 | 825 |
| b) Od pozostałych jednostek | 8 | 10 |
| 2 Pozostałe odsetki | 982 | 1 007 |
| a) Od jednostek powiązanych | 535 | 422 |
| - od jednostek zależnych | 535 | 422 |
| b) Od pozostałych jednostek* | 447 | 585 |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem | 2 130 | 1 842 |

* Pozostałe przychody finansowe z tytułu odsetek to głównie odsetki od obligacji.

Nota nr 46c

| INNE PRZYCHODY FINANSOWE | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|---|---|
| 1 Dodatnie różnice kursowe | - | - |
| 2 Aktualizacja wyceny | 1 116 | 19 |
| a) Pozostała aktualizacja wartości* | 1 116 | 19 |
| 3 Pozostałe | 312 | 938 |
| Inne przychody finansowe, razem | 1 428 | 957 |

* Pozostała aktualizacja wartości to głównie wycena SCN kredytów i obligacji.

Nota nr 46d

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 47

| KOSZTY FINANSOWE | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|-------------------------------------|---|--|
| 1 Koszty finansowe z tytułu odsetek | 6 792 | 5 503 |
| 2 Inne koszty finansowe | 9 419 | 10 258 |
| 3 Strata ze sprzedaży inwestycji | - | - |
| Koszty finansowe, razem | 16 211 | 15 761 |

Nota nr 47a

| KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|---|--|
| 1 Odsetki od kredytów i pożyczek | 1 508 | 1 324 |
| a) Od jednostek powiązanych | - | - |
| b) Od pozostałych jednostek | 1 508 | 1 324 |
| 2 Pozostałe odsetki* | 5 284 | 4 179 |
| a) Od jednostek powiązanych | - | - |
| - od jednostek zależnych | - | - |
| b) Od pozostałych jednostek | 5 284 | 4 179 |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem | 6 792 | 5 503 |

* Koszty finansowe z tytułu pozostałych odsetek to głównie odsetki od obligacji w kwocie 4.760 tys. zł.

Nota nr 47b

| INNE KOSZTY FINANSOWE | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--------------------------------------|---|--|
| 1 Ujemne różnice kursowe | 529 | 1 093 |
| a) Zrealizowane | 475 | 1 182 |
| b) Niezrealizowane | 54 | (89) |
| 2 Aktualizacja wyceny | 5 939 | 7 909 |
| a) Aktualizacja wartości inwestycji* | 5 920 | 6 821 |
| b) Pozostała aktualizacja wartości | 19 | 1 088 |
| 2 Pozostałe | 2 951 | 1 256 |

| | | |
|--|--------------|---------------|
| a) Prowizje i opłaty | 273 | 682 |
| b) Koszty rozszerzenia spółki akcyjnej | - | - |
| c) Inne** | 2 678 | 574 |
| Inne koszty finansowe, razem | 9 419 | 10 258 |

* Kwota obejmuje odpis aktualizujący wartość akcji Hyperion S.A. (3.130 tys. zł) oraz udziałów w Hallandale Sp. z o.o. (2.789 tys. zł)

**Pozostałe koszty finansowe to głównie koszty z tytułu pozwu o zapłatę zobowiązania (1.112 tys. zł), koszty emisji obligacji, koszty usług finansowych, oraz odpisu aktualizującego wartość odsetek od obligacji.

Nota nr 48

| PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|---|---|--|
| Zysk (Strata) brutto | (5 196) | 5 126 |
| Przychody niezaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych) (-) | (5 835) | (12 309) |
| Przychody podatkowe niezaliczane do księgowych (+) | 11 816 | 7 665 |
| Koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+) | 27 814 | 38 901 |
| Pozostałe przychody operacyjne niezaliczane do przychodów podatkowych (-) | (2 069) | (11 674) |
| Pozostałe koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+) | 2 664 | 3 565 |
| Przychody finansowe niezaliczane do przychodów podatkowych (-) | (3 291) | (7 915) |
| Koszty finansowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+) | 8 402 | 7 658 |
| Koszty stanowiące KUP niebędące kosztami rachunkowymi (-) | (23 639) | (19 844) |
| Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo (-) | (11 903) | (17 834) |
| Straty z lat ubiegłych (-) | - | - |
| Inne (+/-)* | - | (67) |
| Podstawa opodatkowania | - | - |
| Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie (19%) | - | - |
| *w tym odliczenia od dochodu podatkowego (+/-) | - | 67 |
| Darowizny podlegające odliczeniu (10%) (-) | - | 67 |

Nota nr 48a

| GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKU DOCHODOWEGO | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|--|---|--|
| Podatek dochodowy | (873) | 2 886 |
| Bieżący podatek dochodowy | - | - |
| Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego | - | - |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego | - | - |
| Odroczone podatek dochodowy | (873) | 2 886 |
| Związany z powstaniem różnic przejściowych | (4 759) | (4 364) |
| Związany z odwróceniem się różnic przejściowych | 3 886 | 7 250 |

Nota nr 48b

| PODATEK EFEKTYWNY | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|--|---|--|
| Wynik brutto przed opodatkowaniem | (5 196) | 5 126 |
| Efektywna stawka podatkowa | 17% | 56% |
| Podatek według efektywnej stawki | (873) | 2 886 |
| Podatek według ustawowej stawki | (987) | 974 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Efekt podatkowy kosztów niestanowiących (stanowiących) kosztów uzyskania według przepisów podatkowych | 634 | 2 365 |
| Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych | 118 | (4 604) |
| Straty z lat ubiegłych | - | - |
| Straty bieżące | 235 | 1 278 |
| Korekty inne | - | (13) |
| Odroczony podatek | (873) | 2 886 |
| Podstawa opodatkowania | - | - |
| Podatek według efektywnej stawki (bieżący) | - | - |

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Wg przepisów podatkowych obowiązującą jest stawka 19%. Obecne przepisy nie przewidują zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

Nota nr 49

Obliczanie zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą

Zysk na jedną akcję zwykłą oblicza się dzieląc zysk za ostatnie 12 miesięcy przez średnią ważoną liczbę akcji zarejestrowanych do dnia bilansowego i mających prawo do dywidendy.

Średnia ważona liczba akcji jest obliczona jako średnia liczba akcji z 12 miesięcy mających prawo do dywidendy (wyłączone zostały akcje Comp S.A. będące w posiadaniu Comp S.A. oraz spółki zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.).

Średnia ważona liczba akcji w 2017 r. wynosi 4.781.909 sztuk akcji.

| | | |
|--|-----------------|--------------------|
| | | <i>Jednostkowy</i> |
| Zysk (strata) za 12 miesięcy: | tys. zł. | (4 323) |
| Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy: | szt. | 4 781 909 |
| Zysk (strata) na jedną akcję: | zł | (0,90) |

Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą oblicza się dzieląc zysk za ostatnie 12 miesięcy przez średnią ważoną przewidywaną liczbę akcji.

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych akcji.

Rozwodniona średnia ważona liczba akcji jest obliczona jako średnia liczba akcji z 12 miesięcy mających prawo do dywidendy.

| | | |
|--|-----------------|--------------------|
| | | <i>Jednostkowy</i> |
| Zysk (strata) za 12 miesięcy: | tys. zł. | (4 323) |
| Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy: | szt. | 4 781 909 |
| Zysk (strata) na jedną akcję: | zł | (0,90) |

Obliczanie zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą dla działalności kontynuowanej:

| | | <i>Jednostkowy</i> |
|--|-----------|--------------------|
| Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy: | tys. zł. | (4 323) |
| Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy: | szt. | 4 781 909 |
| Zysk na jedną akcję: | zł | (0,90) |

| | | <i>Jednostkowy</i> |
|--|-----------|--------------------|
| Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy: | tys. zł. | (4 323) |
| Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy: | szt. | 4 781 909 |
| Zysk na jedną akcję: | zł | (0,90) |

Nota nr 50**Pokrycie straty za rok 2017 i wypłata dywidendy**

W raportowanym okresie Spółka nie wypłacała, ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy za poprzedni rok obrotowy. Zarząd planuje pokryć stratę w kwocie 4.323 tys. zł za rok 2017 z zysków przyszłych okresów i taką rekomendację przedstawi Radzie Nadzorczej.

Noty objaśniające do Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone metodą pośrednią.

Podział działalności Spółki na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjęty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

I. W przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej ujmuje się:

- a) wynik finansowy netto
- b) korekty przychodów i kosztów o kwoty, które nie wpłynęły lub nie zostały wydane, oraz korekty uzupełniające wydatki, które nie zostały uwzględnione w obliczaniu wyniku finansowego, a zwiększyły lub zmniejszyły wartość aktywów
- c) wprowadzone korekty można usystematyzować następująco:
 - eliminacja pozycji niepieniężnych, które nie stanowiły wydatków (amortyzacja, zmiana stanu rezerw)
 - uwzględnienie wydatków, które nie są kosztami danego okresu, gdyż zwiększyły wartość aktywów (wzrost zapasów) i eliminacja przychodów, które nie spowodowały wpływu środków pieniężnych (wzrost stanu należności),
 - wyłączeniu przychodów i kosztów, nie dotyczących działalności operacyjnej (np. zapłacone odsetki od kredytów, otrzymane dywidendy)

II. przepływach środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej ujmuje się:

- a) wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych, akcji, udziałów i innych składników finansowego majątku trwałego oraz wpływy ze sprzedaży papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży
- b) wpływy z tytułu otrzymanych dywidend,
- c) wpływy wynikające ze spłaty pożyczek długoterminowych udzielonych przez Spółkę innym podmiotom gospodarczym wraz ze spłatą odsetek od tych pożyczek,
- d) wpływy z tytułu odsetek od lokat bankowych,
- e) wydatki związane z nabyciem wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych, akcji, udziałów i innych składników finansowego majątku trwałego, papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży,
- f) wydatki związane z udzielaniem pożyczek długoterminowych innym podmiotom.

III. W przepływach środków pieniężnych z działalności finansowej ujmuje się:

- a) wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych,
- b) wpływy z emisji akcji własnych, obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych,
- c) wydatki związane z obsługą zaciągniętych kredytów i pożyczek, spłatą kredytów i pożyczek, spłatą odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek,
- d) wydatki związane z obsługą emisji obligacji i dłużnych papierów wartościowych oraz wykupem obligacji i dłużnych papierów wartościowych,
- e) wydatki związane z kosztami emisji akcji własnych,
- f) wpływy wynikające z "Pozostałych przychodów finansowych" z wyjątkiem odsetek od udzielonych pożyczek, odsetek od lokat bankowych oraz zysku ze sprzedaży papierów wartościowych, które są wykazywane w działalności inwestycyjnej,
- g) wydatki wynikające z "Pozostałych kosztów finansowych" z wyjątkiem strat ze sprzedaży papierów wartościowych, akcji i udziałów w innych jednostkach oraz niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych.

Nota nr 51

| STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO SPRAWOZDANIA PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|--|---|--|
| 1. Środki pieniężne w kasie | 69 | 73 |
| 2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 9 053 | 20 777 |
| 3. Lokaty terminowe | 7 009 | 9 996 |
| 4. Inne płynne aktywa pieniężne | 16 | - |
| Środki pieniężne, razem | 16 147 | 30 846 |

Nota nr 52

| AMORTYZACJA | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|--|---|--|
| 1. Amortyzacja środków trwałych | 3 897 | 3 660 |
| 2. Amortyzacja części zamiennych i komponentów | 1 419 | 1 573 |
| 3. Amortyzacja wartości niematerialnych | 4 756 | 3 753 |
| Razem | 10 072 | 8 986 |

Nota nr 53

| ODSETKI I UDZIAŁY W ZYSKACH | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|--------------------------------------|---|--|
| 1. Przychody finansowe z odsetek | (2 129) | (1 831) |
| 2. Koszty finansowe z odsetek | 6 790 | 5 501 |
| Razem odsetki (saldo) | 4 661 | 3 670 |
| 3. Otrzymane i zarachowane dywidendy | (104) | (6 507) |
| Razem | 4 557 | (2 837) |

Nota nr 54

| WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|--|---|--|
| 1. Przychody ze sprzedaży składników niefinansowego majątku | (606) | (334) |
| 2. Wartość sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych | 840 | 575 |
| 3. Korekta o odpisy korygujące wartość składników aktywów trwałych | 171 | 8 |
| Razem | 405 | 249 |

Nota nr 55

| ZMIANA STANU REZERW NA ZOBOWIĄZANIA | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|--|---|--|
| 1. Rezerwy | (750) | (20) |
| Zmiana stanu | (750) | (20) |
| Razem zmiana stanu rezerw na zobowiązania | (750) | (20) |

Nota nr 56

| ZMIANA STANU ZAPASÓW | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|-----------------------------|---|--|
|-----------------------------|---|--|

| | | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| 1. Zapasów | 3 851 | (454) |
| Zmiana stanu | 3 851 | (454) |
| Razem zmiana stanu zapasów | 3 851 | (454) |

Nota nr 57

| ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|--|---|
| 1. Długoterminowych należności handlowych | (122) | - |
| 2. Krótkoterminowych należności handlowych | 5 607 | 6 887 |
| Zmiana stanu | 5 856 | 6 887 |
| Razem zmiana stanu należności | 5 485 | 6 887 |

Nota nr 58

| ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ, BEZ KREDYTÓW I POŻYCZEK | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|--|---|
| 1. Zobowiązań długoterminowych | - | - |
| 2. Zobowiązań krótkoterminowych | (28 091) | (13 420) |
| 3. Zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych | - | - |
| Zmiana stanu | (28 091) | (13 420) |
| Razem zmiana stanu zobowiązań, bez kredytów i pożyczek | (28 091) | (13 420) |

Nota nr 59

| ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|--|---|
| 1. Umów o budowę | 7 444 | (1 313) |
| 2. RMK czynnych | 1 019 | 243 |
| 3. RMK biernych | (5 292) | (18 455) |
| 4. Rozliczeń międzyokresowych przychodów | 2 219 | 3 579 |
| Zmiana stanu | 5 390 | (15 946) |
| korekta o otrzymane dotacje | (1 851) | - |
| korekta o inne zmniejszenia i przemieszczenia | (1 388) | 1 345 |
| Razem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 2 151 | (14 601) |

Nota nr 60

| PODATEK DOCHODOWY | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|--|---|
| 1. Podatek dochodowy należny do US za okres obrotowy | - | - |
| 2. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu CIT | - | - |
| Podatek bieżący | - | - |
| 1. Podatek odroczony w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów | (873) | 2 886 |
| Podatek odroczony | (873) | 2 886 |

Nota nr 61

| INNE KOREKTY OPERACYJNE | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 | rok 2016 |
|-------------------------|--------------------------------------|----------|
|-------------------------|--------------------------------------|----------|

| | do 31.12.2017 | okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|---------------|--|
| Utworzenie odpisu aktualizującego obligacje | 376 | 6 571 |
| Wycena akcji | 3 130 | 250 |
| Koszty finansowe z wyceny SCN | (1 098) | 1 070 |
| Inne | 2 790 | - |
| Razem inne korekty operacyjne | 5 198 | 7 891 |

Nota nr 62

| NABYCIE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH ORAZ ŚRODKÓW TRWAŁYCH | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|--|---|
| Zmiana stanu wartości niematerialnych | 8 829 | 2 723 |
| Zmiana stanu środków trwałych | (878) | (294) |
| Zmiana stanu | 7 951 | 2 429 |
| korekta o amortyzację wartości niematerialnych | 4 756 | 3 753 |
| korekta o amortyzację środków trwałych | 5 316 | 5 233 |
| korekta o wartość sprzedanych środków trwałych | 465 | 245 |
| korekta o wartość środków trwałych przyjętych z inwestycji | 171 | 8 |
| korekta o wartość zlikwidowanych środków trwałych | 375 | 330 |
| korekta o wartość leasingowanych środków trwałych | (1 713) | (3 189) |
| inne przemieszczenia i wyceny | (1 387) | 1 346 |
| Razem nabycie wartości niematerialnych oraz środków trwałych | 15 934 | 10 155 |

Pozostałe noty objaśniające

Nota nr 63 Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

| Kategorie i klasy aktywów finansowych | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | - | 3 130 |
| Akcje notowane | - | 3 130 |
| Pożyczki i należności | 158 352 | 158 418 |
| Pożyczki udzielone | 36 251 | 31 046 |
| Należności handlowe | 104 752 | 102 917 |
| Pozostałe należności | 2 223 | 5 756 |
| Obligacje | 15 126 | 18 699 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | - | - |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - |
| Środki pieniężne | 17 123 | 32 108 |
| Środki pieniężne zastrzeżone | 8 001 | 11 258 |
| Pozostałe środki pieniężne | 9 122 | 20 850 |
| Razem aktywa finansowe | 175 475 | 193 656 |

| Kategorie i klasy zobowiązań finansowych | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | - | - |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | - |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 196 339 | 201 698 |
| Kredyty bankowe i pożyczki | 41 593 | 25 926 |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | 85 443 | 86 834 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 3 458 | 3 614 |
| Zobowiązania handlowe | 61 856 | 84 437 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 3 989 | 887 |
| Razem zobowiązania finansowe | 196 339 | 201 698 |

Według szacunków Zarządu Spółki wykazane powyżej wartości poszczególnych klas instrumentów finansowych nie odbiegają od ich wartości godziwej.

Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i stosowanych metod, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz zasad rozpoznawania przychodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w podstawowych zasadach polityki rachunkowości.

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

| rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowan ego kosztu) | (Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch | Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziewej i zyski (straty) z realizacji | Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów | Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych | Inne przychody /(koszty) finansowe | Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały | Razem |
|---|--|---|--|---|--|---|--|----------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | - | - | (3 130) | - | - | - | - | (3 130) |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Akcje notowane | - | - | (3 130) | - | - | - | - | (3 130) |
| Pożyczki i należności | 2 094 | (210) | (376) | - | (321) | (38) | - | 1 149 |
| Pożyczki udzielone | 1 148 | - | - | - | - | - | - | 1 148 |
| - w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim z Grupy Comp | 1 139 | - | - | - | - | - | - | 1 139 |
| Należności handlowe i pozostałe | 17 | (210) | - | - | (321) | (38) | - | (552) |
| Obligacje | 929 | - | (376) | - | - | - | - | 553 |
| - w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim z Grupy Comp | 535 | - | - | - | - | - | - | 535 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Środki pieniężne | 35 | - | - | - | (575) | - | - | (540) |
| Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty | 29 | - | - | - | (46) | - | - | (17) |
| Pozostałe środki pieniężne | 6 | - | - | - | (529) | - | - | (523) |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | (5 692) | - | - | - | 367 | (2 071) | - | (7 396) |
| Kredyty bankowe | (1 519) | - | - | - | - | (268) | - | (1 787) |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | (3 651) | - | - | - | - | (750) | - | (4 401) |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | (181) | - | - | - | - | 59 | - | (122) |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | (341) | - | - | - | 367 | (1 112) | - | (1 086) |

Dane porównywalne:

| rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 | Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowan ego kosztu) | (Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących | Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji | Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów | Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych | Inne przychody /(koszty) finansowe | Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały | Razem |
|---|--|---|---|---|--|---|--|----------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | - | - | (250) | - | - | - | - | (250) |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Akcje notowane | - | - | (250) | - | - | - | - | (250) |
| Pożyczki i należności | 2 579 | (307) | (6 571) | - | 255 | (205) | - | (4 249) |
| Pożyczki udzielone | 835 | - | - | - | - | - | - | 835 |
| - w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim z Grupy Comp | 825 | - | - | - | - | - | - | 825 |
| Należności handlowe i pozostałe | 781 | (307) | - | - | 255 | (205) | - | 524 |
| Obligacje | 963 | - | (6 571) | - | - | - | - | (5 608) |
| - w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim z Grupy Comp | 422 | - | - | - | - | - | - | 422 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Środki pieniężne | 39 | - | - | - | 335 | - | - | 374 |
| Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty | 30 | - | - | - | (22) | - | - | 8 |
| Pozostałe środki pieniężne | 9 | - | - | - | 357 | - | - | 366 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | - | - | 161 | - | - | - | - | 161 |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | - | 161 | - | - | - | - | 161 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | (6 570) | - | - | - | (1 683) | (928) | - | (9 181) |
| Kredyty bankowe | (1 363) | - | - | - | - | (252) | - | (1 615) |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | (4 980) | - | - | - | - | (672) | - | (5 652) |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | (227) | - | - | - | - | - | - | (227) |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | (9) | - | - | - | (1 683) | (4) | - | (1 687) |

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

stan na 31.12.2017

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

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

stan na 31.12.2016

| Aktywa finansowe | Wartość księgowa | Wartość godziwa | Hierarchia wartości godziwej | | |
|---|------------------|-----------------|------------------------------|----------|----------|
| | | | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | - | - | - | - |
| Akcje notowane | 3 130 | 3 130 | - | 3 130 | - |

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

Dla pozostałych klas aktywów i zobowiązań finansowych wartość godziwa odpowiada ich wartości księgowej.

Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są do wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku na bazie kwotowań 1-miesięcznych i 3-miesięcznych powiększonych o marże właściwe dla poszczególnych instrumentów finansowych.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółki notowanej o wartości bilansowej 0 tys. zł w 2017 roku i 3.130 tys. zł w 2016 roku.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała instrumentów pochodnych

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

W prezentowanych okresach Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Nota nr 64**Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nota nr 65

Przychody, koszty oraz wyniki działalności zaniechanej

Nie występują przychody, koszty oraz wyniki działalności zaniechanej.

Nota nr 66

Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby

Nie występują istotne koszty wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

Nota nr 67

Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

| PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE | Poniesione w 2017 roku | Poniesione w 2016 roku |
|---|------------------------|------------------------|
| 1 Niefinansowe aktywa trwałe | 4 617 | 3 965 |
| 2 Zakupy spółek | 6 045 | 5 749 |
| 3 Badania i rozwój | 11 336 | 6 398 |
| Razem | 21 998 | 16 112 |

W 2017 roku Comp S.A. planowała dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie blisko 5 mln zł, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie blisko 4 mln zł.

W 2018 roku Spółka planuje dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie blisko 6 mln zł, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie blisko 7,5 mln zł.

Powyższe dane nie zawierają informacji o planowanych inwestycjach kapitałowych.

| NAKŁADY NA PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| 1 Nakłady na nowe inwestycje (prace rozwojowe) | 9 364 | 3 186 |
| 2 Koszty prac badawczych i certyfikacji | - | - |
| 3 Utrzymanie i rozwój inwestycji zakończonych | 1 972 | 3 212 |
| 4 Pozostałe | - | - |
| Razem | 11 336 | 6 398 |

Nota nr 68

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2017 roku 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 | zobowiązani a Comp S.A. wobec jednostek powiązanych |
|---|--|--|---|--|---|
| Transakcje z podmiotami powiązanymi | 19 270 | 15 822 | 4 891 | 69 954 | 563 |
| Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi | 19 270 | 15 822 | 4 706 | 69 768 | 560 |
| PayTel S.A.* | 47 | - | 601 | 504 | - |
| Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. | 8 532 | 10 611 | 1 826 | 7 134 | - |
| Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. | 55 | 301 | 1 947 | 42 475 | 74 |
| Clou Sp. z o.o. | 7 | 3 274 | 264 | 93 | 276 |
| Insoft Sp. z o.o. | - | 894 | - | - | 99 |
| Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A. | 9 940 | 717 | 45 | 19 324 | 103 |
| Micra Metripond KFT | 689 | 15 | - | 160 | 8 |
| Hallandale Sp. z o.o.** | - | 10 | 23 | 78 | - |
| Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi | - | - | 185 | 186 | 3 |
| Jacek Papaj Consulting*** | - | - | 151 | 186 | - |
| Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu | - | - | - | - | 1 |
| Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu | - | - | 34 | - | 2 |

* spółka prezentowana jako aktywo przeznaczone do sprzedaży

** spółka została połączona z Comp S.A. w dniu 9 marca 2018 r.

*** właściciel do dnia 30.06.2017 pełnił funkcję Prezesa Zarządu Comp S.A., od dnia 30.06.2017 pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A.

Nota nr 69

Wspólne przedsięwzięcia

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie była uczestnikiem wspólnych przedsięwzięć wynikających z porozumień.

Nota nr 70

| PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH) | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Zarząd | 5 | 5 |
| Pion Prezesa Zarządu (doradcy) | - | 1 |
| Pion produkcyjno-handlowy | 402 | 380 |
| Pion administracyjny | 80 | 84 |
| Pion logistyki | 67 | 67 |
| Dział jakości | 4 | 5 |
| Razem | 558 | 542 |

Stan zatrudnienia w etatach na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosił 555 oraz 563 na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Nota nr 71

Wynagrodzenia, nagrody i wartość świadczeń wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę w roku 2017 oraz zestawienie akcji w posiadaniu osób zarządzających Comp S.A.

| rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | wynagrodzenie z tytułu umowy o prace | Premie | wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie | inne świadczenia |
|---|--|--------|---|------------------|
| Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu (od 30.06.2017) | 694 | - | - | 4 |
| Jacek Papaj - Prezes Zarządu (do 30.06.2017) | 730 | 600 | 993* | 11 |
| Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu | 476 | 100 | - | 21 |

| | | | | |
|---|--------------|-------------|------------|------------|
| Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu | 720 | 350 | - | 84 |
| Jarosława Wilk - Wiceprezes Zarządu | 720 | 150 | - | 12 |
| Andrzej Wawer - Członek Zarządu | 600 | 300 | - | 36 |
| Zarząd | 3 940 | 1500 | 993 | 168 |
| Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 30.06.2017) | - | - | 40 | 2 |
| Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej (do 30.06.2017) | - | - | 18 | 4 |
| Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | - | - | 52 | 6 |
| Tomasz Marek Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej | - | - | 52 | 6 |
| Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej (do 30.06.2017) | - | - | 12 | 4 |
| Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej | - | - | 52 | 6 |
| Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej | - | - | 52 | 6 |
| Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej | - | - | 52 | 6 |
| Jerzy Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej (od 30.06.2017) | - | - | 40 | 2 |
| Rada Nadzorcza | - | - | 370 | 42 |

*Wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji.

| rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 | wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę | premie | wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie | inne świadczenia |
|---|--------------------------------------|--------|---|------------------|
| Jacek Papaj - Prezes Zarządu | 985 | - | - | 17 |
| Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu | 478 | - | - | 58 |
| Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu | 680 | - | - | 16 |
| Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu (od 30.06.2016) | 360 | - | - | 2 |
| Krzysztof Urbanowicz - Wiceprezes Zarządu (do 30.06.2016) | - | - | 240 | - |
| Andrzej Wawer - Członek Zarządu | 575 | - | - | 30 |
| Zarząd | 3 078 | - | 240 | 123 |
| Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej | - | - | 36 | - |
| Tomasz Marek Bogutyn - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | - | - | 24 | - |
| Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej | - | - | 24 | - |
| Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej | - | - | 24 | - |
| Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej | - | - | 24 | - |
| Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej | - | - | 24 | - |
| Arkadiusz Orlin Jastrzębski - Członek Rady Nadzorczej (do 30.06.2016) | - | - | 12 | - |
| Grzegorz Należyty - Członek Rady Nadzorczej (od 30.06.2016) | - | - | 12 | - |
| Rada Nadzorcza | - | - | 180 | - |

Dodatkowo, w stosunku do wartości wynagrodzeń i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Spółki, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, osoby te otrzymały w 2017 roku następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści:

| Imię i Nazwisko | Spółka | Wynagrodzenie podstawowe | Premia | Wynagrodzenie z tytułu umów cywilnoprawnych i umów o zarządzanie | Pozostałe świadczenia | tytuł wypłaty |
|--------------------|----------------|--------------------------|--------|--|-----------------------|--|
| Jacek Papaj | ZUK Elzab S.A. | - | - | 5 | 1 | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej do dnia 30.06.2017 |
| Krzysztof Morawski | ZUK Elzab S.A. | - | - | 5 | 1 | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej do dnia 30.06.2017 |

| | | | | | | |
|--------------------|-----------------------------------|---|---|-----|----|---|
| Andrzej Wawer | ZUK Elzab S.A. | - | - | 8 | 2 | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej |
| Jarosław Wilk | ZUK Elzab S.A. | - | - | 8 | 2 | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Grzegorz Należyty | ZUK Elzab S.A. | - | - | 8 | 2 | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Kajetan Wojnicz | ZUK Elzab S.A. | - | - | 3 | 1 | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej od dnia 30.06.2017 |
| Sławomir Lachowski | Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. | - | - | - | 24 | Wynagrodzenie za usługi świadczone przez firmę Lachowski Sławomir SL CONSULTING na rzecz firmy Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (do dnia 30.06.2017) |
| Tomasz Bogutyn | PayTel S.A.. | - | - | 105 | - | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej do dnia 16.08.2017 (oddelegowanego do Zarządu w okresie od 19.04.2017 do 18.07.2017) i Przewodniczącego Rady Nadzorczej od dnia 16.08.2017 |

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

| Imię i nazwisko | Funkcja w Comp S.A. | Nazwa spółki | Liczba posiadanych akcji (udziałów) | Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%) |
|-----------------------|------------------------------------|--------------|-------------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Jacek Papaj | Przewodniczący Rady Nadzorczej | Comp S.A. | 603 951 | 1 509 877,50 | 10,20% | 10,20% |
| Grzegorz Należyty | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | Comp S.A. | 0 | 0 | 0% | 0% |
| Jerzy Bartosiewicz | Członek Rady Nadzorczej | Comp S.A. | 0 | 0 | 0% | 0% |
| Tomasz Bogutyn | Członek Rady Nadzorczej | Comp S.A. | 34 | 85,00 | 0,001% | 0,001% |
| Włodzimierz Hausner | Członek Rady Nadzorczej | Comp S.A. | 0 | 0 | 0% | 0% |
| Jacek Klimczak | Członek Rady Nadzorczej | Comp S.A. | 0 | 0 | 0% | 0% |
| Kajetan Wojnicz | Członek Rady Nadzorczej | Comp S.A. | 0 | 0 | 0% | 0% |
| Robert Tomaszewski | Prezes Zarządu | Comp S.A. | 3 460 | 8 650,00 | 0,06% | 0,06% |
| Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu | Comp S.A. | 86 226 | 215 565,00 | 1,46% | 1,46% |
| Krzysztof Morawski | Wiceprezes Zarządu | Comp S.A. | 0 | 0 | 0% | 0% |
| Jarosław Wilk | Wiceprezes Zarządu | Comp S.A. | 0 | 0 | 0% | 0% |
| Andrzej Wawer | Członek Zarządu | Comp S.A. | 1 780 | 4 450,00 | 0,03% | 0,03% |

Nota nr 72

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

| | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 | stan na 31.12.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Pożyczki | Zaliczki | Pożyczki | Zaliczki |
| Jacek Papaj - Prezes Zarządu (do 30.06.2017) | - | - | - | 4 520 |
| Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu | - | - | - | 2 |
| Zarząd | - | - | - | 4 522 |
| Rada Nadzorcza | - | - | - | - |

| | | | | |
|-------|---|---|---|-------|
| Razem | - | - | - | 4 522 |
|-------|---|---|---|-------|

Nota nr 73**Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym****Obligacje Comp S.A.**

W dniu 2 lutego 2018 roku, odbyło się Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii I/2017, które wyraziło zgodę na zmianę warunków emisji Obligacji serii I/2017 m.in. w zakresie:

- ustanowienia przez Emitenta dodatkowego zabezpieczenia obligacji oraz usunięcia mechanizmu obligującego Emitenta do badania Wskaźnika Zabezpieczenia rozumianego jako wyrażony w procentach stosunek łącznej wartości akcji w kapitale spółki ZUK Elzab S.A. obciążonych zastawem rejestrowym na zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy wynikających z obligacji do łącznej wartości wyemitowanych i niewykupionych obligacji; oraz
- usunięcia mechanizmu obligującego Emitenta do ustanawiania dodatkowego zabezpieczenia obligacji w razie spadku Wskaźnika Zabezpieczenia poniżej poziomu 130 % oraz
- usunięcia uprawnienia do zwalniania zabezpieczenia Obligacji w przypadku osiągnięcia Wskaźnika Zabezpieczenia na poziomie co najmniej 180%.

Mając na uwadze zmianę warunków emisji, o której mowa powyżej, Obligacje serii I/2017 zabezpieczone są:

- (i) hipoteką na prawie własności nieruchomości gruntowej położonej w Nowym Sączu, dla której Sąd Rejonowy w Nowym Sączu - VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze NS1S/00088044/3 („Nieruchomość”) do sumy 54 mln zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 75 mln zł na zabezpieczenie wyemitowanych przez Emitenta w dniu 30 czerwca 2015 roku obligacji serii I/2015,
- (ii) zastawami rejestrowymi na łącznie 5.118.777 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych,
- (iii) zastawem rejestrowym na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Emitenta przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w warunkach emisji. Każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 54 mln zł.

Co więcej, Emitent złożył na rzecz administratora zastawów oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego ograniczone do przedmiotów ww. zastawów. Warunki emisji obligacji przewidują możliwość częściowego zwalniania akcji stanowiących przedmiot zastawu spod zabezpieczenia na warunkach i zasadach szczegółowo w nich opisanych.

W związku z zabezpieczeniami opisanych powyżej obligacji serii I/2017 oraz treścią warunków emisji wyemitowanych uprzednio obligacji serii I/2015, Emitent ustanowił stosowne zabezpieczenia dla obligacji serii I/2015 tj.:

- (i) hipotekę na prawie własności Nieruchomości do sumy 75 mln zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 54 mln zł na zabezpieczenie obligacji serii I/2017
- (ii) zastawami rejestrowymi na łącznie 7.109.412 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych oraz
- (iii) zastaw rejestrowy na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Emitenta przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w umowie zastawniczej. Z uwagi na łączną wartość nominalną obligacji serii I/2015, każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 75 mln zł.

Co więcej, Emitent złożył na rzecz administratora zastawów oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego ograniczone do przedmiotów ww. zastawów.

Połączenie z Hallandale Sp. z o.o.

W dniu 9 marca 2018 r. nastąpiło połączenie Comp S.A. z Hallandale Sp. z o.o.

Połączenie zostało zrealizowane zgodnie z przepisem art. 492 § 1 punkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. jako połączenie przez przejęcie, co oznacza przeniesienie całego majątku Hallandale sp. z o.o. na Comp S.A. Z uwagi na to, iż Spółka (jako spółka przejmująca) posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym Hallandale sp. z o.o. połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i w trybie uproszczonym, zgodnie z przepisami art. 514 oraz art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych. Ponadto Spółka w związku z połączeniem nie przyznała szczególnych korzyści dla członków organów łączących się spółek, jak też innych osób uczestniczących w połączeniu.

Nota nr 74**Informacje o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym spółki.

Nota nr 75**Połączenie z innymi jednostkami**

W okresie obrachunkowym nie nastąpiło połączenie z innymi jednostkami.

Nota nr 76**Analiza ryzyka****Nota nr 76a****Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

Nadrzędnym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które umożliwiają prowadzenie działalności i zapewniają wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy.

W Spółce dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. W oparciu o te analizy planuje się odpowiednie działania w celu utrzymania właściwej struktury kapitałowej Spółki. Głównymi składnikami podlegającymi analizie są: wyemitowane obligacje, kredyty bankowe i pożyczki, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał własny w tym wyemitowane akcje, agio, zyski zatrzymane.

Zapotrzebowanie Spółki na kapitał jest niezbędne do jej dalszego szybkiego rozwoju, finansowania działalności i długoterminowych inwestycji.

Stan kapitałów jest monitorowany przez stosowanie wskaźnika dźwigni zdefiniowanej jako stosunek zadłużenia pomniejszonego o środki pieniężne i ich ekwiwalenty do kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Celem działań jest utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nieprzekraczającym 50%.

| Pozycja | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania długo i krótkoterminowe | 231 341 | 244 092 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | (16 147) | (30 846) |
| Zadłużenie netto | 215 194 | 213 246 |
| Kapitał własny | 426 686 | 431 009 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny i kapitał tworzony ustawowo* | (4 932) | (4 932) |
| Kapitał razem | 421 754 | 426 077 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 636 948 | 639 323 |
| Dźwignia | 33,8% | 33,4% |

*część kapitału zapasowego tworzona obligatoryjnie zgodnie z zapisami art. 396 par.1 Ksh.

Warunki ekonomiczne mogą spowodować zmianę sposobu zarządzania kapitałem. W zależności od sytuacji Spółka może wyemitować nowe akcje lub obligacje, zawiesić lub wypłacić dywidendę lub zaciągnąć kredyty.

Nota nr 76b

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę narażona jest na różnego rodzaju ryzyka finansowe: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursów walutowych i stóp procentowych oraz rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych) oraz ryzyko kredytowe i ryzyko utraty płynności.

Ogólny program zarządzania ryzykiem przez Spółkę koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Spółki.

W określonym zakresie Spółka Comp S.A. wykorzystują pochodne instrumenty finansowe, takie jak kontrakty terminowe na waluty obce, w celu minimalizowania ryzyka finansowego.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą: kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, wyemitowane obligacje, środki pieniężne i lokaty oraz udzielone pożyczki. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki, zarządzanie ryzykiem płynności oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Spółka posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności.

Ryzyko kredytowe

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

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

Spółka stosuje odpowiednią politykę kredytową polegającą na sprzedaży produktów i świadczeniu usług oraz dostarczaniu finansowania, w dominującej mierze, klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wiarygodności kredytowej.

Spółka 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 faktem istnienia jednego lub grupy powiązanych odbiorców, w zakresie której Spółka uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

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

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

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

Transakcje depozytowe oraz transakcje na instrumentach pochodnych Spółka zawiera z bankami o uznanej renomie i wysokim standingu finansowym.

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań finansowych w walutach w przeliczeniu na złote

| Pozycja | Aktywa | | Zobowiązania | |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
| Waluta - USD | 8 388 | 1 102 | 7 670 | 7 590 |
| Waluta - EUR | 6 569 | 8 683 | 4 597 | 11 537 |
| Waluta - GBP | 22 | 29 | 38 | - |
| Waluta - pozostała | 1 679 | 4 | 309 | 18 |
| Waluta - PLN | 641 369 | 665 283 | 218 727 | 224 947 |
| Razem | 658 027 | 675 101 | 231 341 | 244 092 |

Ekspozycja Comp S.A. na ryzyko walutowe dotyczy zobowiązań krótkoterminowych oraz należności krótkoterminowych i środków pieniężnych. Udział zobowiązań krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 7,86% na 31 grudnia 2017 roku, a udział należności krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 8,12% na 31 grudnia 2017 roku. Na koniec poprzedniego roku udział zobowiązań krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 10,06% a udział należności krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 6,83%.

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, wyemitowanych obligacji oraz udzielonych pożyczek, których oprocentowanie oparte jest na stawkach WIBOR.

| Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu | wartość bilansowa | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
| Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe | 36 238 | 31 033 |
| Obligacje pożyczkowe | 15 126 | 14 727 |
| Razem | 51 364 | 45 760 |

| Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu | wartość bilansowa | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Kredyty bankowe i pożyczki | 41 593 | 25 926 |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | 85 443 | 86 834 |
| Razem | 127 036 | 112 760 |

Comp SA nie korzysta z instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych. Podstawowym instrumentem ograniczania ryzyka stóp procentowych jest synchronizacja wielkości pozycji bilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych według terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

Ryzyko zmiany ceny

Comp S.A. nie posiada instrumentów finansowych narażonych na ryzyko ze względu na zmiany cen towarów, instrumentów o charakterze kapitałowym lub inne ryzyko rynkowe poza opisanymi w pozostałych punktach oraz poniżej.

W związku z brakiem dokonania przez Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. („MSS”) spłaty odsetek od obligacji zabezpieczonych serii C za okres odsetkowy kończący się w dniu 31 marca 2016 r., Spółka w dniu 26 kwietnia 2016 r. złożyła żądanie wykupu wszystkich obligacji serii C poprzez zapłatę kwoty 10.000.000,00 zł wraz z zaległymi odsetkami od obligacji. Z informacji przekazanych raportem bieżącym przez Hyperion S.A. wynika, iż w dniu 18 sierpnia 2016 r. Zarząd Województwa Małopolskiego pozytywnie zatwierdził, pod względem formalno–merytorycznym oraz finansowo–księgowym, złożony wniosek o płatność nr MRPO.01.02.00-12-102/12-08 na kwotę wydatków kwalifikowanych stanowiących 90% wartości dotacji przyznanej na projekt budowy Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej. W konsekwencji przedmiotowy projekt może być w dalszym ciągu realizowany przez MSS. Spółka prowadziła rozmowy dotyczące ustalenia warunków spłaty przez MSS przedmiotowego zadłużenia. W tym celu w dniu 10 listopada 2016 r. Spółka zawarła z MSS porozumienie, na podstawie którego Spółka wyraziła intencję nieprowadzenia działań egzekucyjnych wobec MSS przez okres do 6 miesięcy od dnia jego zawarcia, z zastrzeżeniem iż kontynuacja działań egzekucyjnych może nastąpić na podstawie jednostronnej decyzji Spółki, zwłaszcza w przypadku wystąpienia zdarzeń, które w ocenie Spółki mogą negatywnie wpłynąć na sytuację Grupy Hyperion (z uwzględnieniem MSS), a w szczególności w przypadku wystąpienia zdarzeń określonych szczegółowo w ww. porozumieniu.

W dniu 24 marca 2017 Spółka Comp S.A. została poinformowana przez Komornika Sądowego przy Sądzie rejonowym dla Krakowa – Nowej Huty w Krakowie o podjętych postępowaniach egzekucyjnych wszczętych przeciwko spółce MSS przez trzech innych wierzycieli w celu dochodzenia znaczących kwot. W związku z powyższym oraz uwzględniając fakt braku informacji ze strony MSS (w szczególności o rozwoju działalności pozwalającej na terminową regulację zobowiązań MSS), w ocenie Spółki Comp S.A. wystąpiły zdarzenia które negatywnie mogą wpłynąć na sytuację spółki MSS będącej w Grupie Hyperion. Dlatego też w dniu 28 marca 2017 roku Spółka Comp S.A. podjęła decyzję o wszczęciu działań związanych z dochodzeniem roszczeń wobec spółki MSS mających na celu uzyskanie zaspokojenia swoich roszczeń z tytułu obligacji, jakie MSS wyemitowało w grudniu 2015 roku. Na wniosek Spółki, administrator zabezpieczeń, spółka BSWW Trust Sp. z o.o., dokonała przejęcia na własność części spośród stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego modułarnych urządzeń dla tzw. warstwy aktywnej infrastruktury sieci szerokopasmowej. W wyniku takiego przejęcia na własność, wierzytelność Spółki Comp S.A. wynikająca z obligacji MSS uległa zaspokojeniu w zakresie kwoty 3.972.075 zł. Ponieważ ww. kwota nie zaspakaja wszystkich roszczeń Spółki Comp S.A. z tytułu objętych obligacji MSS, sąd Spółka podjęła dalsze kroki egzekucyjne m.in przeciwko MSS i Hyperion.

Postępowania egzekucyjne prowadzone z wniosku Spółki wobec spółek MSS i Hyperion uległy zawieszeniu wobec wszczętych postępowań sanacyjnych.

Postępowanie sanacyjne toczące się wobec spółki Hyperion uległo umorzeniu, a następnie została ogłoszona upadłość tej spółki. BSWW Trust Sp. z o.o. jako administrator zabezpieczeń obligacji posiadanych przez Comp dokonał w postępowaniu upadłościowym zgłoszenia wierzytelności z tytułu poręczenia udzielonego przez Hyperion. Postępowanie takie pozostaje w toku i wierzytelności Spółki wobec Hyperion dochodzone będą w toku takiego postępowania.

Postępowanie sanacyjne wszczęte wobec spółki MSS zostało umorzone postanowieniem właściwego sądu z dnia 12 kwietnia 2018 r.. Postanowienie w przedmiocie umorzenia nie jest prawomocne. W przypadku

uprawomocnienia się postanowienia w przedmiocie umorzenia postępowania sanacyjnego, Spółka kontynuowała będzie działania egzekucyjne prowadzone uprzednio wobec MSS. W przypadku, w którym zostanie ogłoszona upadłość MSS, Spółka będzie dochodziła zaspokojenia swoich wierzytelności w postępowaniu upadłościowym.

Akcje spółki Hyperion S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku prezentowane są w wartości bilansowej 0 tys. zł, w związku z dokonaniem odpisem aktualizującym wartość akcji na całą kwotę 3.130 tys. zł.

W dniu 16 maja 2017 roku Spółka Comp S.A. powzięła informacje o ogłoszonym w tym dniu wyroku w sprawie z powództwa Exorigo – Upos sp. z o.o. przeciwko Spółce Comp S.A o zapłatę. Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy zasądził od Spółki na rzecz powoda zapłatę kwoty głównej wraz z odsetkami w łącznej wysokości ok. 3 mln zł.

Wyrok nie jest prawomocny. Spółka Comp S.A. wniosła apelację od wyroku pierwszej instancji. Po uwzględnieniu opinii prawnej, Spółka utworzyła rezerwę w wysokości 50% powyższego zobowiązania.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność 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.

Spółka, chcąc przeciwdziałać temu zagrożeniu, podejmuje działania polegające na:

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych Comp S.A. podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań w tym innowacyjnych, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję Comp S.A. względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Comp S.A. kontraktów długoterminowych.

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

Comp S.A. zdając sobie sprawę z tych zagrożeń podejmuje szereg działań mających na celu ich ograniczenie.

Przykładem realizacji takich działań jest koncentracja przez Spółkę działalności w niszowych segmentach usług informatycznych. Dodatkowym atutem jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Wyliczenie wskaźników zmienności.

Zmienność kursów walut wyliczono jako odchylenie standardowe na próbie średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca w 2017 roku. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność kursów walut w 2018 roku będzie podobna.

Oprocentowanie aktywów finansowych oraz zobowiązań oparte jest na stawkach WIBOR. Zmienność tych stawek wyznaczono jako odchylenie standardowe na próbie średnich stawek WIBOR 1M na koniec każdego miesiąca w 2017 roku. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność tych stawek w 2018 roku będzie podobna.

| na dzień | 1 USD | 1 EUR | 1 GBP | 100 HUF | WIBOR 1M |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 2017-01-31 | 4,0446 | 4,3308 | 5,0209 | 1,3926 | 1,6600 |
| 2017-02-28 | 4,0770 | 4,3166 | 5,0617 | 1,4028 | 1,6600 |
| 2017-03-31 | 3,9455 | 4,2198 | 4,9130 | 1,3670 | 1,6600 |
| 2017-04-28 | 3,8696 | 4,2170 | 5,0021 | 1,3536 | 1,6600 |
| 2017-05-31 | 3,7354 | 4,1737 | 4,7749 | 1,3561 | 1,6600 |
| 2017-06-30 | 3,7062 | 4,2265 | 4,8132 | 1,3689 | 1,6600 |
| 2017-07-31 | 3,6264 | 4,2545 | 4,7520 | 1,3959 | 1,6600 |
| 2017-08-31 | 3,5822 | 4,2618 | 4,6183 | 1,3919 | 1,6600 |
| 2017-09-29 | 3,6519 | 4,3091 | 4,8842 | 1,3846 | 1,6600 |
| 2017-10-31 | 3,6529 | 4,2498 | 4,8233 | 1,3646 | 1,6600 |
| 2017-11-30 | 3,5543 | 4,2055 | 4,7847 | 1,3451 | 1,6600 |
| 2017-12-28 | 3,4813 | 4,1709 | 4,7001 | 1,3449 | 1,6500 |
| Średnia | 3,7439 | 4,2447 | 4,8457 | 1,3723 | 1,6592 |
| Odchylenie standardowe | 18,73% | 5,07% | 12,90% | 1,97% | 0,28% |

W tabelach poniżej przedstawiono wpływ poszczególnych wskaźników na pozycje aktywów i pasywów oraz na wynik finansowy po opodatkowaniu.

Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych

Ryzyko stóp procentowych jest iloczynem wartości bilansowych oraz wartości wskaźnika WIBOR 1M i jego zmienności.

| Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu | wartość bilansowa | | wpływ na wynik finansowy po opodatkowaniu | |
|--|--------------------|--------------------|---|-----------------|
| | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 | rok 2017 | rok 2016 |
| Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe | 36 238 | 31 033 | +/-1,66 | +/-20,22 |
| Obligacje pożyczkowe | 15 126 | 14 727 | +/-0,69 | +/-9,59 |
| Podatek związany z ustaleniem ryzyka stóp procentowych | | | +/-0,45 | +/-5,66 |
| Razem | 51 364 | 45 760 | +/-1,91 | +/-24,15 |

| Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu | wartość bilansowa | | wpływ na wynik finansowy po opodatkowaniu | |
|--|--------------------|--------------------|---|-----------------|
| | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 | rok 2017 | rok 2016 |
| Kredyty bankowe i pożyczki | 41 593 | 25 926 | +/-1,91 | +/-16,89 |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | 85 443 | 86 834 | +/-3,92 | +/-56,57 |
| Podatek związany z ustaleniem ryzyka stóp procentowych | | | +/-1,11 | +/-13,96 |
| Razem | 127 036 | 112 760 | +/-4,72 | +/-59,50 |

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest uzależnione od wartości pozycji bilansowych denominowanych w walutach oraz wyliczonej zmienności kursów odpowiednich walut.

| Aktywa denominowane w walucie obcej | wartość bilansowa | wpływ na wynik finansowy po opodatkowaniu |
|-------------------------------------|-------------------|---|
|-------------------------------------|-------------------|---|

| | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 | rok 2017 | rok 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|
| Środki pieniężne na rachunku bankowym denominowane w: | | | | |
| - USD | 2 545 | 636 | +/_ 476,65 | +/_ 75,48 |
| - EUR | 3 784 | 1 474 | +/_ 191,98 | +/_ 76,98 |
| - GBP | 8 | 13 | +/_ 1,03 | +/_ 3,91 |
| Należności krótkoterminowe denominowane w: | | | | |
| - USD | 5 843 | 466 | +/_ 1094,32 | +/_ 55,31 |
| - EUR | 2 785 | 7 209 | +/_ 141,29 | +/_ 376,49 |
| - GBP | 14 | 16 | +/_ 1,81 | +/_ 4,81 |
| Podatek związany z ustaleniem ryzyka walutowego | | | +/_ 362,34 | +/_ 112,67 |
| Razem aktywa | 14 979 | 9 814 | +/_ 1544,73 | +/_ 480,31 |

| Pasywa denominowane w walucie obcej | wartość bilansowa | | wpływ na wynik finansowy po opodatkowaniu | |
|---|-----------------------|-----------------------|---|--------------------|
| | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 | rok 2017 | rok 2016 |
| Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w: | | | | |
| - USD | 7 670 | 7 590 | +/_ 900,83 | +/_ 900,83 |
| - EUR | 4 597 | 11 537 | +/_ 602,52 | +/_ 602,52 |
| - GBP | 38 | - | +/_ 4,90 | - |
| Podatek związany z ustaleniem ryzyka walutowego | | | +/_ 318,18 | +/_ 285,64 |
| Razem aktywa | 12 305 | 19 127 | +/_ 1356,44 | +/_ 1217,71 |

Ryzyko płynności

Spółka Comp S.A. jest narażona na 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.

W opinii Zarządu Spółki potencjalne ryzyko występuje z uwagi na następujące czynniki:

- możliwość niezrealizowania w terminie kluczowych kontraktów;
- możliwość wystąpienia opóźnień płatniczych;
- możliwość zmian w harmonogramie fiskalizacji grup podatników;
- możliwość utrudnionego dostępu do finansowania zewnętrznego.

W opinii Zarządu, Spółka w sposób adekwatny monitoruje występowanie powyższych czynników, co pozwala na odpowiednie zminimalizowanie ryzyka utraty płynności przez Spółkę. Spółka a jest w stałym kontakcie zarówno ze swoimi kontrahentami, jak i z instytucjami finansowymi zapewniającymi finansowanie. Comp S.A. stale monitoruje przebieg procesów legislacyjnych nad fiskalizacją i obecnie nie znajduje przesłanek mogących świadczyć o możliwej zmianie harmonogramu tej fiskalizacji. 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

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych

Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umownej wymagalności zobowiązań finansowych.

| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | stan na 31.12.2017 | stan na 31.12.2016 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Zobowiązanie nieprzeterminowane | 41 601 | 25 946 |
| a) do 1 miesiąca | 45 | 109 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 5 330 | 6 644 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 24 700 | 7 119 |

| | | |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 11 526 | 12 074 |
| 2. Zobowiązanie przeterminowane | - | - |
| Razem | 41 601 | 25 946 |

| Zobowiązania handlowe | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Zobowiązania nieprzeterminowane | 56 993 | 68 762 |
| a) do 1 miesiąca | 47 171 | 57 502 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 9 822 | 11 086 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | - | 47 |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | - | 96 |
| e) powyżej 1 roku | - | 31 |
| 2. Zobowiązania przeterminowane | 4 863 | 15 675 |
| Razem | 61 856 | 84 437 |

| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| a) do 1 roku | 1 785 | 1 485 |
| b) powyżej 1 roku do 3 lat | 1 463 | 1 485 |
| c) powyżej 3 lat do 5 lat | 210 | 644 |
| d) powyżej 5 lat | - | - |
| Razem | 3 458 | 3 614 |

| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | <i>stan na 31.12.2017</i> | <i>stan na 31.12.2016</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| a) do 1 miesiąca | 348 | 631 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | - | - |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 5 000 | - |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 9 000 | 36 000 |
| e) powyżej 1 roku | 72 000 | 50 000 |
| Razem | 86 348 | 86 631 |

Nota nr 77

INFORMACJE NA TEMAT KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W oparciu o perspektywy jakie występują przed Comp S.A. w najbliższych latach, Zarząd potwierdza założenie kontynuacji działalności.

Jednakże, Spółka jest narażona na 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.

W opinii Zarządu Spółki potencjalne ryzyko występuje z uwagi na następujące czynniki:

- możliwość niezrealizowania w terminie kluczowych kontraktów;
- możliwość wystąpienia opóźnień płatniczych;
- możliwość zmian w harmonogramie fiskalizacji grup podatkowych;
- możliwość utrudnionego dostępu do finansowania zewnętrznego.

W opinii Zarządu, Spółka w sposób adekwatny monitoruje występowanie powyższych czynników, co pozwala na odpowiednie zminimalizowanie ryzyka utraty płynności przez Grupę Kapitałową. Grupa Kapitałowa jest w stałym kontakcie zarówno ze swoimi kontrahentami, jak i z instytucjami finansowymi zapewniającymi finansowanie. Grupa Kapitałowa stale monitoruje przebieg procesów legislacyjnych nad fiskalizacją i obecnie nie znajduje przesłanek mogących świadczyć o możliwej zmianie harmonogramu tej fiskalizacji. Prowadzona jest także bieżąca analiza zapotrzebowania na środki pieniężne oraz źródła jego pokrycia.

Jednocześnie nie zachowano następujących kowenantów (liczonych na bazie danych skonsolidowanych): wskaźnika płynności – 1,09 (wartość referencyjna: nie mniej niż 1,2) w Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz wskaźnika DCRS (liczony jako obsługa długu bieżącego /EBITDA) – 0,7 (wartość referencyjna: nie mniej niż 1,3) w Mbank SA . Spółka otrzymała zgodę na niedotrzymanie wyżej wymienionych wskaźników do końca czerwca 2018 r. przez oba banki. Mimo przełamania opisanych powyżej wskaźników Spółka nie widzi istotnego zagrożenia wypowiedzenia umów kredytowych przez banki a tym samym utraty płynności.

Ponadto Zarząd zwraca uwagę, iż Grupa Kapitałowa dysponuje aktywami, które pozwalają na eliminację ryzyka utraty płynności w przypadku wystąpienia któregoś z czynników o których mowa powyżej. W szczególności Spółka zwraca uwagę, iż źródłami pokrycia niedopasowania kwot i terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów mogą być, poza akcjami spółki PayTel SA (akcje spółki PayTel S.A. są przeznaczone do sprzedaży i w ocenie Zarządu prawdopodobieństwo realizacji transakcji sprzedaży w najbliższych miesiącach jest wysokie):

- akcje własne Comp S.A. będące w posiadaniu jednostek z Grupy Kapitałowej;
- akcje Zakładów Urządzeń Komputerowych „ELZAB” S.A. z siedzibą w Zabrze (przy czym środki z tego aktywa przeznaczone mogą być na spłatę obligacji Spółki);
- zbycie innych niestrategicznych aktywów związanych z działalnością Grupy Kapitałowej.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż w raporcie bieżącym nr 13/2018 z dnia 20 marca 2018 r. w założeniach do strategii grupy kapitałowej na lata 2018-2020 opisał aktywa, które uznaje za strategiczne. Ponadto zwraca się uwagę, iż do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zapadły żadne decyzje związane z ewentualną sprzedażą aktywów, o których mowa powyżej, za wyjątkiem decyzji Zarządu Spółki w sprawie przekwalifikowania akcji PayTel S.A. z siedzibą w Warszawie jako aktywa przeznaczonego do sprzedaży ujętego w niniejszym sprawozdaniu.

Ponadto Zarząd Spółki podkreśla, iż większość nakładów inwestycyjnych związanych z działalnością Grupy Kapitałowej została już poniesiona i nie spodziewa się zwiększania zapotrzebowania kapitałowego związanego z inwestycjami. Powyższe nie obejmuje ew. zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy związany z produkcją urządzeń fiskalnych w związku z planowaną fiskalizacją.

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. W związku z powyższym w ocenie Zarządu Spółki, w okresie nadchodzących 12 miesięcy, nie występuje zagrożenie dla stabilnego prowadzenia bieżącej działalności Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 23 kwietnia 2018 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------------|--------------------|--------|
| 23.04.2018 | Robert Tomaszewski | Prezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Krzysztof Morawski | Wiceprezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Jarosław Wilk | Wiceprezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Andrzej Wawer | Członek Zarządu | |

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------|----------------------|-----------------|--------|
| 23.04.2018 | Bogumiła Lewandowska | Główna Księgowa | |

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2017 roku

1. Informacje ogólne o Spółce

INFORMACJE O JEDNOSTCE

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

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

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

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Spółka posiada oddziały samobilansujące:

- Oddział Nowy Sącz, mieszczący się przy ul. Nawojowskiej 118 w Nowym Sączu,
- Oddział w Warszawie - IT, mieszczący się przy ul. Jutrzenki 116 w Warszawie.

Sprawozdanie jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

Spółka Comp S.A. jest Jednostką Dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Akcjonariusze lub Rada Nadzorcza mają prawo do zmiany sprawozdania przed jego zatwierdzeniem przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. Zarząd działał w składzie:

- Jacek Papaj – Prezes Zarządu,
- Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu,
- Jarosław Wilk – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Wawer – Członek Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd działa w składzie:

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

W dniu 1 czerwca 2017 r. Członek Rady Nadzorczej pan Sławomir Lachowski złożył rezygnację z mandatu członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na koniec dnia zakończenia obrad zwołanego na dzień 30 czerwca 2017 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Zarząd Comp S.A. poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 10/2017 z dnia 1 czerwca 2017 roku.

W dniu 1 czerwca 2017 r. Prezes Zarządu - pan Jacek Papaj - złożył rezygnację z mandatu członka zarządu i pełnienia funkcji prezesa zarządu z dniem zakończenia obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, zwołanego na dzień 30.06.2017 r.

W tym samym dniu Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A., pan Robert Tomaszewski złożył rezygnację z mandatu członka Rady Nadzorczej i pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, ze skutkiem na koniec dnia zakończenia obrad zwołanego na dzień 30 czerwca 2017 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 1 czerwca 2017 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powierzeniu dotychczasowemu Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki, panu Robertowi Tomaszewskiemu, funkcji Prezesa Zarządu Comp S.A. Uchwała weszła w życie w dniu 1 lipca 2017 r., tj. z początkiem dnia następującego po dniu zakończenia obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raportach bieżących z dn. 1 czerwca 2017 roku nr 11/2017, 12/2017 i 13/2017

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marek Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 30 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Comp S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki na dotychczasową, wspólną kadencję panów Jacka Włodzimierza Papaja i Jerzego Bartosiewicza. Zgromadzenie powierzyło panu Jackowi Papajowi funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 21/2017 z dnia 30 czerwca 2017 roku.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej jest następujący:

- Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jerzy Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej,

- Tomasz Marek Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Comp S.A. nie uległ zmianie.

Skład osobowy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 31 grudnia 2017 r.:

- Jacek Klimczak - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Włodzimierz Hausner - Członek Komitetu Audytu,
- Kajetan Wojnicz - Członek Komitetu Audytu.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Komitet Audytu działa na zasadach określonych przez odpowiednie przepisy prawa.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Comp S.A. na dzień bilansowy wynosił 14.795.470 zł i dzieli się na 5.918.188 akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda.

| KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) | |
|--------------------------------------|-----------------|
| Prawo do dywidendy | od daty nabycia |
| Akcje zwykłe | 5 918 188 |
| W tym akcje własne* | 456 640 |
| Ograniczenia praw do akcji | - |
| Liczba akcji razem | 5 918 188 |
| Kapitał zakładowy razem | 14 795 470 zł |
| Wartość nominalna 1 akcji | 2,50 zł |

* akcje własne w posiadaniu Comp S.A.

Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 5.918.188 akcji, w tym:

- 47.500 Akcji Serii A,
- 1.260.000 Akcji Serii B,
- 150.527 Akcji Serii C,
- 210.870 Akcji Serii E,
- 91.388 Akcji Serii G,
- 555.000 Akcji Serii H,
- 445.000 Akcji Serii I,
- 607.497 Akcji Serii J,
- 1.380.117 Akcji Serii K,
- 1.170.289 Akcji Serii L.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy jest w posiadaniu 456.640 szt. akcji własnych Spółki. Akcje te stanowią 7,72% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 456.640 głosów na WZA Spółki, co stanowi 7,72 % udziału w głosach na WZA. Spółka zależna od Comp S.A. - Comp Centrum Innowacji posiada 679.639 akcji Spółki Comp S.A. stanowią 11,48% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 679.639 głosów na WZA Spółki, co stanowi 11,48 % udziału w głosach na WZA. Akcje te traktowane są jako akcje własne, Comp S.A. i jednostki zależne nie wykonują prawa głosu na WZA.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 GRUDNIA 2017 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH

DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % ogólnej liczby akcji | liczba głosów na WZ | % głosów na WZ |
|---|------------------|------------------------|---------------------|----------------|
| Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi* | 1 136 279 | 19,20% | 1 136 279 | 19,20% |
| MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A. | 864 987 | 14,62% | 864 987 | 14,62% |
| ALTUS TFI S.A. | 607 140 | 10,26% | 607 140 | 10,26% |
| Jacek Papaj** | 603 951 | 10,20% | 603 951 | 10,20% |
| Nationale-Nederlanden OFE | 500 000 | 8,45% | 500 000 | 8,45% |
| Pozostali akcjonariusze | 2 205 831 | 37,27% | 2 205 831 | 37,27% |
| Łącznie | 5 918 188 | 100,00% | 5 918 188 | 100,00% |

* Comp S.A. i jednostki zależne nie wykonują prawa głosu na WZ

** Akcjonariusz pełnił funkcję Prezesa Zarządu do dnia 30.06.2017 r. Od 30.06.2017 r. pan Jacek Papaj pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- **ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

W dniu 10 lutego 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawiadomienie o przekroczeniu progu 10% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Przekroczenie 10% progu nastąpiło na skutek rozliczenia w dniu 7 lutego 2017 roku transakcji nabycia przez ALTUS TFI S.A. na rynku regulowanym 174.561 akcji Spółki.

Przed zawarciem transakcji fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadały łącznie 571.361 akcji Spółki, co stanowiło 9,65% kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniały akcjonariusza do 571.361 głosów, co stanowiło 9,65% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 7 lutego 2017 roku fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadały łącznie 745.922 akcji Spółki, stanowiących 12,60% kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniały akcjonariusza do 745.922 głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A., co stanowiło 12,60% w ogólnej liczbie głosów.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w dniu 10 lutego 2017 roku w raporcie bieżącym nr 3/2017. W dniu 7 grudnia 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (w imieniu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS TFI S.A.) zawiadomienie o zmniejszeniu udziału o co najmniej 2% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Przed zmianą udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadały łącznie 733.053 akcji Spółki, co stanowiło 12,39% kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniały akcjonariusza do 733.053 głosów, co stanowiło 12,39 % w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 1 grudnia 2017 roku fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadają łącznie 607.140 akcji Spółki, stanowiących 10,26% kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniają akcjonariusza do 607.140 głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A., co stanowi 10,26% w ogólnej liczbie głosów.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w dniu 7 grudnia 2017 roku w raporcie bieżącym nr 46/2017.

- **Jacek Papaj**

W dniu 12 lipca 2017 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza Pana Jacka Papaja, który pełni obowiązki zarządcze jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A. zawiadomienie o zawarciu transakcji zbycia akcji. Zgodnie z zawiadomieniem akcjonariusz w dniu 12 lipca 2017 r. dokonał zbycia w transakcji pakietowej na rynku regulowanym 200.000 akcji na okaziciela Spółki Comp S.A., stanowiących 3,38% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

Przed zawarciem transakcji zbycia akcji Pan Jacek Papaj posiadał łącznie 817.811 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 13,82% kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiadających 817.811 głosom stanowiących 13,82% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

Po zawarciu przedmiotowej transakcji akcjonariusz posiada: 617.811 akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 10,44% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 617.811 głosom, stanowiących 10,44% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

Akcjonariusz nie posiada podmiotów zależnych posiadających akcje Comp S.A. Akcjonariusz nie zawierał umów, których przedmiotem było przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w dniu 12 lipca 2017 roku w raporcie bieżącym nr 25/2017 (Zawiadomienie o zawarciu transakcji przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze) oraz w dniu 13 lipca 2017 roku w raporcie bieżącym nr 26/2017 (Zawiadomienie o zbyciu znacznego pakietu akcji).

W dniu 7 grudnia 2017 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza Pana Jacka Papaja, który pełni obowiązki zarządcze jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A. zawiadomienie o zawarciu transakcji zbycia akcji. Zgodnie z zawiadomieniem Akcjonariusz w dniu 6 grudnia 2017 r. dokonał zbycia w transakcji pakietowej na rynku regulowanym 4.350 akcji Spółki Comp S.A.

Przed zawarciem transakcji zbycia akcji Pan Jacek Papaj posiadał łącznie 617.811 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 10,44% kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiadających 617.811 głosom stanowiących 10,44% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

Po zawarciu przedmiotowej transakcji akcjonariusz posiadał 613.461 akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 10,37% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 613.461 głosom, stanowiących 10,37% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w dniu 7 grudnia 2017 roku w raporcie bieżącym nr 47/2017. W dniu 21 grudnia 2017 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza Pana Jacka Papaja, który pełni obowiązki zarządcze jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A. dwa zawiadomienia o zawarciu transakcji zbycia akcji. Zgodnie z zawiadomieniami akcjonariusz w dniu 19 grudnia 2017 r. zbył 3.460 akcji Spółki Comp S.A. natomiast w dniu 21 grudnia 2017 r. dokonał zbycia 6.050 akcji Spółki Comp S.A.

Przed zawarciem ww. transakcji zbycia akcji Pan Jacek Papaj posiadał łącznie 613.461 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 10,37% kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiadających 613.461 głosom stanowiących 10,37% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

Po zawarciu przedmiotowych transakcji akcjonariusz posiada: 603.951 akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 10,20% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 603.951 głosom, stanowiących 10,20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w dniu 21 grudnia 2017 roku w raportach bieżących nr 52/2017 oraz 53/2017.

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

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Comp S.A., akcjonariuszem Comp S.A. jest spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadająca – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania – 138 462 akcje Comp S.A.

Spółka CE Management Group sp. z o.o. jest spółką celową założoną dla potrzeb nabywania od 1% do 9,99% akcji Spółki Comp S.A. w okresie 12 miesięcy od zawarcia stosownego porozumienia. O zawarciu porozumienia w przedmiocie powołania w/w spółki celowej Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 2/2017 z dn. 10 lutego 2017 roku.

Wszystkie transakcje związane z akcjami Spółki Comp S.A. przeprowadzone w okresie sprawozdawczym przez CE Management Group Sp. z o.o. o których został poinformowany Zarząd Spółki zostały opisane poniżej:

○ **Raport bieżący 9/2017**

W dniu 30 maja 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza spółka CE Management Group Sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu w dniu 30 maja 2017 roku transakcji kupna 18.062 akcji Spółki.

Udziały te uprawniały akcjonariusza do 18.062 głosów, co stanowiło 0,31% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w dniu 30 maja 2017 roku w raporcie bieżącym nr 9/2017.

○ **Raport bieżący 17/2017**

W dniu 06 czerwca 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza spółka CE Management Group Sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu w dniu 06 czerwca 2017 roku transakcji kupna 18.300 akcji Spółki.

Przed zawarciem transakcji spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadała 18.062 akcji Spółki, co stanowiło 0,31% kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniały akcjonariusza do 18.062 głosów, co stanowiło 0,31% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 06 czerwca akcjonariusz spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadał 36.362 akcji Spółki, co stanowiło 0,61% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniało akcjonariusza do 36.362 głosów, co stanowiło 0,61% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w dniu 06 czerwca 2017 roku w raporcie bieżącym nr 17/2017.

○ **Raport bieżący 19/2017**

W dniu 28 czerwca 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza spółka CE Management Group Sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu w dniu 27 czerwca 2017 roku transakcji kupna 9.638 akcji Spółki.

Przed zawarciem transakcji spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadała 36.362 akcji Spółki, co stanowiło 0,61% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniało akcjonariusza do 36.362 głosów, co stanowiło 0,61% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 27 czerwca akcjonariusz spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadał 46.000 akcji Spółki, co stanowiło 0,78% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniało akcjonariusza do 46.000 głosów, co stanowiło 0,78% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w dniu 28 czerwca 2017 roku w raporcie bieżącym nr 19/2017.

○ **Raport bieżący 30/2017**

W dniu 31 lipca 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza spółka CE Management Group Sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu w dniu 28 lipca 2017 roku transakcji kupna 72.062 akcji Spółki.

Przed zawarciem transakcji spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadała 46.000 akcji Spółki, co stanowiło 0,78% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniało akcjonariusza do 46.000 głosów, co stanowiło 0,78% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 28 lipca akcjonariusz spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadał 118.062 akcji Spółki, co stanowiło 1,99% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniały akcjonariusza do 118.062 głosów, co stanowiło 1,99% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w dniu 31 lipca 2017 roku w raporcie bieżącym nr 30/2017.

○ **Raport bieżący 33/2017 oraz 36/2017**

W dniach 8 sierpnia oraz 4 września 2017 roku do Spółki wpłynęły zawiadomienia o ustanowieniu przez CE Management Group sp. z o.o. zastawu rejestrowego na 46.000 akcjach Spółki Comp S.A. oraz 72.062 akcjach Spółki Comp S.A. będących w posiadaniu CE Management Group Sp. z o.o.

O powyższym Zarząd Comp S.A. informował w raportach bieżących nr 33/2017 z dnia 8 sierpnia 2017 roku oraz nr 36/2017 z dn. 4 września 2017 roku.

○ **Raport bieżący 39/2017**

W dniu 20 września 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza spółka CE Management Group Sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu w dniu 18 września 2017 roku transakcji kupna 10.000 akcji Spółki.

Przed zawarciem transakcji spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadała 118.062 akcji Spółki, co stanowiło 1,99% kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniały akcjonariusza do 118.062 głosów, co stanowiło 1,99% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 18 września akcjonariusz spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadał 128.062 akcji Spółki, co stanowiło 2,16% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniało akcjonariusza do 128.062 głosów, co stanowiło 2,16% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w dniu 20 września 2017 roku w raporcie bieżącym nr 39/2017.

○ **Raport bieżący 41/2017**

W dniu 31 października 2017 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie o ustanowieniu przez CE Management Group sp. z o.o. zastawu rejestrowego na 10.000 akcjach Spółki Comp S.A. będących w posiadaniu CE Management Group sp. z o.o.

O powyższym Zarząd Comp S.A. informował w raporcie bieżącym nr 41/2017 z dn. 31 października 2017 roku.

○ **Raport bieżący 48/2017**

W dniu 7 grudnia 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza spółka CE Management Group Sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu w dniu 6 grudnia 2017 roku transakcji kupna 4.350 akcji Spółki.

Przed zawarciem transakcji spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadała 128.062 akcji Spółki, co stanowiło 2,16% kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniały akcjonariusza do 128.062 głosów, co stanowiło 2,16% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 6 grudnia akcjonariusz spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadał 132.412 akcji Spółki, co stanowiło 2,24% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniało akcjonariusza do 132.412 głosów, co stanowiło 2,24% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w dniu 7 grudnia 2017 roku w raporcie bieżącym nr 48/2017.

○ **Raport bieżący 54/2017**

W dniu 21 grudnia 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza spółka CE Management Group Sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu w dniu 21 grudnia 2017 roku transakcji kupna 6.050 akcji Spółki.

Przed zawarciem transakcji spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadała 132.412 akcji Spółki, co stanowiło 2,24% % kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniały akcjonariusza do 132.412 głosów, co stanowiło 2,24% % w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 21 grudnia akcjonariusz spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiada 138.462 akcji Spółki, co stanowił 2,34% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawnia akcjonariusza do 138.462 głosów, co stanowi 2,34% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w dniu 21 grudnia 2017 roku w raporcie bieżącym nr 54/2017.

Udziałowcami w spółce CE Management Group sp. z o.o. są m.in. członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Comp S.A., tj. Robert Tomaszewski, Krzysztof Morawski, Jarosław Wilk, Andrzej Wawer i Tomasz Bogutyn.

Stan posiadania udziałów ww. osób w spółce CE Management Group Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (która posiada 138.462 akcje spółki Comp S.A.) na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi:

- Pan Robert Tomaszewski posiada 22.300 udziałów dających 35,34% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group Sp. z o.o.;
- Pan Krzysztof Morawski posiada 5.100 udziałów dających 8,08% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group Sp. z o.o.;
- Pan Jarosław Wilk posiada 2.100 udziałów dających 3,33% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group Sp. z o.o.;
- Pan Andrzej Wawer posiada 5.100 udziałów dających 8,08% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group Sp. z o.o.;
- Pan Tomasz Bogutyn posiada 4.100 udziałów dających 6,50% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group Sp. z o.o.

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

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % ogólnej liczby akcji | liczba głosów na WZ | % głosów na WZ |
|---|------------------|------------------------|---------------------|----------------|
| Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi* | 1 136 279 | 19,20% | 1 136 279 | 19,20% |
| MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A. | 864 987 | 14,62% | 864 987 | 14,62% |
| ALTUS TFI S.A. | 607 140 | 10,26% | 607 140 | 10,26% |
| Jacek Papaj | 603 951 | 10,20% | 603 951 | 10,20% |
| Nationale-Nederlanden OFE | 500 000 | 8,45% | 500 000 | 8,45% |
| Pozostali akcjonariusze | 2 205 831 | 37,27% | 2 205 831 | 37,27% |
| Łącznie | 5 918 188 | 100,00% | 5 918 188 | 100,00% |

* brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. i jednostki zależne.

Od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od 31 grudnia 2017 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

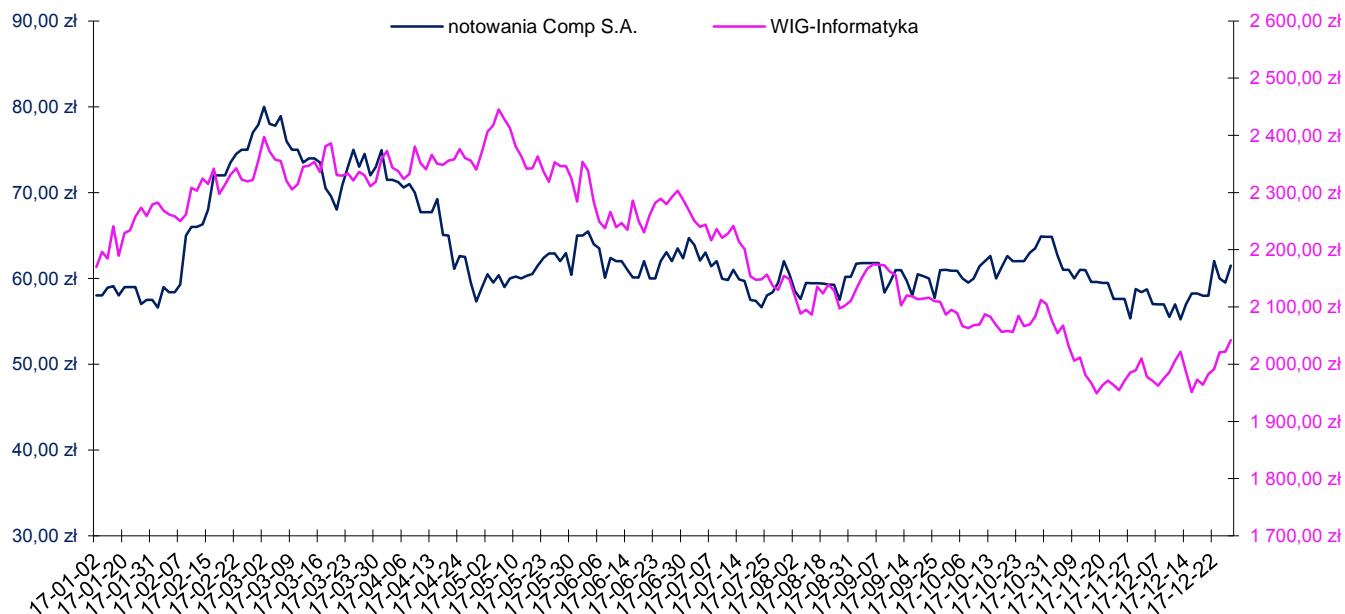
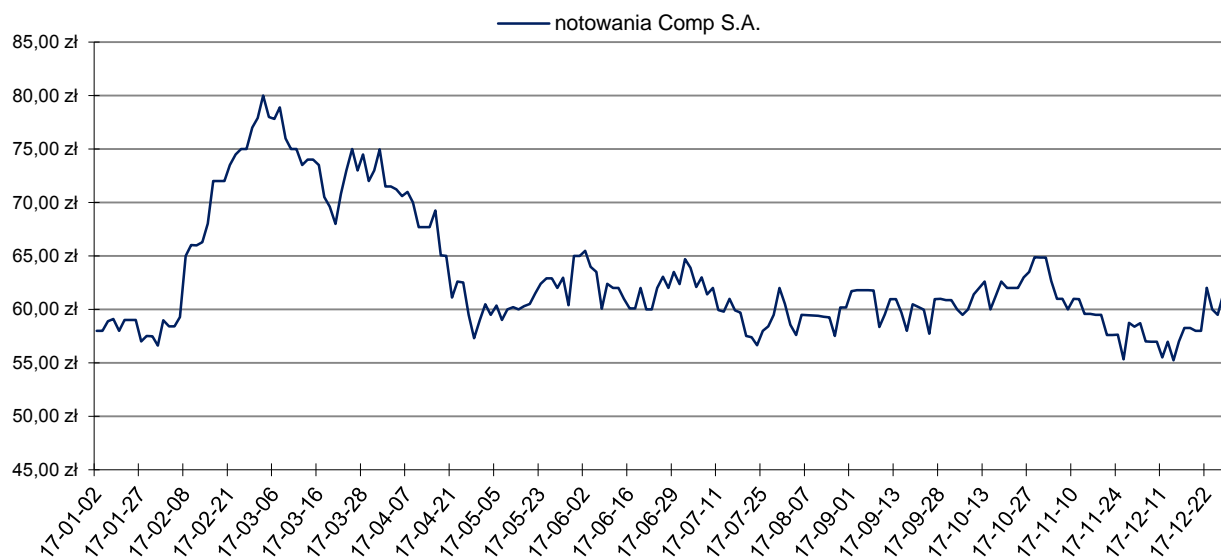
Wiedza Zarządu Spółki w zakresie zmian, jakie zaszły w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego oparta jest na:

- publikowanych w raportach rocznych o strukturze własnych aktywów opublikowanych przez Otwarte Fundusze Emerytalne jak i informacji uzyskanych od Powszechnych Towarzystw Emerytalnych,
- listy obecności Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w ostatnim, przed datą publikacji niniejszego sprawozdania, Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.,

- wypełnionych obowiązkach informacyjnych 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.

Notowania akcji Comp S.A.

Notowania akcji Spółki w 2017 roku przedstawione są na poniższym wykresie:



| INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE | | | | | | | | | | | |
|---|---|-------------------------------------|---|---|---|---|--|-------------------------------|--|--|--|
| UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH BEZPOŚREDNIO PODPORZĄDKOWANYCH COMP S.A. stan na dzień 31 grudnia 2017 r. | | | | | | | | | | | |
| Lp. | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k |
| | nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | siedziba | przedmiot przedsiębiorstwa | charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona) | zastosowana metoda konsolidacji | data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu | wartość udziałów / akcji według ceny nabycia | korekty aktualizujące wartość | jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji) | procent posiadanego kapitału zakładowego | udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu |
| 1 | Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o | ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa | Działalność w zakresie oprogramowania oraz produkcja urządzeń kryptograficznych | jednostka zależna | pełna | 15.06.2005 | 58 601 | - | 58 601 | 100,00 | 100,00 |
| 2 | ZUK Elzab S.A. (Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane) | ul. Kruczkowskiego 39 41-813 Zabrze | Projektowanie, produkcja i dystrybucja kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, urządzeń i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą | jednostka zależna | pełna | 14.04.2011 | 35 209 | | 35 209 | 75,89 (78,41)** | 75,66 |
| 3 | Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. | ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa | Działalność w zakresie zarządzania innymi podmiotami (działalność holdingowa) oraz działalność w zakresie informatyki (produkcja sprzętu i oprogramowania) | jednostka zależna | pełna | 06.12.2011 | 68 423 | - | 68 423 | 50,28 (89,26)* | 50,28 |
| 4 | Insoft Sp. z o.o. | ul. Jasna 3A 31-227 Kraków | Produkcja i wdrażanie oprogramowania wspomagającego działalność handlową | jednostka zależna | pełna | 14.04.2011 | 2 955 | - | 2 955 | 52,00 | 52,00 |
| 5 | Hallandale Sp. z o.o.*** | ul. Jutrzenki 118 02-230 Warszawa | działalność w zakresie dystrybucji rozwiązań informatycznych klasy SIEM w zakresie bezpieczeństwa korporacyjnego | jednostka zależna | pełna | 29.09.2014 | 9 680 | (2 789) | 6 891 | 100,00 | 100,00 |
| 6 | PayTel S.A. | ul. Jutrzenki 118 02-230 Warszawa | Świadczenie specjalistycznych usług elektronicznych i finansowych | jednostka zależna | pełna (klasyfikowana jako aktywo przeznaczone do sprzedaży) | 27.01.2012 | 30 740 | - | 30 740 | 100,00 | 100,00 |
| 7 | Clou Sp. z o.o. | ul. Jutrzenki 118 02-230 Warszawa | Działalność w zakresie marketingu | jednostka zależna | pełna | 28.12.2016 | 226 | - | 226 | 33,00 (92,73)* | 33,00 |
| Razem: | | | | | | | 205 834 | (2 789) | 203 045 | | |

* wraz z udziałem pośrednim

** pośrednio wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab SA

*** spółka została połączona z Comp S.A. w dniu 9 marca 2018 r.

**UDZIAŁY LUB AKCJE W PODMIOTACH ZALEŻNYCH COMP S.A.
WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓLEK**

| Lp. | a | b | | | | | | | c | | | d | | e | f | g | h | |
|-------------------------------|---|--------------------------|-------------------|--|------------------|----------------------------------|----------|---------|--|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------|--------|---------|--------|---|------------------------|
| | | kapitał własny jednostki | | | | | | | zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki | | | należności jednostki | | | | | | |
| | | nazwa podmiotu | kapitał zakładowy | należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna) | kapitał zapasowy | pozostały kapitał własny, w tym: | | | - zobowiązania długoterminowe | - zobowiązania krótkoterminowe | - należności długoterminowe | - należności krótkoterminowe | aktywa jednostki, razem | | | | | przychody ze sprzedaży |
| zysk (strata) z lat ubiegłych | zysk (strata) netto | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. | 69 585 | 25 719 | - | 32 679 | 11 187 | - | 11 174 | 66 715 | 12 704 | 54 011 | 27 259 | 234 | 27 025 | 136 300 | 96 411 | - | - |
| 2 | ZUK Elzab S.A. (dane skonsolidowane) | 87 141 | 22 143 | - | 60 063 | 4 935 | 1 435 | 1 747 | 94 549 | 3 676 | 90 873 | 44 325 | - | 44 325 | 181 690 | 95 818 | - | - |
| 3 | Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (dane skonsolidowane) | 109 946 | 117 942 | - | 3 874 | (11 870) | (5 806) | (7 547) | 80 233 | 324 | 79 909 | 23 857 | 10 | 23 847 | 190 179 | 8 231 | - | - |
| 4 | Insoft Sp. z o.o. | 4 622 | 50 | - | 4 140 | 432 | - | 432 | 847 | 492 | 355 | 619 | - | 619 | 5 469 | 5 174 | - | 104 |
| 5 | Hallandale Sp. z o.o.* | 6 469 | 10 | - | 9 663 | (3 204) | (286) | (2 918) | 92 | - | 92 | - | - | - | 6 561 | 10 | - | - |
| 6 | PayTel S.A.** | 3 937 | 41 793 | - | - | (37 856) | (31 837) | (6 019) | 30 462 | 4 092 | 26 370 | 9 328 | - | 9 328 | 34 399 | 27 662 | - | - |
| 7 | Clou Sp. z o.o. | 843 | 685 | - | - | 158 | (24) | 182 | 852 | 10 | 842 | 1 155 | - | 1 155 | 1 695 | 4 921 | - | - |

* spółka została połączona z Comp S.A. w dniu 9 marca 2018 r.

** spółka prezentowana jako aktywo dostępne do sprzedaży

2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność emitenta, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Spółka Comp S.A. nie zanotowała istotnych zdarzeń wpływających na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2017 r.

3. Informacje o przewidywanym rozwoju Comp S.A.

Działalność Comp S.A. koncentruje na dwóch podstawowych obszarach/segmentach działalności: rozwiązaniach z zakresu Retail i IT.

W obydwu w/w obszarach Comp S.A. ponosi nakłady na rozwój własnych technologii, tworzy produkty oraz dokonuje ekspansji równocześnie na kilku rynkach – co pozwala dywersyfikować źródła przychodów i w znaczący sposób uniezależnić się od zmian koniunktury na poszczególnych rynkach.

Administracja publiczna

Comp S.A. ma ugruntowaną pozycję na tzw. rynku publicznym i dysponuje bazą licznych referencji oraz bardzo dużym potencjałem wykonawczym.

Spółka inwestuje w rozwój własnych rozwiązań i kompetencji z bardzo szerokiego obszaru bezpieczeństwa by móc oferować szeroką gamę produktów i usług dedykowanych i przystosowywanych dla określonych grup odbiorców.

W tym kontekście Comp S.A. planuje min. uczestnictwo w projektach realizowanych przez Resort Obrony Narodowej, Ministerstwo Sprawiedliwości czy Resort MSWiA. Comp S.A. aktywnie działa też na rynku rozwiązań mających zapewnić cyberbezpieczeństwo, min. w ramach projektów wynikających z wydanej w marcu 2017r. „Strategii Cyberbezpieczeństwa Rzeczypospolitej Polskiej na lata 2017 – 2022”, która powoduje szereg działań porządkujących w obszarze Cyberbezpieczeństwa organizacji oraz koordynacji działań pomiędzy różnymi organizacjami publicznymi i prywatnymi.

Comp S.A. zamierza ubiegać się o zamówienia współfinansowane z funduszy unijnych w ramach tzw. perspektywy wydatkowania środków w latach 2014-2020.

W minionych latach Spółka zrealizowała szereg dużych kontaktów na rzecz podmiotów z rynku administracji publicznej. Zwiększyło to w istotnej mierze bazę dla pozyskiwania zamówień związanych z utrzymaniem i rozwojem zbudowanych wcześniej systemów.

Rynek dużych przedsiębiorstw

Kolejnym rynkiem dla Comp S.A. jest rynek dużych przedsiębiorstw z obszarów: telekomunikacji, przemysłu i energetyki, transportu oraz finansów. W szeregu dużych przedsiębiorstwa Spółka posiada ugruntowaną pozycję dostawcy zaawansowanych rozwiązań informatycznych. Do klientów z tych rynków Spółka zamierza systematycznie poszerzać ofertę z zakresu szeroko rozumianej integracji produktów informatycznych jak również zapewnienia wysokiej dostępności i bezpieczeństwa systemów oraz przetwarzanych danych.

Rynek Retail

W tym obszarze Comp S.A. oferuje przede wszystkim kompletne spektrum produktów, przede wszystkim własnej produkcji oraz usług (m.in. rynek fiskalny). Oferta kierowana jest zarówno do małych i średnich przedsiębiorstw jak również klientów posiadających ogólnopolskie sieci sprzedaży.

Comp S.A. zamierza dalej zwiększać swój udział w rynku krajowym, m.in. wprowadzając do sprzedaży innowacyjne produkty jak również usługi bazujące na zintegrowanej platformie usług – projekt M/platform.

Outsourcing, jako model świadczenia usług

Comp S.A. jest w stanie odpowiadać na szerokie potrzeby informatyczne klientów łącząc kompetencje techniczne z wyczuciem i potrzebami biznesowymi. Pozwala to oferować kompleksową i zgodną z wymaganiami klientów usługę outsourcingu teleinformatycznego.

Comp S.A. dysponuje ogólnopolską infrastrukturą i wykwalifikowanymi specjalistami z bardzo szerokiego zakresu technologii i produktów.

Spółka dla wielu światowych producentów sprzętu komputerowego jest partnerem świadczącym w ich imieniu ogólnopolski autoryzowany serwis gwarancyjny.

4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W ciągu ostatnich lat Spółka Comp S.A. wraz ze spółkami z Grupy Kapitałowej prowadziła intensywne prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie modernizacji istniejących produktów własnych oraz opracowania i wprowadzenia do produkcji i sprzedaży nowych produktów i usług w kluczowej dla Comp S.A. dziedzinie: rynku retailowego, bezpieczeństwa specjalnego i kryptografii.

Większość nakładów ponoszonych obecnie przez Spółkę na prace badawcze i rozwojowe wiąże się z rozwijaniem nowych projektów. Specyfika niszy, w której operuje Comp S.A., a także dążenie do zachowania konkurencyjnej pozycji na rynku, nie pozwala na opisywanie ich charakteru przed wprowadzeniem gotowych wyrobów do sprzedaży.

W 2017 w obszarze cyberbezpieczeństwa rozpoczęto realizację projektu: „Innowacyjny system szybkiego i masowego wykrywania oraz neutralizacji cyberataków na użytkowników sieci Internet”. W wyniku realizacji projektu zostanie opracowane rozwiązanie składające się z modułów, które pozwolą na wykrywanie naruszeń bezpieczeństwa użytkowników korzystających z sieci Internet, bez naruszania poufności i prywatności transmisji użytkowników. Prace badawcze i rozwojowe prowadzone w ramach projektu są dofinansowane z Funduszy Europejskich.

5. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe oraz aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.

5.1. Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.

Struktura aktywów trwałych oraz obrotowych Spółki:

| Treść | stan na 31.12.2016 | struktura [1] | stan na 31.12.2017 | struktura [2] | Zmiana [2-1] |
|--|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|--------------|
| A Aktywa trwałe | 423 066 | 100% | 449 447 | 100% | |
| I Rzeczowe aktywa trwałe | 23 352 | 5% | 22 474 | 5% | 0% |
| II Wartości niematerialne | 201 138 | 48% | 209 967 | 47% | -1% |
| III Nieruchomości inwestycyjne | - | 0% | - | 0% | 0% |
| IV Inwestycje w udziały i akcje | 190 109 | 45% | 172 305 | 38% | -7% |
| V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 0% | - | 0% | 0% |
| VI Aktywa finansowe długoterminowe | 4 604 | 1% | 42 892 | 10% | 9% |
| VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe | - | 0% | - | 0% | 0% |
| VIII Pozostałe należności długoterminowe | 140 | 0% | 262 | 0% | 0% |
| IX Umowy o budowę - część długoterminowa | 3 552 | 1% | 1 160 | 0% | -1% |
| X Pozostałe aktywa długoterminowe | 171 | 0% | 387 | 0% | 0% |
| B Aktywa obrotowe | 252 035 | 100% | 208 580 | 100% | |
| I Zapasy | 23 503 | 9% | 23 624 | 11% | 2% |
| II Należności handlowe | 102 917 | 41% | 104 752 | 50% | 9% |
| III Pozostałe należności krótkoterminowe | 9 627 | 4% | 1 686 | 1% | -3% |
| IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe | - | 0% | - | 0% | 0% |
| V Umowy o budowę - część krótkoterminowa | 6 989 | 3% | 1 937 | 1% | -2% |
| VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze | 8 594 | 3% | 11 213 | 5% | 2% |
| VII Aktywa finansowe krótkoterminowe | 49 745 | 20% | 9 582 | 5% | -15% |

| | | | | | |
|---|--------|-----|--------|-----|-----|
| VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe | 10 134 | 4% | 8 899 | 4% | 0% |
| IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 30 846 | 12% | 16 147 | 8% | -4% |
| X Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 9 680 | 4% | 30 740 | 15% | 11% |

Struktura całości aktywów Spółki:

| Treść | stan na 31.12.2016 | struktura | stan na 31.12.2017 | struktura | zmiany | zmiany w strukturze |
|--|-----------------------|-------------|-----------------------|-------------|-----------------|------------------------|
| AKTYWA | 675 101 | 100% | 658 027 | 100% | (17 074) | |
| A Aktywa trwałe | 423 066 | 63% | 449 447 | 68% | 26 381 | 5% |
| I Rzeczowe aktywa trwałe | 23 352 | 3% | 22 474 | 3% | (878) | 0% |
| II Wartości niematerialne | 201 138 | 30% | 209 967 | 32% | 8 829 | 2% |
| III Nieruchomości inwestycyjne | - | 0% | - | 0% | - | 0% |
| IV Inwestycje w udziały i akcje | 190 109 | 28% | 172 305 | 26% | (17 804) | -2% |
| V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 0% | - | 0% | - | 0% |
| VI Aktywa finansowe długoterminowe | 4 604 | 1% | 42 892 | 7% | 38 288 | 6% |
| VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe | - | 0% | - | 0% | - | 0% |
| VIII Pozostałe należności długoterminowe | 140 | 0% | 262 | 0% | 122 | 0% |
| IX Umowy o budowę - część długoterminowa | 3 552 | 1% | 1 160 | 0% | (2 392) | -1% |
| X Pozostałe aktywa długoterminowe | 171 | 0% | 387 | 0% | 216 | 0% |
| B Aktywa obrotowe | 252 035 | 37% | 208 580 | 32% | (43 455) | -5% |
| I Zapasy | 23 503 | 4% | 23 624 | 4% | 121 | 0% |
| II Należności handlowe | 102 917 | 15% | 104 752 | 17% | 1 835 | 2% |
| III Pozostałe należności krótkoterminowe | 9 627 | 1% | 1 686 | 0% | (7 941) | -1% |
| IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe | - | 0% | - | 0% | - | 0% |
| V Umowy o budowę - część krótkoterminowa | 6 989 | 1% | 1 937 | 0% | (5 052) | -1% |
| VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze | 8 594 | 1% | 11 213 | 2% | 2 619 | 1% |
| VII Aktywa finansowe krótkoterminowe | 49 745 | 7% | 9 582 | 1% | (40 163) | -6% |
| VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe | 10 134 | 2% | 8 899 | 1% | (1 235) | -1% |
| IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 30 846 | 5% | 16 147 | 2% | (14 699) | -3% |
| X Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 9 680 | 1% | 30 740 | 5% | 21 060 | 4% |

Struktura aktywów i pasywów Spółki:

| Pozycja | stan na 31.12.2017 | % sumy bilansowej | stan na 31.12.2016 | % sumy bilansowej |
|--------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 1 Aktywa trwałe | 449 447 | 68,3% | 423 066 | 62,7% |
| 2 Aktywa obrotowe | 208 580 | 31,7% | 252 035 | 37,3% |
| Aktywa razem | 658 027 | 100% | 675 101 | 100% |
| 1 Kapitał własny | 426 686 | 64,8% | 431 009 | 63,8% |
| 2 Zobowiązania długoterminowe | 74 858 | 11,4% | 53 943 | 8,0% |
| 3 Zobowiązania krótkoterminowe | 156 483 | 23,8% | 190 149 | 28,2% |
| Zobowiązania razem | 231 341 | 35,2% | 244 092 | 36,2% |
| Pasywa razem | 658 027 | 100% | 675 101 | 100% |

5.2. Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

| Pozycja | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | Dynamika | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|---|----------|--|
| 1 Przychody ze sprzedaży | 369 207 | -9,0% | 405 743 |
| 2 Koszt własny sprzedaży | 284 598 | -12,5% | 325 387 |
| 3 Zysk (Strata) brutto ze sprzedaży | 84 609 | 5,3% | 80 356 |
| 4 Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (EBIT) | 7 353 | -36,5% | 11 581 |

| | | | |
|---------------------------------------|---------|---------|--------|
| 5 EBITDA | 17 425 | -15,3% | 20 567 |
| 6 Zysk (Strata) brutto | (5 196) | -201,4% | 5 126 |
| 7 Zysk (Strata) netto za rok obrotowy | (4 323) | -293,0% | 2 240 |
| 8 Całkowite dochody | (4 323) | -293,0% | 2 240 |

5.3. Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

| Pozycja | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|--|---|
| 1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 1 685 | 183 |
| 2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (25 059) | (15 621) |
| 3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 8 675 | (3 090) |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | (14 699) | (18 528) |

Biorąc pod uwagę perspektywy stojące przed Spółką w zakresie Segmentów Retail i IT, zgodnie z podaną publicznie prognozą EBITDA na rok 2018 w rekordowej wysokości 70 mln PLN, przewiduje się dobrą i stabilną sytuację finansową.

6. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki

| Wskaźniki | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|-------------------------------------|--|---|
| 1 Rentowność sprzedaży brutto | 23% | 20% |
| 2 Rentowność EBIT | 2% | 3% |
| 3 Rentowność EBITDA | 5% | 5% |
| 4 Rentowność netto | -1% | 1% |
| 5 Rentowność kapitału własnego ROE | -1% | 1% |
| 6 Rentowność aktywów ROA | -1% | 0% |
| 7 Wskaźnik płynności bieżącej | 1,3 | 1,3 |
| 8 Wskaźnik płynności szybkiej | 1,2 | 1,2 |
| 9 Wskaźnik ogólnego zadłużenia | 35% | 36% |
| 10 Cykl rotacji zapasów w dniach | 30 | 26 |
| 11 Cykl rotacji należności w dniach | 101 | 94 |
| 12 Cykl rotacji zobowiązań w dniach | 73 | 80 |

Zasady wyliczania wskaźników:

1 zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży

2 zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży

3 zysk na działalności operacyjnej +amortyzacja/przychody ze sprzedaży

4 zysk netto/przychody ze sprzedaży

5 zysk netto/kapitały własne

6 zysk netto/aktywa razem

7 aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe

8 aktywa obrotowe - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe

9 zobowiązania/aktywa razem

10 zapasy* x ilość dni w okresie/koszt własny sprzedaży

11 należności handlowe* x ilość dni w okresie /przychody ze sprzedaży

12 zobowiązania handlowe* x ilość dni w okresie/(koszt własny sprzedaży+ koszty sprzedaży+ koszty ogólnego zarządu)

* (stan na początek + stan na koniec)/2

7. Informacja o udziałach (akcjach) własnych, w tym:

a) przyczynie nabycia udziałów własnych dokonanej w roku obrotowym,

- b) liczbie i wartości nominalnej nabytych oraz zbytych w roku obrotowym udziałów, a w przypadku braku wartości nominalnej – ich wartości księgowej, jak też części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują,
- c) w przypadku nabycia lub zbycia odpłatnego – równowartości tych udziałów,
- d) liczbie i wartości nominalnej wszystkich udziałów nabytych i zatrzymanych, a w razie braku wartości nominalnej – wartości księgowej, jak również części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują.

Spółka Comp S.A. w roku obrotowym nie nabywała i nie zbywała udziałów własnych.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy jest w posiadaniu 456.640 szt. akcji własnych Spółki. Akcje te stanowią 7,72% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 456.640 głosów na WZA Spółki, co stanowi 7,72 % udziału w głosach na WZA. Spółka zależna od Comp S.A. - Comp Centrum Innowacji posiada 679.639 akcji Spółki Comp S.A. stanowią 11,48% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 679.639 głosów na WZA Spółki, co stanowi 11,48 % udziału w głosach na WZA Akcje te traktowane są jako akcje własne.

| Ilość akcji własnych | Wartość nominalna akcji własnych | Udział jaki stanowią akcje własne w kapitale zakładowym |
|--|----------------------------------|---|
| W posiadaniu Comp S.A.*: 456.640 sztuk | 1 141 600 zł | 7,72% |
| W posiadaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.: 679.639 sztuk | 1 699 097,5 zł | 11,48% |

* 307.640 sztuk akcji jest przedmiotem zastawu finansowego na rzecz banku jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego

8. Posiadane przez emitenta oddziały (zakłady).

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

- Oddział Nowy Sącz, mieszczący się przy ul. Nawojowskiej 118 w Nowym Sączu,
- Oddział w Warszawie - IT, mieszczący się przy ul. Jutrzenki 116 w Warszawie.

9. Instrumenty finansowe w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę narażona jest na różnego rodzaju ryzyka finansowe: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursów walutowych i stóp procentowych oraz rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych) oraz ryzyko kredytowe i ryzyko utraty płynności.

Ogólny program zarządzania ryzykiem przez Spółkę koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Spółki.

W określonym zakresie Spółka Comp S.A. wykorzystują pochodne instrumenty finansowe, takie jak kontrakty terminowe na waluty obce, w celu minimalizowania ryzyka finansowego.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą: kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, wyemitowane obligacje, środki pieniężne i lokaty oraz udzielone pożyczki. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki, zarządzanie ryzykiem płynności oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Spółka posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Spółka 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 faktem istnienia jednego lub grupy powiązanych odbiorców, w zakresie której Spółka uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

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

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

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

Transakcje depozytowe oraz transakcje na instrumentach pochodnych Spółka zawiera z bankami o uznanej renomie i wysokim standingu finansowym.

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

Comp SA nie korzysta z instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych. Podstawowym instrumentem ograniczania ryzyka stóp procentowych jest synchronizacja wielkości pozycji bilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych według terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

Ryzyko zmiany ceny

Comp S.A. nie posiada instrumentów finansowych narażonych na ryzyko ze względu na zmiany cen towarów, instrumentów o charakterze kapitałowym lub inne ryzyko rynkowe poza opisanymi w pozostałych punktach oraz poniżej.

W związku z brakiem dokonania przez Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. („MSS”) spłaty odsetek od obligacji zabezpieczonych serii C za okres odsetkowy kończący się w dniu 31 marca 2016 r., Spółka w dniu 26 kwietnia 2016 r. złożyła żądanie wykupu wszystkich obligacji serii C poprzez zapłatę kwoty 10.000.000,00 zł wraz z zaległymi odsetkami od obligacji. Z informacji przekazanych raportem bieżącym przez Hyperion S.A. wynika, iż w dniu 18 sierpnia 2016 r. Zarząd Województwa Małopolskiego pozytywnie zatwierdził, pod względem formalno–merytorycznym oraz finansowo–księgowym, złożony wniosek o płatność nr MRPO.01.02.00-12-102/12-08 na kwotę wydatków kwalifikowanych stanowiących 90% wartości dotacji przyznanej na projekt budowy Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej. W konsekwencji przedmiotowy projekt może być w dalszym ciągu realizowany przez MSS. Spółka prowadziła rozmowy dotyczące ustalenia warunków spłaty przez MSS przedmiotowego zadłużenia. W tym celu w dniu 10 listopada 2016 r. Spółka zawarła z MSS porozumienie, na podstawie którego Spółka wyraziła intencję nieprowadzenia działań egzekucyjnych wobec MSS przez okres do 6 miesięcy od dnia jego zawarcia, z zastrzeżeniem iż kontynuacja działań egzekucyjnych może nastąpić na podstawie jednostronnej decyzji Spółki, zwłaszcza w przypadku wystąpienia zdarzeń, które w ocenie Spółki mogą negatywnie wpłynąć na sytuację Grupy Hyperion (z uwzględnieniem MSS), a w szczególności w przypadku wystąpienia zdarzeń określonych szczegółowo w ww. porozumieniu.

W dniu 24 marca 2017 Spółka Comp S.A. została poinformowana przez Komornika Sądowego przy Sądzie rejonowym dla Krakowa – Nowej Huty w Krakowie o podjętych postępowaniach egzekucyjnych wszczętych przeciwko spółce MSS przez trzech innych wierzycieli w celu dochodzenia znaczących kwot. W związku z powyższym oraz uwzględniając fakt braku informacji ze strony MSS (w szczególności o rozwoju działalności pozwalającej na terminową regulację zobowiązań MSS), w ocenie Spółki Comp S.A. wystąpiły zdarzenia które negatywnie mogą wpłynąć na sytuację spółki MSS będącej w Grupie Hyperion. Dlatego też w dniu 28 marca 2017 roku Spółka Comp S.A. podjęła decyzję o wszczęciu działań związanych z dochodzeniem roszczeń wobec spółki MSS mających na celu uzyskanie zaspokojenia swoich roszczeń z tytułu obligacji, jakie MSS wyemitowało w grudniu 2015 roku. Na wniosek Spółki, administrator zabezpieczeń, spółka BSWW Trust Sp. z o.o., dokonała przejęcia na własność części spośród stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego modularnych urządzeń dla tzw. warstwy aktywnej infrastruktury sieci szerokopasmowej. W wyniku takiego przejęcia na własność, wierzytelność Spółki Comp S.A. wynikająca z obligacji MSS uległa zaspokojeniu w zakresie kwoty 3.972.075 zł. Ponieważ ww. kwota nie zaspakaja wszystkich roszczeń Spółki Comp S.A. z tytułu objętych obligacji MSS, stąd Spółka podjęła dalsze kroki egzekucyjne m.in przeciwko MSS i Hyperion.

Postępowania egzekucyjne prowadzone z wniosku Spółki wobec spółek MSS i Hyperion uległy zawieszeniu wobec wszczętych postępowań sanacyjnych.

Postępowanie sanacyjne toczące się wobec spółki Hyperion uległo umorzeniu, a następnie została ogłoszona upadłość tej spółki. BSWW Trust Sp. z o.o. jako administrator zabezpieczeń obligacji posiadanych przez Comp dokonał w postępowaniu upadłościowym zgłoszenia wierzytelności z tytułu poręczenia udzielonego przez Hyperion. Postępowanie takie pozostaje w toku i wierzytelności Spółki wobec Hyperion dochodzone będą w toku takiego postępowania.

Postępowanie sanacyjne wszczęte wobec spółki MSS zostało umorzone postanowieniem właściwego sądu z dnia 12 kwietnia 2018 r.. Postanowienie w przedmiocie umorzenia nie jest prawomocne. W przypadku uprawomocnienia się postanowienia w przedmiocie umorzenia postępowania sanacyjnego, Spółka kontynuowała

będzie działania egzekucyjne prowadzone uprzednio wobec MSS. W przypadku, w którym zostanie ogłoszona upadłość MSS, Spółka będzie dochodziła zaspokojenia swoich wierzytelności w postępowaniu upadłościowym.

Akcje spółki Hyperion S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku prezentowane są w wartości bilansowej 0 tys. zł, w związku z dokonaniem odpisem aktualizującym wartość akcji na całą kwotę 3.130 tys. zł.

W dniu 16 maja 2017 roku Spółka Comp S.A. powzięła informacje o ogłoszonym w tym dniu wyroku w sprawie z powództwa Exorigo – Upos sp. z. o.o. przeciwko Spółce Comp S.A o zapłatę. Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy zasądził od Spółki na rzecz powoda zapłatę kwoty głównej wraz z odsetkami w łącznej wysokości ok. 3 mln zł.

Wyrok nie jest prawomocny. Spółka Comp S.A. wniosła apelację od wyroku pierwszej instancji. Po uwzględnieniu opinii prawnej, Spółka utworzyła rezerwę w wysokości 50% powyższego zobowiązania.

Ryzyko płynności

Spółka Comp S.A. jest narażona na 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.

W opinii Zarządu Spółki potencjalne ryzyko występuje z uwagi na następujące czynniki:

- możliwość niezrealizowania w terminie kluczowych kontraktów;
- możliwość wystąpienia opóźnień płatniczych;
- możliwość zmian w harmonogramie fiskalizacji grup podatkików;
- możliwość utrudnionego dostępu do finansowania zewnętrznego.

W opinii Zarządu, Spółka w sposób adekwatny monitoruje występowanie powyższych czynników, co pozwala na odpowiednie zminimalizowanie ryzyka utraty płynności przez Grupę Kapitałową. Grupa Kapitałowa jest w stałym kontakcie zarówno ze swoimi kontrahentami, jak i z instytucjami finansowymi zapewniającymi finansowanie. Grupa Kapitałowa stale monitoruje przebieg procesów legislacyjnych nad fiskalizacją i obecnie nie znajduje przesłanek mogących świadczyć o możliwej zmianie harmonogramu tej fiskalizacji. Prowadzona jest także bieżąca analiza zapotrzebowania na środki pieniężne oraz źródła jego pokrycia.

Jednocześnie na dzień bilansowy nie zachowano następujących kowenantów (liczonych na bazie danych skonsolidowanych): wskaźnika płynności – 1,09 (wartość referencyjna: nie mniej niż 1,2) w Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz wskaźnika DCRS (liczony jako obsługa długu bieżącego /EBITDA) – 0,7 (wartość referencyjna: nie mniej niż 1,3) w Mbank SA. Spółka otrzymała zgodę na niedotrzymanie wyżej wymienionych wskaźników do końca czerwca 2018 r. przez oba banki. Mimo przełamania opisanych powyżej wskaźników Spółka nie widzi istotnego zagrożenia wypowiedzenia umów kredytowych przez banki a tym samym utraty płynności.

Ponadto Zarząd zwraca uwagę, iż Grupa Kapitałowa dysponuje aktywami, które pozwalają na eliminację ryzyka utraty płynności w przypadku wystąpienia któregoś z czynników o których mowa powyżej. W szczególności Spółka zwraca uwagę, iż źródłami pokrycia niedopasowania kwot i terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów mogą być, poza akcjami spółki PayTel SA (akcje spółki PayTel S.A. są przeznaczone do sprzedaży i w ocenie Zarządu prawdopodobieństwo realizacji transakcji sprzedaży w najbliższych miesiącach jest wysokie):

- akcje własne Comp S.A. będące w posiadaniu jednostek z Grupy Kapitałowej;
- akcje Zakładów Urządzeń Komputerowych „ELZAB” S.A. z siedzibą w Zabrze (przy czym środki z tego aktywa przeznaczone mogą być na spłatę obligacji Spółki);
- zbycie innych niestrategicznych aktywów związanych z działalnością Grupy Kapitałowej.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż w Raporcie bieżącym nr 13/2018 z dnia 20 marca 2018 r. w założeniach do strategii grupy kapitałowej na lata 2018-2020 opisał aktywa, które uznaje za strategiczne. Ponadto zwraca się uwagę, iż do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zapadły żadne decyzje związane z ewentualną sprzedażą aktywów, o których mowa powyżej, za wyjątkiem decyzji Zarządu Spółki w sprawie przekwalifikowania akcji PayTel S.A. z siedzibą w Warszawie jako aktywa przeznaczonego do sprzedaży ujętego w niniejszym sprawozdaniu.

Ponadto Zarząd Spółki podkreśla, iż większość nakładów inwestycyjnych związanych z działalnością Grupy Kapitałowej została już poniesiona i nie spodziewa się zwiększenia zapotrzebowania kapitałowego związanego z inwestycjami. Powyższe nie obejmuje ew. zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy związany z produkcją urządzeń fiskalnych w związku z planowaną fiskalizacją.

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. W związku z powyższym w ocenie Zarządu Spółki, w okresie nadchodzących 12 miesięcy, nie występuje zagrożenie dla stabilnego prowadzenia bieżącej działalności Grupy Kapitałowej.

10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

10.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną Spółki.

Ryzyko walutowe

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

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

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność 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.

Comp S.A., 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.

10.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność.

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych Comp S.A. podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań w tym innowacyjnych, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają

pozycję Comp S.A. względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Comp S.A. kontraktów długoterminowych.

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

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

- 11. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:**
- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,
 - dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania nie toczą się tego rodzaju postępowania.

- 12. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług, (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.**

W Spółce Comp S.A. wyodrębnia się dwa Segmenty: Retail oraz IT. W roku 2017 przychody Segmentu IT osiągnęły wartość 205 mln złotych, a Segmentu Retail 164 mln złotych.

Działalność Segmentów w ramach Spółki jest bardzo ściśle związana z działalnością Spółek Grupy Kapitałowej, a Segmenty Operacyjne w ramach Grupy uzyskują efekty synergiczne w postaci zwiększonego potencjału nabywczego oraz efektywnego wykorzystania zasobów.

| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> |
|---|---|--|
| 1 Przychody netto ze sprzedaży usług | 127 409 | 107 289 |
| 2 Przychody netto ze sprzedaży produktów | 73 802 | 68 627 |
| 3 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 167 996 | 229 827 |
| Przychody ze sprzedaży, razem | 369 207 | 405 743 |

| STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY | <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>%</i> | <i>rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016</i> | <i>%</i> |
|--|---|----------|--|----------|
|--|---|----------|--|----------|

| | | | | |
|--------------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| 1 Sprzedaż materiałów | 13 528 | 4% | 12 129 | 3% |
| 2 Sprzedaż towarów | 154 468 | 42% | 217 698 | 54% |
| 3 Sprzedaż produktów | 73 802 | 20% | 68 627 | 17% |
| 4 Sprzedaż usług | 127 409 | 34% | 107 289 | 26% |
| Przychody ze sprzedaży, razem | 369 207 | 100% | 405 743 | 100% |

13. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania ze emitentem.

Struktura przychodów ze sprzedaży Comp S.A. wg segmentów rynku:

| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW RYNKU | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | % | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 | % |
|---|---|---------------|--|---------------|
| 1 Administracja (w tym służby mundurowe) | 42 175 | 11,4% | 96 101 | 23,7% |
| 2 Telekomunikacja | 24 415 | 6,6% | 31 874 | 7,9% |
| 3 Przemysł, Transport i Energetyka | 56 176 | 15,2% | 44 821 | 11,1% |
| 4 Finanse i bankowość | 44 890 | 12,2% | 44 227 | 10,9% |
| 5 Handel i usługi | 132 008 | 35,8% | 125 524 | 30,9% |
| 6 Informatyczny | 63 277 | 17,1% | 45 600 | 11,2% |
| 7 Ubezpieczenia | 4 431 | 1,2% | 6 559 | 1,6% |
| 8 Pozostałe | 1 835 | 0,5% | 11 037 | 2,7% |
| Przychody netto ze sprzedaży | 369 207 | 100,0% | 405 743 | 100,0% |

W 2017 roku około 95% przychodów ze sprzedaży Spółka zrealizowała na rynku krajowym.

| SEGMENTY GEOGRAFICZNE | rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017 | rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski: | | |
| - wartościowo | 351 750 | 393 239 |
| - procentowo | 95,27% | 96,92% |
| Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na rynki UE: | | |
| - wartościowo | 13 731 | 12 104 |
| - procentowo | 3,72% | 2,98% |
| Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza UE: | | |
| - wartościowo | 3 726 | 400 |
| - procentowo | 1,01% | 0,10% |

W związku ze skierowaniem podstawowych elementów oferty produktowej Spółki do dużych przedsiębiorstw oraz szeroko rozumianej administracji państwowej, istotna wysokość sprzedaży występuje w województwie mazowieckim. Oferta Spółki w zakresie systemów bezpieczeństwa skierowana jest przede wszystkim do administracji państwowej i telekomunikacji. Sezonowe wahania udziału poszczególnych rynków w sprzedaży wynikają z projektowego i przetargowego charakteru prowadzonej działalności. Spółka realizuje również projekty wieloletnie, których realizacja ma wpływ na udział poszczególnych segmentów rynku w sprzedaży.

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 faktem istnienia jednego lub grupy powiązanych odbiorców, w zakresie której Spółka uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

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

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

14. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności jednostki, w tym znanych jednostce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Według najlepszej wiedzy Spółki nie zostały w tym czasie zawarte znaczące umowy dla działalności Spółki pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz znaczące umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych Spółki:

| LP | Ubezpieczyciel | Przedmiot ubezpieczenia | Nr polisy | Okres ubezpieczenia | Ryzyko | Suma ubezpieczenia | Uwagi |
|----|-------------------------------|---|---------------------|--------------------------|---|--------------------|----------------------------------|
| 1 | Ergo Hestia S.A. | Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych | KRUG0684/17/KOM | 30.01.2017 do 29.01.2018 | OC | ustawowa | |
| | | | | | AC | 3 093 | |
| 2 | AIG Europe Limited Sp. z o.o. | Grupowe Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków | 0202001364 | 30.01.2017 do 29.01.2018 | Śmierć, inwalidztwo, koszty pogrzebu, przekwalifikowania i inne nieszczęśliwe wypadki | 45 000 | Maksymalna kwota ubezpieczenia |
| 3 | Allianz Polska S.A. | Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej z włączeniem OC za produkty | 000-17-430-05928755 | 01.02.2017 do 31.01.2018 | Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa, OC za produkty | 20 000 | Także spółki Grupy Kapitałowej * |
| 4 | AIG Europe Limited Sp. z o.o. | Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków w zagranicznych podróżach służbowych | 202005242 | 01.05.2017 do 30.04.2018 | Śmierć, inwalidztwo, koszty przekwalifikowania, koszty pogrzebu, koszty leczenia, koszty obsługi prawnej i inne nieszczęśliwe wypadki | 45 000 | Maksymalna kwota ubezpieczenia |
| 5 | AIG Europe Limited Sp. z o.o. | Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków w zagranicznych podróżach służbowych i prywatnych Zarządu | 202006627 | 08.07.2017 do 07.07.2018 | Śmierć | 100 | |
| | | | | | Inwalidztwo | 100 | |
| | | | | | Koszty leczenia i nieprzewidziane koszty podróży, koszty akcji ratowniczej, Assistance | nielimitowana | |
| | | | | | Podlimit na koszty leczenia stomatologicznego | 2 | |
| | | | | | Koszty obsługi prawnej | 75 | |
| | | | | | Mienie osobiste | 5 | |

| | | | | | | | |
|---|-------------------------------|---|--------------|--------------------------|--|--------|-----------------------------------|
| | | | | | Anulowanie, skrócenie lub opóźnienie podróży | 4 | |
| | | | | | Środki pieniężne | 2 | |
| | | | | | Odpowiedzialność cywilna | 500 | |
| | | | | | Uprowadzenie, porwanie, wzięcie zakładników | 50 | |
| 6 | AIG Europe Limited Sp. z o.o. | OC Członków Organów Spółek | 2361000225 | 16.04.2017 do 15.04.2018 | OC | 70 000 | Także spółki Grupy Kapitałowej ** |
| 7 | Aviva Sp. z o.o. | Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia | 320000083143 | 01.01.2017 do 31.12.2017 | Zdarzenie losowe, kradzież z włamaniem, rabunek, wandalizm, inne | 71 161 | |
| | | Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk | | | | 1 844 | |
| | | Ubezpieczenie mienia w transporcie | | | | 50 000 | |

* Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., Insoft Sp. z o.o., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., PayTel S.A., Hallandale Sp. z o.o., Clou Sp. z o.o.

** Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., Insoft Sp. z o.o., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., PayTel S.A., ZUK Elzab S.A., Hallandale Sp. z o.o.

Poza wyżej wymienionymi polisami, Comp S.A. posiada również polisy ubezpieczeniowe samochodów, które są użytkowane na podstawie umów leasingowych.

15. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jej głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jej grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

Spółka nie ponosiła w roku 2017 żadnych istotnych nakładów na aktywa finansowe, papiery wartościowe i inwestycje kapitałowe, które nie zostałyby ujęte w niniejszym sprawozdaniu.

| PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE | Poniesione w 2017 roku | Poniesione w 2016 roku |
|---|------------------------|------------------------|
| 1 Niefinansowe aktywa trwałe | 4 617 | 3 965 |
| 2 Zakupy spółek | 6 045 | 5 749 |
| 3 Badania i rozwój | 11 336 | 6 398 |
| Razem | 21 998 | 16 112 |

W 2017 roku Comp S.A. planowała dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie blisko 5 mln zł, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie blisko 4 mln zł.

W 2018 roku Spółka planuje dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie blisko 6 mln zł, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie blisko 7,5 mln zł.

Powyższe dane nie zawierają informacji o planowanych inwestycjach kapitałowych.

16. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na zasadach rynkowych.

17. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w bieżącym roku kredytach oraz pożyczkach znajdują się w nocie nr 25a Sprawozdania Finansowego.

18. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныm z emitentem, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

| <i>stan na 31.12.2017</i> | kwota udzielonej pożyczki | kwota pozostała do spłaty (wraz z odsetkami) na dzień bilansowy | termin wymagalności |
|--|---------------------------|---|---------------------|
| <i>Pożyczki dla osób fizycznych</i> | | | |
| pożyczki ze środków obrotowych firmy | 35 | 13 | |
| krótkoterminowe | 35 | 13 | przeteterminowane |
| pożyczki ze środków ZFŚS | 833 | 467 | |
| razem | 868 | 480 | |
| <i>Pożyczki dla firm</i> | | | |
| długoterminowe | 24 960 | 26 669 | |
| Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. | 6 000 | 6 488 | Do 18.08.2018 |
| Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. | 7 500 | 8 038 | Do 07.12.2018 |
| Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. | 5 500 | 5 881 | Do 16.09.2018 |
| Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. | 4 630 | 4 873 | Do 30.09.2018 |
| Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. | 700 | 736 | Do 20.09.2018 |
| Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. | 630 | 653 | Do 28.10.2018 |
| krótkoterminowe | 17 267 | 9 569 | |
| Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. | 11 500 | 5 334 | Do 31.12.2018 |
| Airport Handling Systems Sp. z o.o. | 750 | 93 | Do 31.08.2018 |
| Airport Handling Systems Sp. z o.o. | 947 | 55 | Do 31.08.2018 |
| Hallandale Sp. z o.o. | 70 | 71 | Do 31.03.2018 |
| ZUK Elzab S.A. | 4 000 | 4 016 | Do 08.03.2019 |
| Razem | 42 227 | 36 238 | |
| razem pożyczki | 43 095 | 36 718 | |

W dniu 2 stycznia 2017 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 1 oraz w dniu 13 stycznia 2017 aneks nr 2 do umowy pożyczki z dnia 7 grudnia 2015 roku, na mocy których odsetki zostały skapitalizowane z kwotą główną pożyczki oraz termin spłaty przesunięty do 7 grudnia 2017 roku. W dniu 2 lutego 2018 roku został podpisany aneks, w którym zmieniony został termin spłaty pożyczki na dzień 7 grudnia 2018 roku oraz stawka WIBOR i marża, w oparciu o które są wyliczane odsetki od pożyczki.

W dniu 1 lutego 2017 roku Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 62,5 tys. zł Spółce Clou Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 31 marca 2017 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową. Kwota pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami została spłacona w dniu 28 marca 2017 roku.

W dniu 22 lutego 2017 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. aneks do umowy pożyczki z dnia 22 czerwca 2011 roku, na mocy którego termin spłaty raty pożyczki w kwocie 2.500 tys. zł został przesunięty na dzień 31 grudnia 2017 roku. Aneks z dnia 9 lutego 2018 roku zmieniony został termin spłaty pożyczki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz stawka WIBOR i marża, w oparciu o które są wyliczane odsetki od pożyczki.

W dniu 5 września 2017 roku Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 70 tys. zł Spółce Hallandale Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 31 grudnia 2017 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową. Aneks z dnia 29 grudnia 2017 roku przedłużył termin spłaty pożyczki do dnia 31 marca 2018 roku.

W dniu 2 marca 2018 roku Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 33 tys. zł Spółce Hallandale Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 31 marca 2018 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową.

Pożyczki udzielone Spółce Hallandale Sp. z o.o. przez Spółkę Comp S.A. w dniach: 5 września 2017 roku oraz 2 marca 2018 roku zostały rozliczone 9 marca 2018 roku w dniu połączenia Hallandale Sp. z o.o. z Comp S.A., które odbyło się poprzez przeniesienie całego majątku Hallandale Sp. z o.o. na Comp S.A.

W dniu 30 listopada 2017 roku Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 4.000 tys. zł Spółce ZUK Elzab S.A. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 8 marca 2018 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową. Aneks nr 1 z dnia 1 marca 2018 roku przedłużył termin spłaty pożyczki do dnia 8 marca 2019 roku.

W dniu 6 marca 2017 roku zostały podpisane Aneksy nr 1 do Porozumienia dotyczącego zobowiązań pożyczkowych, zawartego w dniu 4 lipca 2016 roku pomiędzy Airport Handling Systems Sp. z o.o. i Comp S.A. z tytułu pożyczki z dnia 22 maja 2013 oraz pożyczki z dnia 28 marca 2014 roku, w których termin spłaty pożyczek został przesunięty na dzień 30 czerwca 2017 roku. Aneksy nr 2 z dnia 6 września 2017 roku do ww. Porozumienia określiły termin spłaty pożyczki na dzień 31 sierpnia 2018 roku. Kwota pożyczki z dnia 22 maja 2013 oraz pożyczki z dnia 28 marca 2014 roku wraz z naliczonymi odsetkami została spłacona w dniu 20 lutego 2018 roku.

W dniu 12 kwietnia 2017 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 1 oraz w dniu 6 września 2017 aneks nr 2 do umowy pożyczki z dnia 19 września 2016 roku, na mocy których termin spłaty pożyczki został przesunięty do 20 września 2018 roku oraz zmieniona została stawka WIBOR i marża, w oparciu o które są wyliczane odsetki od pożyczki.

W dniu 12 kwietnia 2017 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 1 oraz w dniu 6 września 2017 aneks nr 2 do umowy pożyczki z dnia 17 marca 2016 roku, na mocy których termin spłaty pożyczki został przesunięty do 16 września 2018 roku oraz zmieniona została stawka WIBOR i marża, w oparciu o które są wyliczane odsetki od pożyczki.

W dniu 6 września 2017 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 2 do umowy pożyczki z dnia 28 czerwca 2016 roku, w którym termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 30 września 2018 roku oraz zmieniona została stawka WIBOR i marża, w oparciu o którą są wyliczane odsetki od pożyczki.

W dniu 6 września 2017 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 2 do umowy pożyczki z dnia 18 sierpnia 2015 roku, w którym termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 18 sierpnia 2018 roku oraz zmieniona została stawka WIBOR i marża, w oparciu o którą są wyliczane odsetki od pożyczki.

W dniu 29 października 2017 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 1 do umowy pożyczki z dnia 27 października 2016 roku, w którym termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 28 października 2018 roku oraz zmieniona została stawka WIBOR i marża, w oparciu o którą są wyliczane odsetki od pożyczki.

Wszystkie pożyczki udzielone są w PLN.

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR.

19. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązanim z emitentem.

Wykaz czynnych gwarancji wystawionych na zlecenie Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2017 r.

| L.p. | Gwarant | Beneficjent | Nr gwarancji | Rodzaj gwarancji | Kwota gwarancji | Ważność gwarancji | | Kaucje gwarancyjne |
|--------------|------------|----------------------|---------------|--------------------|-----------------|-------------------|------------|--------------------|
| | | | | | | od | do | |
| 1. | mBank S.A. | Ered3 | MT020045KPA10 | gwarancja zapłaty | 914 | 2014-04-23 | 2018-10-31 | - |
| 2. | | Hanford | MT490045KPB13 | gwarancja zapłaty | 616 | 2015-11-24 | 2018-10-31 | - |
| 3. | | Orange | 02281KPB09UE | należyte wykonanie | 100 | 2009-07-08 | 2018-07-31 | - |
| 4. | | Orange | 02388KPB10 | należyte wykonanie | 100 | 2010-06-23 | 2018-07-31 | - |
| 5. | | RCZSiUT | MT490037KPB14 | należyte wykonanie | 25 | 2014-05-04 | 2018-04-16 | 17 |
| 6. | | MPiPS | MT490065KPB14 | należyte wykonanie | 253 | 2014-06-30 | 2019-01-31 | 51 |
| 7. | | Digiservice | MT490146KPB14 | należyte wykonanie | 62 | 2014-10-24 | 2018-12-15 | 12 |
| 8. | | MSZ | MT490175KPB14 | należyte wykonanie | 48 | 2014-12-18 | 2018-02-15 | 10 |
| 9. | | KGP | MT490013KPB15 | należyte wykonanie | 45 | 2015-02-19 | 2018-04-16 | 9 |
| 10. | | Insp.Uzbrojenia | MT490034KPB15 | należyte wykonanie | 795 | 2015-03-19 | 2018-08-16 | 159 |
| 11. | | NFZ | MT490052KPB15 | należyte wykonanie | 34 | 2015-04-27 | 2018-07-16 | 7 |
| 12. | | PGE Systemy | MT490085KPB15 | należyte wykonanie | 32 | 2015-07-01 | 2018-12-31 | 6 |
| 13. | | Castellum | MT490103KPB15 | należyte wykonanie | 134 | 2015-07-29 | 2020-06-15 | 27 |
| 14. | | WKD | MT490108KPB15 | należyte wykonanie | 211 | 2015-08-06 | 2021-12-27 | 42 |
| 15. | | RCZSiUT | MT490147KPB15 | należyte wykonanie | 35 | 2015-09-23 | 2019-12-17 | 7 |
| 16. | | ZMiGDP | MT490156KPB15 | należyte wykonanie | 149 | 2015-10-16 | 2021-01-04 | 30 |
| 17. | | Woj. Podlaskie | MT490166KPB15 | należyte wykonanie | 664 | 2015-12-02 | 2021-02-28 | 133 |
| 18. | | PHU Bychowo | MT490004KMB16 | należyte wykonanie | 39 | 2016-01-13 | 2018-02-28 | - |
| 19. | | ARiMR | MT490007KPB16 | należyte wykonanie | 47 | 2016-01-21 | 2019-01-31 | 9 |
| 20. | | PGE Systemy | MT490042KPB16 | należyte wykonanie | 19 | 2016-05-18 | 2019-08-31 | 4 |
| 21. | | PGE Systemy | MT490097KPB16 | należyte wykonanie | 48 | 2016-10-03 | 2019-12-16 | 10 |
| 22. | | RCZSiUT | MT490114KPB16 | należyte wykonanie | 208 | 2016-11-03 | 2019-01-24 | 42 |
| 23. | | RCZSiUT | MT49096KPB17 | należyte wykonanie | 8 | 2017-07-04 | 2020-11-17 | 2 |
| 24. | | RCZSiUT | MT49097KPB17 | należyte wykonanie | 8 | 2017-07-04 | 2020-12-15 | 1 |
| 25. | | RCZSiUT | MT49104KPB17 | należyte wykonanie | 266 | 2017-07-25 | 2021-10-30 | 53 |
| 26. | | Sophia | MT49153KPB17 | należyte wykonanie | 18 | 2017-10-03 | 2020-11-30 | 4 |
| 27. | | Tramwaje Warszawskie | MT49179KTG17 | przetargowa | 30 | 2017-11-21 | 2018-01-31 | - |
| 28. | | Skarb Państwa MF | MT49185KTG17 | przetargowa | 110 | 2017-12-05 | 2018-02-28 | - |
| 29. | | Gm.Ostrow Wlkp | MT49193KTG17 | przetargowa | 40 | 2017-12-05 | 2018-01-31 | - |
| 30. | | MSZ | MT49203KTG17 | przetargowa | 35 | 2017-12-12 | 2018-03-12 | - |
| razem | | | | | 5 093 | | | 635 |
| 1. | Raiffeisen | UM Łódź | CRD/G/0044408 | należyte wykonanie | 228 | 2012-12-04 | 2018-04-16 | 46 |
| 2. | Bank | Kanc.Kochański,Zięba | CRD/G/0048288 | należyte wykonanie | 45 | 2013-08-13 | 2018-12-31 | 9 |
| 3. | Polska | PBO KARTEL | CRD/G/0053336 | należyte wykonanie | 27 | 2014-05-12 | 2018-12-31 | 5 |
| 4. | S.A. | Gm. Solec Kujawski | CRD/G/0053883 | należyte wykonanie | 22 | 2014-06-05 | 2020-03-05 | 5 |
| 5. | | Woj. Małopolskie | CRD/G/0054737 | należyte wykonanie | 127 | 2014-07-17 | 2020-12-21 | 25 |
| 6. | | Integrated Solutions | CRD/G/0060019 | należyte wykonanie | 127 | 2015-05-06 | 2018-03-30 | - |
| 7. | | ICM | CRD/G/0060537 | należyte wykonanie | 17 | 2015-06-01 | 2018-08-03 | 3 |
| 8. | | Politechnika Gdańska | CRD/G/0061084 | należyte wykonanie | 17 | 2015-06-26 | 2018-09-28 | - |
| 9. | | MNiSW | CRD/G/0063019 | należyte wykonanie | 21 | 2015-09-21 | 2021-03-31 | 4 |
| 10. | | PBO Kartel | CRD/G/0065295 | należyte wykonanie | 24 | 2016-01-07 | 2022-06-30 | 16 |
| 11. | | PBO Kartel | CRD/G/0065380 | należyte wykonanie | 2 | 2016-01-13 | 2021-02-26 | 1 |
| 12. | | KGP | CRD/G/0067325 | należyte wykonanie | 261 | 2016-04-20 | 2019-05-31 | 52 |
| 13. | | JW5499 | CRD/G/0070894 | należyte wykonanie | 99 | 2016-11-03 | 2019-12-30 | 20 |
| 14. | | Mawilux | CRD/G/0071215 | należyte wykonanie | 86 | 2016-11-25 | 2018-03-30 | - |

| | | | | | | | |
|--------------|--------------------|---------------|--------------------|--------------|------------|------------|------------|
| 15. | KRUS | CRD/G/0071206 | należyte wykonanie | 27 | 2016-11-28 | 2019-01-31 | - |
| 16. | PIG | CRD/G/0071496 | należyte wykonanie | 43 | 2016-12-13 | 2020-11-03 | 29 |
| 17. | MF | CRD/G/0071832 | należyte wykonanie | 236 | 2017-01-05 | 2021-06-21 | 47 |
| 18. | Exatel | CRD/G/0075139 | należyte wykonanie | 185 | 2017-07-27 | 2020-08-21 | 37 |
| 19. | PWST-E Jarosław | CRD/G/0075986 | należyte wykonanie | 54 | 2017-09-20 | 2019-12-02 | - |
| 20. | Fast Group | CRD/G/0076063 | należyte wykonanie | 26 | 2017-09-26 | 2023-01-16 | 17 |
| 21. | Woj. Pomorskie | CRD/G/0076305 | należyte wykonanie | 44 | 2017-10-10 | 2023-02-24 | 9 |
| 22. | Gm. Srem | CRD/G/0076716 | należyte wykonanie | 65 | 2017-10-31 | 2020-08-17 | - |
| 23. | Woj. Wielkopolskie | CRD/G/0076715 | należyte wykonanie | 110 | 2017-10-31 | 2020-02-17 | - |
| 24. | PKP Intercity | CRD/G/0076921 | należyte wykonanie | 1 224 | 2017-11-21 | 2018-11-30 | - |
| 25. | UMWW | CRD/G/0077127 | należyte wykonanie | 52 | 2017-11-30 | 2020-02-17 | - |
| 26. | Pow. Wolsztyński | CRD/G/0077093 | należyte wykonanie | 80 | 2017-11-28 | 2023-05-02 | 16 |
| 27. | Fujitsu | CRD/G/0077654 | gwarancja zapłaty | 1 250 | 2017-12-28 | 2018-02-15 | - |
| 28. | Min. Rozwoju | CRD/G/0075761 | przetargowa | 30 | 2017-09-13 | 2018-01-31 | - |
| 29. | COI | CRD/G/0075819 | przetargowa | 50 | 2017-09-18 | 2018-02-28 | - |
| 30. | ZUS | CRD/G/0076424 | przetargowa | 85 | 2017-10-23 | 2018-02-19 | - |
| 31. | ZUS | CRD/G/0076427 | przetargowa | 139 | 2017-10-23 | 2018-02-19 | - |
| 32. | ZUS | CRD/G/0076426 | przetargowa | 15 | 2017-10-23 | 2018-02-19 | - |
| 33. | NCBJ | CRD/G/0076443 | przetargowa | 25 | 2017-11-07 | 2018-01-31 | - |
| razem | | | | 4 843 | | | 341 |

Wykaz poręczeń wystawionych przez Comp S.A.

Stan na 31 grudnia 2017 r.

| L.p. | Beneficjent | Rodzaj zobowiązania | Kwota | Termin wygaśnięcia zobowiązania |
|--------------|--------------------------------|--|---------------|---------------------------------|
| 1. | mBank S.A. | splata wierzytelności z tytułu gwarancji Enigma SOI Sp. z o.o. | 3 000 | 2021.06.30 |
| 2. | mBank S.A. | poręczenie kredytu Enigma SOI Sp. z o.o. | 3 000 | 2018.06.28 |
| 3. | Bank Zachodni WBK S.A. | poręczenie kredytu Enigma SOI Sp. z o.o. | 5 000 | 2020.11.30 |
| 4. | Bank Zachodni WBK S.A. | poręczenie kredytu Enigma SOI Sp. z o.o. | 6 000 | 2027.11.26 |
| 5. | Raiffeisen Bank S.A. | świadczenie usług „MassDirectDebit” PayTel S.A. | 400 | 2018.09.15 |
| 6. | Raiffeisen Bank S.A. | limit wierzytelności PayTel S.A. | 11 000 | 2019.10.01 |
| 7. | Raiffeisen Bank S.A. | poręczenie kredytu PayTel S.A. | 10 000 | 2018.10.01 |
| 8. | Millennium Leasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 913 | 2018.12.31 |
| 9. | Millennium Leasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 1 470 | 2018.12.31 |
| 10. | Millennium Leasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 622 | 2018.12.31 |
| 11. | Millennium Leasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 1 152 | 2019.06.30 |
| 12. | Millennium Leasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 421 | 2019.09.30 |
| 13. | Millennium Leasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 675 | 2019.12.31 |
| 14. | Millennium Leasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 1 521 | 2019.11.30 |
| 15. | mLeasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 3 923 | 2019.11.30 |
| 16. | mLeasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 1 938 | 2019.12.31 |
| 17. | mLeasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 1 435 | 2020.01.31 |
| 18. | mLeasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 975 | 2020.02.29 |
| 19. | mLeasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 1 411 | 2020.03.15 |
| 20. | mLeasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 782 | 2020.06.16 |
| 21. | mLeasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 817 | 2020.06.30 |
| 22. | mLeasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 902 | 2020.07.15 |
| 23. | mLeasing Sp. z o. o. | umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A. | 476 | 2020.08.15 |
| Razem | | | 57 833 | |

20. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.

Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

Zestawienie obligacji na dzień bilansowy:

| L.p. | Seria | Data emisji/objęcia | Termin wykupu | Kwota transakcji | Ilość |
|------|-----------------|---------------------|-------------------------------------|------------------|--------|
| 1 | I ₁₇ | 28.07.2017 | 28.07.2018, 28.07.2019, 28.07.2020 | 36.000 | 36.000 |
| 2 | I ₁₅ | 30.06.2015 | 29.06.2018, 28.06.2019, 30.06.2020. | 50.000 | 50.000 |

Obligacje serii I₁₄

W dniu 28 lipca 2014 r., w trybie emisji niepublicznej, Jednostka Dominująca („Emitent”) wyemitowała 36.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypadał na dzień 28 lipca 2017 r., zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

W dniu 28 stycznia przypadał termin płatności V raty odsetek od obligacji wyemitowanych 28 lipca 2014 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 742 tys. zł.

W dniu 28 lipca 2017 r. Spółka wykupiła 36.000 sztuk obligacji serii I₁₄ o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł powiększonej o należne odsetki (VI rata) w wysokości 1.002 tys. zł.

W związku z procedurą wykupu obligacji serii I/2014, Spółka zawarła umowę o kredyt obrotowy w celu wykupu obligacji wyżej wymienionej serii, w kwocie 10 milionów zł, od dnia 14 lipca 2017 roku do dnia 28 lipca 2017 roku, z ostateczną datą jego spłaty na dzień 1 sierpnia 2017 roku. Kredyt uruchomiony został w dniu 14 lipca 2017 roku i spłacony został w całości w dniu 1 sierpnia 2017 roku. Poza tym Spółka skorzystała za zgodą banku, z możliwości uruchomienia dodatkowego kredytu w wysokości 10 milionów zł, w ramach linii kredytowej dostępnej w rachunku bieżącym. Wskazana kwota została uruchomiona na okres od dnia 14 lipca do dnia 1 sierpnia 2017 r.

Obligacje serii I₁₅

W dniu 30 czerwca 2015 r. trybie emisji niepublicznej, Jednostka Dominująca wyemitowała kolejną emisję 50.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 50 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypada na dni 29 czerwca 2018 r., 28 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. (odpowiednio 100, 200 i 700 zł z każdej obligacji), zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie zaczynając od 30 grudnia 2015r. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

W dniu 30 czerwca i 27 grudnia 2017 r. przypadał termin płatności IV i V raty odsetek od obligacji wyemitowanych w dniu 30 czerwca 2015 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła po 1.398 tys. zł dla każdej raty odsetek.

Obligacje serii I₁₇

W dniu 28 lipca 2017 roku, w trybie emisji niepublicznej, spółka Comp S.A. (dalej „Emitent”) dokonała emisji 36.000 zabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających postaci dokumentu serii oznaczonej jako I/2017, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł. Cel emisji został określony jako: zrefinansowanie zadłużenia wynikającego z Obligacji serii I/2014 lub zadłużenia finansowego, które zostało zaciągnięte w celu zrefinansowania Obligacji serii I/2014. Obligacje oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej WIBOR 3M powiększonej o marżę w wysokości 3,8 procent w skali roku. Odsetki płatne są kwartalnie. Obligacje będą wykupywane w następujących dniach wykupu: 28 lipca 2018 r., 28 lipca 2019 r., 28 lipca 2020 r. poprzez płatność rat wykupu (odpowiednio 250 złotych, 350 złotych, 400 złotych na jedną obligację). Ponadto, warunki emisji Obligacji serii I/2017 przewidują od trzeciego okresu odsetkowego Opcję Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta oraz Obowiązkowy Wcześniejszy Wykup w Wyniku Zwolnienia Zabezpieczenia.

W dniu 2 lutego 2018 roku, odbyło się Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii I/2017, które wyraziło zgodę na zmianę warunków emisji Obligacji serii I/2017 m.in. w zakresie:

- ustanowienia przez Emitenta dodatkowego zabezpieczenia obligacji oraz usunięcia mechanizmu obligującego Emitenta do badania Wskaźnika Zabezpieczenia rozumianego jako wyrażony w procentach stosunek łącznej wartości akcji w kapitale spółki ZUK Elzab S.A. obciążonych zastawem rejestrowym na zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy wynikających z obligacji do łącznej wartości wyemitowanych i niewykupionych obligacji; oraz
- usunięcia mechanizmu obligującego Emitenta do ustanawiania dodatkowego zabezpieczenia obligacji w razie spadku Wskaźnika Zabezpieczenia poniżej poziomu 130 % oraz
- usunięcia uprawnienia do zwalniania zabezpieczenia Obligacji w przypadku osiągnięcia Wskaźnika Zabezpieczenia na poziomie co najmniej 180%.

Zabezpieczenia

Mając na uwadze zmianę warunków emisji, o której mowa powyżej, Obligacje serii I/2017 zabezpieczone są:

- (i) hipoteką na prawie własności nieruchomości gruntowej położonej w Nowym Sączu, dla której Sąd Rejonowy w Nowym Sączu - VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze NS1S/00088044/3 („Nieruchomość”) do sumy 54 mln zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 75 mln zł na zabezpieczenie wyemitowanych przez Emitenta w dniu 30 czerwca 2015 roku obligacji serii I/2015,
- (ii) zastawami rejestrowymi na łącznie 5.118.777 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych,
- (iii) zastawem rejestrowym na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Emitenta przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w warunkach emisji. Każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 54 mln zł.

Co więcej, Emitent złożył na rzecz administratora zastawów oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego ograniczone do przedmiotów ww. zastawów. Warunki emisji obligacji przewidują możliwość częściowego zwalniania akcji stanowiących przedmiot zastawu spod zabezpieczenia na warunkach i zasadach szczegółowo w nich opisanych.

W związku z zabezpieczeniami opisanymi powyżej obligacji serii I/2017 oraz treścią warunków emisji wyemitowanych uprzednio obligacji serii I/2015, Emitent ustanowił stosowne zabezpieczenia dla obligacji serii I/2015 tj.:

- (i) hipotekę na prawie własności Nieruchomości do sumy 75 mln zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 54 mln zł na zabezpieczenie obligacji serii I/2017
- (ii) zastawami rejestrowymi na łącznie 7.109.412 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych oraz
- (iii) zastaw rejestrowy na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Emitenta przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w umowie zastawniczej. Z uwagi na łączną wartość nominalną obligacji serii I/2015, każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 75 mln zł.

Co więcej, Emitent złożył na rzecz administratora zastawów oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego ograniczone do przedmiotów ww. zastawów.

21. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2017.

22. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

W najbliższym czasie Spółka nie planuje inwestycji wykraczających poza zdolność finansowania.

Spółka prowadzi inwestycje związane z rozwojem nowych produktów i kompetencji finansując je na bieżąco ze środków własnych lub ze środków zewnętrznych.

23. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

Nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności Spółki za rok obrotowy.

24. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej

W roku 2018 działalność gospodarcza Comp S.A. będzie prowadzona przede wszystkim jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych.

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

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

Comp S.A. identyfikuje sprzyjające uwarunkowania zewnętrzne w każdej z głównych nisz swojej działalności: w dziedzinie cyberbezpieczeństwa, programu fiskalizacji online, możliwości rozwoju usług dodanych dla małych i średnich detalistów

Spółka liczy również na udział, w planowanym przez Administrację Rządową, wprowadzeniu systemu on-lineowych kas fiskalnych. Według aktualnego stanu projektów regulacji Ministerstw Rozwoju i Finansów w 2018 roku ma zacząć obowiązywać w Polsce nowa organizacja rejestracji sprzedaży na kasach fiskalnych, które mają raportować na bieżąco dane o transakcjach - do tzw. systemu centralnego. Przewiduje się przy tym obowiązek współpracy każdego urzędu fiskalnego z terminalem płatniczym, co ma wspierać ideę płatności elektronicznych i ograniczać obrót gotówkowy. Docelowo zmiany mają uszczelnić system fiskalny i systematycznie eliminować źródła powstawania szarej strefy.

Czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki kolejnych kwartałów to:

- kontynuacja i realizacja nowych projektów handlowych w segmencie IT (między innymi w obszarze bezpieczeństwa teleinformatycznego). W tym kontekście, Spółka pozyskała i realizuje kilka istotnych projektów dotyczących systemów min. dla Ministerstwa Finansów, Ministerstwa Sprawiedliwości, PKP Intercity oraz kilku największych przedsiębiorstw z sektora przemysłu i finansów. Comp S.A., na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, uczestniczy i planuje również udział w kolejnych kwartałach 2018 roku w szeregu postępowań realizowanych w oparciu o prawo zamówień publicznych.
- w związku z planowanym wejściem w życie Rozporządzenia Ministra Rozwoju (obecnie znajduje się ono w końcowej fazie procedury legislacyjnej: <http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12288904>) w sprawie kryteriów i warunków technicznych, którym muszą odpowiadać kasy rejestrujące, jak również przyjętym 5.04.2018r przez Radę Ministrów „Projekcie ustawy o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz ustawy Prawo o miarach” (<https://www.premier.gov.pl/wydarzenia/decyzje-rzadu/projekt-ustawy-o-zmianie-ustawy-o-podatku-od-towarow-i-uslug-oraz-ustawy-3.html>) zakładającym wprowadzenie w 2018 roku nowego typu urządzeń fiskalnych, które technicznie będą dostosowane do wymogu rejestracji danych o sprzedaży w trybie online, pojawia się szansa zwiększonej aktywności Comp S.A. na rynku retailowym/fiskalnym w zakresie produkcji i sprzedaży nowych urządzeń. Dla Spółki oznacza to również potrzebę sprawnego dostosowania posiadanej oferty urządzeń fiskalnych do nowych wymogów technicznych. Na bazie obserwacji zachowań klientów w podobnych przypadkach wcześniejszych zmian regulacji prawnych, nie można również wykluczyć zwiększonego zainteresowania rynku obecną ofertą w okresie bezpośrednio poprzedzającym wejście w życie zmienionej Ustawy i nowego Rozporządzenia.

25. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania emitentem i jego grupą kapitałową.

W 2017 roku Spółka nie zmieniła w istotny sposób zasad zarządzania przedsiębiorstwem i Grupą Kapitałową.

26. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

W przypadku zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny, członkom zarządu Comp S.A. - pełniącym funkcje w oparciu o umowę o pracę - przysługuje odszkodowanie w wysokości 12-krotności średniego wynagrodzenia miesięcznego.

Pan Jacek Papaj ma wypłacane odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji w 24 równych miesięcznych ratach, płatnych do 5 dnia danego miesiąca kalendarzowego.

27. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących albo członków organów administrujących emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitent jest jednostką dominującą, lub znaczącym inwestorem, współnikiem jednostki współzależnej lub odpowiednio jednostką będącą stroną wspólnego ustalenia umownego – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymywanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Spółka nie wprowadziła żadnych systemów motywacyjnych opartych na kapitale Spółki.

Wynagrodzenia, nagrody i wartość świadczeń wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Comp S.A w roku 2017

Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Comp S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółki wynosiło odpowiednio:

| <i>rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</i> | <i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i> | <i>Premie</i> | <i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie</i> | <i>inne świadczenia</i> |
|--|---|---------------|--|-----------------------------|
| Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu (od 30.06.2017) | 694 | - | - | 4 |
| Jacek Papaj - Prezes Zarządu (do 30.06.2017)* | 730 | 600 | 993* | 11 |
| Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu | 476 | 100 | - | 21 |
| Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu | 720 | 350 | - | 84 |
| Jarosława Wilk - Wiceprezes Zarządu | 720 | 150 | - | 12 |
| Andrzej Wawer - Członek Zarządu | 600 | 300 | - | 36 |
| Zarząd | 3 940 | 1500 | 993 | 168 |
| Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 30.06.2017) | - | - | 40 | 2 |
| Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej (do 30.06.2017) | - | - | 18 | 4 |
| Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | - | - | 52 | 6 |
| Tomasz Marek Bogutyn- Członek Rady Nadzorczej | - | - | 52 | 6 |
| Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej (do 30.06.2017) | - | - | 12 | 4 |

| | | | | |
|--|---|---|------------|-----------|
| Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej | - | - | 52 | 6 |
| Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej | - | - | 52 | 6 |
| Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej | - | - | 52 | 6 |
| Jerzy Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej (od 30.06.2017) | - | - | 40 | 2 |
| Rada Nadzorcza | - | - | 370 | 42 |

*Wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji.

| rok 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.12.2016 | wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę | premie | wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie | inne świadczenia |
|---|--------------------------------------|--------|---|------------------|
| Jacek Papaj - Prezes Zarządu | 985 | - | - | 17 |
| Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu | 478 | - | - | 58 |
| Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu | 680 | - | - | 16 |
| Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu (od 30.06.2016) | 360 | - | - | 2 |
| Krzysztof Urbanowicz - Wiceprezes Zarządu (do 30.06.2016) | - | - | 240 | - |
| Andrzej Wawer - Członek Zarządu | 575 | - | - | 30 |
| Zarząd | 3 078 | - | 240 | 123 |
| Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej | - | - | 36 | - |
| Tomasz Marek Bogutyn- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | - | - | 24 | - |
| Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej | - | - | 24 | - |
| Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej | - | - | 24 | - |
| Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej | - | - | 24 | - |
| Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej | - | - | 24 | - |
| Arkadiusz Orlin Jastrzębski - Członek Rady Nadzorczej (do 30.06.2016) | - | - | 12 | - |
| Grzegorz Należyty - Członek Rady Nadzorczej (od 30.06.2016) | - | - | 12 | - |
| Rada Nadzorcza | - | - | 180 | - |

Dodatkowo, w stosunku do wartości wynagrodzeń i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Spółki, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, osoby te otrzymały w 2017 roku następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści:

| Imię i Nazwisko | Spółka | Wynagrodzenie podstawowe | Premia | Wynagrodzenie z tytułu umów cywilnoprawnych i umów o zarządzanie | Pozostałe świadczenia | tytuł wypłaty |
|--------------------|-----------------------------------|--------------------------|--------|--|-----------------------|---|
| Jacek Papaj | ZUK Elzab S.A. | - | - | 5 | 1 | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej do dnia 30.06.2017 |
| Krzysztof Morawski | ZUK Elzab S.A. | - | - | 5 | 1 | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej do dnia 30.06.2017 |
| Andrzej Wawer | ZUK Elzab S.A. | - | - | 8 | 2 | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej |
| Jarosław Wilk | ZUK Elzab S.A. | - | - | 8 | 2 | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Grzegorz Należyty | ZUK Elzab S.A. | - | - | 8 | 2 | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Kajetan Wojnicz | ZUK Elzab S.A. | - | - | 3 | 1 | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej od dnia 30.06.2017 |
| Sławomir Lachowski | Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. | - | - | - | 24 | Wynagrodzenie za usługi świadczone przez firmę Lachowski Sławomir SL CONSULTING na rzecz firmy Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (do dnia 30.06.2017) |
| Tomasz Bogutyn | PayTel S.A. | - | - | 105 | - | Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej do dnia |

16.08.2017 (oddelegowanego do Zarządu w okresie od 19.04.2017 do 18.07.2017) i Przewodniczącego Rady Nadzorczej od dnia 16.08.2017

28. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym.

W 2017 roku nie wystąpiły zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

29. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych z emitentem będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej z osoby oddzielnie).

Zestawienie na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

| Imię i nazwisko | Funkcja w Comp S.A. | Nazwa spółki | Liczba posiadanych akcji (udziałów) | Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%) |
|-----------------------|------------------------------------|--------------|-------------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Jacek Papaj | Przewodniczący Rady Nadzorczej | Comp S.A. | 603 951 | 1 509 877,50 | 10,20% | 10,20% |
| Grzegorz Należyty | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | Comp S.A. | 0 | 0 | 0% | 0% |
| Jerzy Bartosiewicz | Członek Rady Nadzorczej | Comp S.A. | 0 | 0 | 0% | 0% |
| Tomasz Bogutyn | Członek Rady Nadzorczej | Comp S.A. | 34 | 85,00 | 0,001% | 0,001% |
| Włodzimierz Hausner | Członek Rady Nadzorczej | Comp S.A. | 0 | 0 | 0% | 0% |
| Jacek Klimczak | Członek Rady Nadzorczej | Comp S.A. | 0 | 0 | 0% | 0% |
| Kajetan Wojnicz | Członek Rady Nadzorczej | Comp S.A. | 0 | 0 | 0% | 0% |
| Robert Tomaszewski | Prezes Zarządu | Comp S.A. | 3 460 | 8 650,00 | 0,06% | 0,06% |
| Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu | Comp S.A. | 86 226 | 215 565,00 | 1,46% | 1,46% |
| Krzysztof Morawski | Wiceprezes Zarządu | Comp S.A. | 0 | 0 | 0% | 0% |
| Jarosław Wilk | Wiceprezes Zarządu | Comp S.A. | 0 | 0 | 0% | 0% |
| Andrzej Wawer | Członek Zarządu | Comp S.A. | 1 780 | 4 450,00 | 0,03% | 0,03% |

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia 2017 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły zmiany w liczbie akcji posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu.

- **Robert Tomaszewski**

W dniu 30 maja 2017 roku do Spółki wpłynęło powiadomienie o zbyciu akcji Comp S.A. przez pana Roberta Tomaszewskiego - Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Zgodnie z powiadomieniem pan Robert Tomaszewski zbył w dniu 29 maja 2017 roku 18.062 akcji Spółki.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 8/2017.

Po przeprowadzeniu w/w transakcji pan Robert Tomaszewski nie posiadał akcji Spółki.

- **Jacek Papaj**

W dniach 12 lipca 2017 roku, 7 grudnia 2017 roku oraz 21 grudnia 2017 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, który pełni obowiązki zarządcze jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienia o zbyciu akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane powyżej w punkcie: „*Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku według informacji przesłanych do Spółki przez akcjonariuszy oraz z innych, dostępnych publicznie źródeł*”.

Zarząd Comp S.A. informował w ww. zmianach raportami bieżącymi: 25/2017, 26/2017, 47/2017, 52/2017 oraz 53/2017.

- **Robert Tomaszewski**

W dniu 21 grudnia 2017 roku wpłynęło do Spółki od Pana Roberta Tomaszewskiego, który pełni obowiązki zarządcze jako Prezes Spółki Comp S.A. zawiadomienie o zawarciu transakcji kupna akcji.

Od dnia 19 grudnia Pan Robert Tomaszewski posiada 3.460 akcji Spółki, co stanowi 0,06% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawnia akcjonariusza do 3.460 głosów, co stanowił 0,06% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianie w dniu 21 grudnia 2017 roku w raporcie bieżącym nr 51/2017.

30. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Emitentowi nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy, z wyjątkiem porozumienia, o którym mowa poniżej.

W dniu 10 lutego 2017 r. Spółka powzięła informację o wejściu w życie porozumienia co do wspólnego nabywania od 1% do 9,99% akcji Spółki w okresie 12 miesięcy od daty wejścia w życie porozumienia pośrednio poprzez spółkę celową, o czym Spółka podała do publicznej wiadomości w Raporcie bieżącym nr 2/2017. Wg wiedzy Spółki tą spółką celową jest CE Management Group sp. z o.o., która obecnie posiada 138.462 akcji Spółki, co stanowi ok. 2,34% kapitału zakładowego i głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Prezesem i jedynym członkiem zarządu CE Management Group sp. z o.o. jest Pan Tomasz Bogutyn. Wspólnikami CE Management Group sp. z o.o. są członkowie organów spółki: Pan Robert Tomaszewski, Pan Tomasz Bogutyn, Pan Krzysztof Morawski, Pan Jarosław Wilk, Pan Andrzej Wawer, a także Pan Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu ZUK Elzab S.A. i niezwiązana ze Spółką osoba fizyczna.

31. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

32. Informacja o:

- a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,
- b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
 - badanie rocznego sprawozdania finansowego,
 - inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,
 - usługi doradztwa podatkowego,
 - pozostałe usługi,
- c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 18 lutego 2016 r. wybrała podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego oraz badania rocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za lata 2016 - 2018. Umowa o świadczenie usług została zawarta na okres 3 lat. W wyniku porozumienia z kwietnia 2018 r., umowa o świadczenie usług została skrócona do 2 lat, jako efekt wprowadzonych regulacji prawnych związanych z długością świadczenia usług przez jednego audytora.

| Wynagrodzenie (kwoty netto bez VAT) | <i>Za badanie roku 2017</i> | <i>Za badanie roku 2016</i> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Badanie rocznego sprawozdania finansowego | 160 | 140 |
| Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego | 50 | 52 |
| razem | 210 | 192 |

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Comp S.A.

| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------------|--------------------|--------|
| 23.04.2018 | Robert Tomaszewski | Prezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Krzysztof Morawski | Wiceprezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Jarosław Wilk | Wiceprezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Andrzej Wawer | Członek Zarządu | |

Oświadczenie Comp S.A. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2017 roku

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zostało opracowane zgodnie z wymaganiami określonymi w § 91 ust. 5 pkt 4 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133).

I. Zasady ładu korporacyjnego, którym podlega COMP S.A.

Zbiorem zasad ładu korporacyjnego, który stosowany jest przez Comp S.A. („Spółka”), jest zbiór pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej w skrócie „DP 2016”), stanowiący załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku (tekst dokumentu dostępny jest na stronie internetowej GPW: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>).

Zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. spółka w razie niestosowania w sposób stały lub naruszania incydentalnie zasady szczegółowej ładu korporacyjnego ma obowiązek opublikowania raportu powiadamiającego o tym, która z zasad nie jest stosowana oraz o przyczynach jej niezastosowania.

Spółka w 2017 roku stosowała zasady DP 2016 zgodnie z oświadczeniem Spółki złożonym w dniu 29 stycznia 2016 roku, w formie raportu bieżącego o stosowaniu zasad DP 2016 nr 1/2016 z dnia 29 stycznia 2016 r. opublikowanego na stronie internetowej Spółki pod adresem: <http://www.comp.com.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/raporty-biezace>.

Stosując zasadę dotyczącą prowadzenia przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej (I.Z.1 DP 2016), Spółka prowadzi pod adresem www.comp.com.pl stronę internetową zawierającą wszelkie niezbędne i wymagane przepisami prawa informacje. Jej wygląd i struktura prezentacji informacji wynika z użytej technologii i ogólnego schematu prezentacji informacji na stronach internetowych Spółki.

II. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Spółka w roku 2017 nie stosowała, jak i w najbliższym czasie nie przewiduje wdrożenia 4 rekomendacji: II.R.2, IV.R.2, VI.R.1, VI.R.2.

W 2017 roku Spółka nie stosowała oraz nie będzie stosowała w 2018 roku 7 zasad szczegółowych: I.Z.1.20, II.Z.2, III.Z.3, IV.Z.1, IV.Z.2, V.Z.6, VI.Z.4.

Rekomendacje niestosowane przez Spółkę:

1. *II.R.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.*

Wyjaśnienia Spółki: Organy Spółki dokonując wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej kierują się interesem spółki.

2. *IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez (1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, (2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w*

toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia, (3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Wyjaśnienia Spółki: Ze względu na strukturę akcjonariatu i brak oczekiwań akcjonariuszy, jak też ze względów ekonomicznych, Spółka nie umożliwia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

3. *VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.*

Wyjaśnienia Spółki: Spółka nie przyjęła polityki wynagrodzeń. Wynagrodzenie członków organów i kluczowych menedżerów ustalane jest przez odpowiednie organy spółki.

4. *VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią Spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.*

Wyjaśnienia Spółki: Spółka nie wprowadziła polityki wynagrodzeń, a w konsekwencji trwale nie stosuje rekomendacji VI.R.2.

Zasady niestosowane przez Spółkę:

1. *I.Z.1.20. Zamieszczanie na stronie internetowej Spółki zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo.*

Wyjaśnienia Spółki: Spółka nie rejestruje obrad walnego zgromadzenia w formie audio ani wideo ze względu na brak istotnego zainteresowania ze strony akcjonariuszy oraz względy ekonomiczne.

2. *II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.*

Wyjaśnienia Spółki: Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek konkurencyjnych wymaga zgody rady nadzorczej.

3. *III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.*

Wyjaśnienia Spółki: W spółce nie wyodrębniono funkcji audytu wewnętrznego.

4. *IV.Z.1. Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.*

Wyjaśnienia Spółki: Spółka ustala termin i miejsce walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach wszystkim zainteresowanym akcjonariuszom.

5. *IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.*

Wyjaśnienia Spółki: Z uwagi na strukturę akcjonariatu oraz względy ekonomiczne, spółka nie zapewnia transmisji zgromadzeń w czasie rzeczywistym.

6. *V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączania członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.*

Wyjaśnienia Spółki: Spółka nie wprowadziła szczególnych regulacji wewnętrznych dotyczących rozwiązywania konfliktu interesów. W przypadku wystąpienia konfliktu interesów stosowane są powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

7. *VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń.*

Wyjaśnienia Spółki: Spółka nie wprowadziła polityki wynagrodzeń.

Zasady, które nie dotyczą Spółki:

1. *I.Z.1.10. Zamieszczanie na stronie internetowej Spółki prognoz finansowych – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji – opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji.*
Wyjaśnienia Spółki: Wskazana zasada nie miała i nie ma zastosowania do Spółki, bowiem Spółka nie podjęła decyzji o publikacji prognoz finansowych.
2. *IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.*
Wyjaśnienia Spółki: Wskazana zasada nie miała i nie ma zastosowania do Spółki, bowiem papiery wartościowe emitowane przez Spółkę są przedmiotem obrotu wyłącznie na rynku krajowym.
3. *VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.*
Wyjaśnienia Spółki: Wskazana zasada nie miała i nie ma zastosowania do Spółki, bowiem w radzie nadzorczej nie funkcjonuje komitet wynagrodzeń.
4. *VI.Z.1 Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstw.*
Wyjaśnienie Spółki: Wskazana zasada nie miała i nie ma zastosowania do Spółki, bowiem w Spółce nie są realizowane programy motywacyjne.
5. *VI.Z.2 Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.*
Wyjaśnienie Spółki: Wskazana zasada nie miała i nie ma zastosowania do Spółki, bowiem w Spółce nie są realizowane programy motywacyjne.
6. *I.Z.2 Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.*
Wyjaśnienie spółki: Akcje spółki nie są zakwalifikowane do indeksu WIG20 ani WIG40.

W zakresie zasad szczegółowych określonych w I.Z.13. oraz II.Z.1. DP 2016 Zarząd Spółki, uchwałą, przyjął wewnętrzny podział odpowiedzialności członków zarządu za poszczególne obszary działalności Spółki. Sprawy Spółki prowadzone są przez członków zarządu zgodnie z ogólnymi normami wynikającymi z przepisów prawa powszechnie obowiązującego.

III. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

System kontroli wewnętrznej Spółki, obejmujący swoim zakresem proces sporządzania sprawozdań finansowych, został tak przygotowany, by umożliwić kontrolę ryzyka procesu przy zachowaniu odpowiedniego nadzoru nad prawidłowością gromadzenia, przetwarzania i prezentowania danych niezbędnych do sporządzania sprawozdań finansowych, w zgodzie z obowiązującymi przepisami prawa.

Zgodnie z istniejącym na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia stanem prawnym sprawozdania Spółki, zarówno sprawozdanie roczne jednostkowe, jak i roczne sprawozdanie skonsolidowane grupy kapitałowej Spółki są przedmiotem badania przeprowadzanego przez firmę audytorską, zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2017, poz. 1089 ze zm.). Wyboru tego podmiotu dokonuje Rada Nadzorcza. Wybór dokonywany jest zgodnie z przyjętą przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki „Polityką wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w spółce Comp Spółka

Akcyjna” oraz w oparciu o „Procedurę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w spółce Comp Spółka Akcyjna” również przyjętą przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

Dodatkowo, mając na uwadze zapewnienie rzetelności danych finansowych prezentowanych w pozostałych, publikowanych raportach okresowych, Spółka wdrożyła procedury współpracy z biegłym rewidentem, zapewniające konsultowanie na bieżąco istotnych kwestii związanych z ujmowaniem zdarzeń ekonomicznych w księgach i sprawozdaniach finansowych. Funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej jest dostosowany do struktury organizacyjnej.

IV. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji 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

Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki 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 została zamieszczona we wstępie do sprawozdania finansowego.

V. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Informacje o posiadaczach wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne wraz z ich opisem zostały zamieszczone we wstępie do sprawozdania finansowego.

VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich 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

Informacje o wszelkich ograniczeniach odnośnie do wykonywania prawa głosu zamieszczone zostały we wstępie do sprawozdania finansowego.

VII. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Informacje o wszelkich ograniczeniach dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych zamieszczone zostały we wstępie do sprawozdania finansowego.

VIII. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Stosownie do §§ 31 i 32 statutu spółki, Zarząd Spółki składa się z trzech do ośmiu osób powoływanych na wspólną kadencję. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu i od dwóch do trzech Wiceprezesów Zarządu, a w przypadku Zarządu składającego się z więcej niż trzech osób, również członkowie Zarządu. Kadencja Zarządu trwa cztery lata. Zarząd Spółki powołuje Rada Nadzorcza określając liczbę członków Zarządu na każdą kadencję oraz funkcję, jaką powołana do Zarządu Spółki osoba ma pełnić w Zarządzie. Zmiana funkcji pełnionej w Zarządzie Spółki nie jest dopuszczalna bez uprzedniego odwołania danej osoby z Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji.

Zarząd spółki zarządza spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa spółki, niezatrzymane ustawą lub statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch Wiceprezesów Zarządu łącznie lub Wiceprezes Zarządu łącznie z członkiem Zarządu.

IX. Opis zasad zmiany statutu Spółki

Stosownie do postanowień statutu Spółki, Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, co do powzięcia uchwały.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, o ile statut lub obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej.

§ 24. ustęp 1 pkt 8 Statutu Spółki stanowi, iż do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności zmiana statutu Spółki.

Stosownie do postanowienia Art. 415. § 1. Kodeksu spółek handlowych, uchwała dotycząca (...) zmiany statutu, (...) zapada większością trzech czwartych głosów.

X. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie działa wg zasad określonych w Kodeksie spółek handlowych i statucie Spółki. Zgromadzenia odbywają się w Warszawie. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych na zgromadzeniu, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują inne warunki podejmowania uchwał. Walne Zgromadzenie zwołane na umotywowany wniosek Rady Nadzorczej lub umotywowany wniosek akcjonariuszy powinno odbyć się w terminie wskazanym we wniosku, a jeżeli dotrzymanie tego terminu jest istotnie utrudnione, to w innym, możliwie najkrótszym terminie.

Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy.

Walne Zgromadzenie może być odwołane wyłącznie w przypadku, gdy jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody. Odwołanie następuje w taki sposób, jak zwołanie. Zmiana terminu Walnego Zgromadzenia następuje w takim samym trybie jak jego zwołanie, choćby nie uległ zmianie proponowany porządek obrad.

Organizacja Walnego Zgromadzenia należy do obowiązków Zarządu. Zarząd zapewnia obsługę administracyjną, techniczną i prawną Walnego Zgromadzenia. Zarząd zapewnia w miarę potrzeby również udział biegłego rewidenta oraz ekspertów firmy. Przewodniczący zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewnić respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przedstawiciele mediów mogą brać udział w Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusze nie uchwalili regulaminu walnego zgromadzenia.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności (§24 statutu Spółki):

1. podejmowanie uchwał o podziale zysków albo pokryciu strat,
2. połączenie lub przekształcenie spółki,
3. rozwiązanie i likwidacja spółki,
4. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
5. ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej i zatwierdzenie regulaminu Rady Nadzorczej,
6. tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
7. zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa spółki,
8. zmiana statutu spółki,
9. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,

10. wybór likwidatorów,
11. wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
12. rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub akcjonariuszy.

XI. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

Informacje o składzie osobowym i zasadach działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego. Jeśli nie wskazano inaczej, organy Spółki działają na podstawie obowiązujących ogólnych regulacji prawnych oraz statutu Spółki.

XII. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta w odniesieniu do aspektów takich jak na przykład wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym

Spółka nie opracowała polityki różnorodności. Decyzje o wyborze składu zarządu, rady nadzorczej oraz obsadzania stanowisk kluczowych menedżerów znajdują się w gestii uprawnionych organów Spółki (I.Z.1.15 DP 2016).

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Comp S.A.

| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------------|--------------------|--------|
| 23.04.2018 | Robert Tomaszewski | Prezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Krzysztof Morawski | Wiceprezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Jarosław Wilk | Wiceprezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Andrzej Wawer | Członek Zarządu | |

Oświadczenie Spółki Comp S.A. na temat informacji niefinansowych za 2017 rok

Niniejsze oświadczenie na temat informacji niefinansowych dla Spółki Comp S.A. („Spółka”, „Jednostka”, „firma”, „organizacja”) zostało sporządzone w myśl przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.) w oparciu o własne standardy, uwzględniające w istotnym zakresie Standard Informacji Niefinansowych (SIN). Oświadczenie obejmuje informacje niefinansowe dotyczące spółki Comp. S.A. za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz stanowi wyodrębnioną część Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2017 rok. Niniejsze oświadczenie jest pierwszym oświadczeniem na temat informacji niefinansowych publikowanym przez Spółkę.

Dane przedstawione w oświadczeniu będą weryfikowane i aktualizowane w rocznych okresach sprawozdawczych i publikowane wraz z raportami za kolejne lata obrotowe.

Istotni interesariusze i zagadnienia niefinansowe.

Zarząd Comp S.A. dokonał oceny istotnych obszarów niefinansowych oraz wyboru kluczowych wskaźników niefinansowych. Dobór kluczowych wskaźników niefinansowych został oparty na istotności wpływu na kluczowe grupy interesariuszy. Podstawę tej analizy stanowiły zgromadzone przez Spółkę dane o interesariuszach wewnętrznych i zewnętrznych oraz model budowania wartości Spółki.

| Istotne grupy interesariuszy |
|-------------------------------------|
| Klienci |
| Pracownicy |
| Akcjonariusze |
| Partnerzy handlowi |

| Istotne zagadnienia niefinansowe |
|---|
| Środowiskowe |
| <ul style="list-style-type: none"> • Odpady |
| Społeczne i pracownicze |
| <ul style="list-style-type: none"> • Zatrudnienie, wynagrodzenia, równość • Bezpieczeństwo i higiena pracy • Rozwój i edukacja • Prawa człowieka • Przeciwdziałanie korupcji • Wpływ na społeczeństwo |

Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności.

Zarząd Comp S.A. wytypował następujące kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności:

1. Zarządzanie operacyjne:

1) **WPP - Wydajność pracy (Przychód)**

obliczany jako iloraz Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku i Przeciętnego zatrudnienia (liczonego w etatach) w danym roku;

2) **WPE - Wydajność pracy (EBITDA)**

obliczany jako iloraz EBITDA w danym roku i Przeciętnego zatrudnienia (liczonego w etatach) w danym roku.

2. Zarządzanie zasobami ludzkimi oraz BHP:

1) **WZCN – Wskaźnik zatrudnienia na czas nieokreślony**

obliczany jako iloraz Liczby pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony na koniec danego roku i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec danego roku;

2) **WRO - Wskaźnik rotacji (Ogółem)**

obliczany jako iloraz Całkowitej liczby pracowników, którzy odeszli w ciągu danego roku i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec danego roku;

3) **WRZ - Wskaźnik rotacji (Zmodyfikowany)**

obliczany jako iloraz Całkowitej liczby pracowników, którzy przepracowali mniej niż 2 lata i odeszli w ciągu danego roku i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec danego roku;

4) **WS - Wskaźnik stabilizacji**

obliczany jako iloraz Całkowitej liczby pracowników na koniec danego roku, którzy przepracowali mniej niż 2 lata i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec roku wcześniejszego;

5) **WPO - Wypadki przy pracy (Ogółem)**

Liczba wypadków przy pracy (ogółem) w danym roku;

6) **WPS – Wypadki przy pracy (Śmiertelne)**

Liczba wypadków śmiertelnych przy pracy w danym roku.

3. Marketing:

WM – Wskaźnik marketingu

obliczany jako iloraz Środków finansowych wydatkowanych na działania marketingowe w danym roku i Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku.

4. Środowisko naturalne:

1) **IKŚN – Ilość kar (Środowisko naturalne)**

Całkowita liczba kar związanych z naruszeniami przepisów ochrony środowiska naturalnego nałożonych przez właściwe organy administracji w danym roku;

2) **WKŚN – Wartość kar (Środowisko naturalne)**

Całkowita wartość kar związanych z naruszeniami przepisów ochrony środowiska naturalnego nałożonych przez właściwe organy administracji w danym roku;

3) **WOŚN – Wskaźnik opłat środowiskowych (Środowisko naturalne)**

obliczany jako iloraz Całkowitej wysokości opłat środowiskowych w danym roku i Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku.

5. Społeczności lokalne:

WIL – Wskaźnik inicjatyw lokalnych

Liczba inicjatyw na rzecz społeczności lokalnych w danym roku.

Powyższa lista kluczowych niefinansowych wskaźników efektywności stanowi wybór z wszystkich wskaźników prezentowanych w treści niniejszego oświadczenia. Nadzór nad analizą ryzyk niefinansowych oraz gromadzeniem

wartości kluczowych niefinansowych wskaźników efektywności sprawuje Zarząd, kierując poszczególne zagadnienia do realizacji/koordynacji przez właściwych pracowników Spółki.

Obszar Zarządczy.

1. Opis modelu biznesowego i strategicznych kierunków rozwoju (G1.1., G1.2.).

Comp S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Comp S.A. Spółka posiada dwa oddziały samobilansujące:

- 1) Oddział Nowy Sącz, mieszczący się przy ul. Nawojowskiej 118 w Nowym Sączu (marka Novitus oraz marka CSS);
- 2) Oddział w Warszawie - IT, mieszczący się przy ul. Jutrzenki 116 w Warszawie.

Comp S.A. została zarejestrowana w 1990 roku jako Comp Ltd Sp. z o.o. Po przekształceniu w 1997 r. w spółkę akcyjną, od stycznia 2005 roku akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”). Zgodnie z podziałem sektorowym stosowanym przez GPW, Spółka jest zaliczana do sektora informatycznego (WIG-Informatyka).

Działalność Spółki.

Comp S.A. jest spółką technologiczną specjalizującą się w rozwiązaniach z zakresu bezpieczeństwa IT, bezpieczeństwa sieciowego i kryptografii oraz rozwiązaniach dla rynku handlu i usług obejmujących urządzenia fiskalne i niefiskalne oraz zintegrowane platformy usług.

Comp S.A. jest jednym z największych integratorów rozwiązań informatycznych w Polsce, z powodzeniem łącząc produkty własne z rozwiązaniami oferowanymi przez innych producentów sprzętu i oprogramowania.

Rynek.

Działalność Spółki koncentruje się na dwóch podstawowych obszarach działalności: rozwiązaniach z zakresów Retail i IT.

Podstawowe segmenty rynku krajowego, w których Spółka prowadzi działalność to administracja (w tym służby mundurowe), telekomunikacja, przemysł, transport, finanse, bankowość i ubezpieczenia, handel i usługi oraz segment informatyczny. Ponadto, Comp S.A. jest obecny na rynkach zagranicznych, w szczególności na Węgrzech, w Czechach i w Słowacji.

Główne obszary, w których działa Spółka to:

- Administracja publiczna
Spółka ma ugruntowaną pozycję na rynku administracji publicznej. Dysponuje bazą licznych referencji, a także dużym potencjałem wykonawczym. Spółka w minionych latach realizowała szereg dużych kontraktów na rzecz podmiotów z rynku administracji publicznej. Stworzyło to bazę do pozyskiwania zamówień związanych z utrzymaniem i rozwojem zbudowanych wcześniej systemów.
- Rynek dużych przedsiębiorstw
Spółka działa na rynku dużych przedsiębiorstw, w szczególności z obszarów takich jak: telekomunikacja, przemysł i energetyka, transport oraz finanse. Na rynku tym Comp S.A. posiada ugruntowaną pozycję dostawcy zaawansowanych rozwiązań informatycznych. Spółka systematycznie poszerza ofertę z zakresu szeroko rozumianej integracji produktów informatycznych, jak również zapewnienia wysokiej dostępności i bezpieczeństwa systemów oraz przetwarzanych danych.
- Rynek Retail
Na rynku sprzedawców detalicznych Comp S.A. oferuje szeroką gamę produktów oraz usług. Oferta Spółki jest kierowana do małych i średnich przedsiębiorstw oraz do klientów posiadających ogólnopolskie sieci sprzedaży. Spółka pracuje nad zwiększeniem swojego udziału w rynku wprowadzając do sprzedaży nowe, innowacyjne produkty.
- Outsourcing

Dzięki posiadaniu kompetencji umożliwiających odpowiadanie na szerokie potrzeby informatyczne klientów Comp S.A. może oferować kompleksową usługę outsourcingu teleinformatycznego. Spółka dysponuje wysoko wykwalifikowanymi specjalistami. Ponadto, Spółka dla wielu światowych producentów sprzętu komputerowego jest partnerem świadczącym w ich imieniu ogólnopolski autoryzowany serwis gwarancyjny.

Produkty i usługi.

Comp S.A. specjalizuje się w rozwiązaniach z zakresu bezpieczeństwa sieciowego, integracji i bezpieczeństwa IT oraz rozwiązaniach dedykowanych dla rynku handlu i usług.

Oddział Nowy Sącz (marka Novitus) jest liderem rozwiązań technologicznych wspomagających pracę handlu, usług i logistyki w Polsce. Oddział prowadzi działalność produkcyjną oraz dystrybucyjną. W jego ofercie można wymienić kasy i drukarki fiskalne, systemy auto ID, systemy ważące, systemy POS, oprogramowanie, a także urządzenia przeznaczone dla taksówek. Oddział Nowy Sącz pod marką CSS świadczy również usługi związane z serwisowaniem i zarządzaniem infrastrukturą IT.

Rozwiązania IT

W zakresie rozwiązań IT Comp S.A. prowadzi działalność polegającą na integrowaniu rozwiązań informatycznych poprzez łączenie własnych produktów z rozwiązaniami oferowanymi przez innych producentów sprzętu i oprogramowania. W gronie stałych klientów jest liczne grono największych przedsiębiorstw, banków i urzędów centralnych.

- Bezpieczeństwo Korporacyjne i Sieci

Spółka projektuje i buduje sieci komputerowe oraz telekomunikacyjne, ochrania zasoby sieciowe i utrzymuje ciągłość ich działania. Comp S.A. specjalizuje się również w projektowaniu, wdrażaniu i utrzymaniu systemów monitorowania i reagowania na zagrożenie i incydenty z obszaru tzw. cyberbezpieczeństwa.

- Rozwiązania systemowe

Spółka oferuje usługi w zakresie rozwoju i zwiększenia efektywności biznesu, budowania dedykowanych systemów informatycznych w warstwie aplikacyjnej i infrastrukturalnej, a także w zakresie zarządzania bezpieczeństwem informacji.

Oferta Comp S.A. w powyższym zakresie obejmuje:

- 1) wdrażanie systemów informatycznych przeznaczonych do zwiększania efektywności i bezpieczeństwa biznesu;
- 2) budowę systemów aplikacyjnych;
- 3) projektowanie i budowę środowisk Datacenter i Cloud;
- 4) zarządzanie ochroną danych osobowych.

Segment Retail

Produkty z segmentu Retail są projektowane i produkowane w fabryce w Oddziale w Nowym Sączu. W tym zakresie Comp S.A. szeroko współpracuje z siecią autoryzowanych partnerów handlowych.

- Technologie sprzedaży (marka Novitus)

Comp S.A. posiada bogatą ofertę drukarek i kas fiskalnych, począwszy od najmniejszych urządzeń mobilnych, poprzez urządzenia dla małych i średnich punktów handlowo-usługowych, kończąc na zaawansowanych systemach dla supermarketów oraz rozległych sieci placówek detalicznych. Oferta obejmuje:

- 1) systemy fiskalne;
- 2) systemy automatycznej identyfikacji;
- 3) systemy ważące;
- 4) systemy POS;
- 5) oprogramowanie;
- 6) inne produkty, np. urządzenia dla taxi, metkownice, krajalnice.

- Serwis i zarządzanie infrastrukturą IT (marka CSS)

Comp S.A. świadczy kompleksowe usługi związane z infrastrukturą informatyczną. Zasoby i kompetencje z tego zakresu oferty skupione są w wymienionych poniżej grupach usług:

- 1) serwis, jako oferta szerokiej gamy usług związanych z serwisowaniem sprzętu komputerowego: serwis gwarancyjny i pogwarancyjny, serwis rozszerzony oraz projekty sprzętowe;;
- 2) zarządzanie Infrastruktura IT, jako oferta kompleksowego zarządzania wszystkimi kluczowymi zasobami i procesami IT w organizacji Klienta, zarówno infrastrukturą sprzętową, oprogramowaniem, jak i zasobami ludzkimi.

Otoczenie konkurencyjne.

Polski rynek informatyczny coraz silniej przyciąga międzynarodowe korporacje. Mogą one wykorzystywać swoje rozległe kompetencje oraz zaplecze i doświadczenie biznesowe swoich organizacji. Stanowi to zagrożenie dla działalności Comp S.A., dlatego zdając sobie z tego sprawę Spółka podejmuje szereg działań mających na celu ograniczenie tego zagrożenia. Spółka przyjęła określone narzędzia przeciwdziałania negatywnym skutkom aktywności konkurencji. W szczególności nieustannie dokonuje dywersyfikacji produktów i świadczonych usług. Spółka koncentruje swoją działalność w niszowych segmentach usługi informatycznych. Dodatkowym atutem jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

Kierunki rozwoju.

Comp S.A. planuje w dalszym ciągu zwiększać swój udział w rynkach, na których obecnie prowadzi działalność. Spółka ponosi nakłady na rozwój własnych technologii, tworzy produkty oraz dokonuje ekspansji równocześnie na kilku rynkach. Ma to na celu dywersyfikowanie źródeł przychodów oraz uniezależnienie się od zmian koniunktury na poszczególnych rynkach.

Główne cele jakie stawia sobie Spółka w nadchodzącym czasie to:

- 1) udział we wprowadzeniu systemu kas fiskalnych on-line;
- 2) uczestnictwo w projektach wynikających ze „Strategii Cyberbezpieczeństwa Rzeczypospolitej Polskiej na lata 2017 – 2022”;
- 3) skuteczne ubieganie się o zamówienia współfinansowane z funduszy unijnych w części dotyczącej realizacji zaawansowanych projektów systemów teleinformatycznych.

Głównymi atutami Spółki są produktywność, innowacyjność i wysokie kompetencje.

Konsekwencje społeczne oraz środowiskowe.

Comp S.A. jest świadomy oddziaływania na społeczeństwo i środowisko. Zarząd Comp S.A. stale monitoruje te zagadnienia i analizuje ryzyka w celu zapewnienia należytej staranności w zakresie oddziaływania społecznego i środowiskowego. Spółka działając w sposób odpowiedzialny, przejrzysty i godny zaufania zapewnia przede wszystkim przyjazne środowisko pracy swoim pracownikom, dając im możliwość rozwoju zawodowego. Spółka nie jest też obojętna na inicjatywy społeczne oraz sponsoring. Należy również zauważyć, że spółka posiada jeden zakład produkcyjny zlokalizowany w Oddziale Nowy Sącz. Całkowita wysokość opłat środowiskowych wynikających z obowiązujących przepisów prawa jest nieznacząca w stosunku do osiągniętych przychodów ze sprzedaży netto, zaś o odpowiedzialności działania w tym zakresie stanowi fakt, że w 2017 roku nie były nakładane na Spółkę żadne kary z tytułu naruszenia przepisów ochrony środowiska.

2. Podejście zarządce do ładu korporacyjnego.

Struktura organizacyjna (G2.1.)

Comp S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Comp S.A. Spółka posiada dwa oddziały samobilansujące:

- 1) Oddział Nowy Sącz, mieszczący się przy ul. Nawojowskiej 118 w Nowym Sączu (marka Novitus oraz marka CSS);
- 2) Oddział w Warszawie - IT, mieszczący się przy ul. Jutrzenki 116 w Warszawie.

Wszystkie wskaźniki w oświadczeniu zostały obliczone z uwzględnieniem danych pochodzących z Comp S.A. oraz jej dwóch oddziałów samobilansujących, chyba, że w treści oświadczenia wskazano inaczej.

Struktura organizacyjna Spółki jest dostosowana do realizacji celów wyznaczanych corocznie w planie działania firmy. Zarządzanie przez jakość stosowane przez Spółkę powoduje postawienie przed każdym pracownikiem

firmy zadań, które są oceniane wg kryteriów jakościowych. Kryteria te są przypisane do efektów działania procesów.

Struktura organizacyjna i procesowa łączą się w Zarządzie Comp S.A. Właściciele procesów są odpowiedzialni merytorycznie za proces, a więc za dokumentację, monitoring procesu, realizację działań korygujących, za doskonalenie procesu oraz za rezultaty działania procesu i utrzymanie wskaźników działania procesu w założonych granicach .

Struktura zarządcza (G2.1.)

Zgodnie ze Statutem Spółki Comp S.A., władzami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

Comp S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej Comp. Spółka prowadzi nadzór właścicielski nad pozostałymi spółkami w Grupie oraz wypracowała formułę dialogu pomiędzy tymi spółkami, zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi.

Walne Zgromadzenie („WZ”) to najwyższy organ Spółki. Do kompetencji WZA należy m.in. podejmowanie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat, podwyższeniu lub obniżeniu kapitału zakładowego, łączeniu lub podziale Spółki.

Zarząd kieruje Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, niezastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki składał się z 5 osób.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki, powołuje i odwołuje członków Zarządu Spółki. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą również m.in. ocena sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej, a także wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Spółka w swojej działalności kieruje się przede wszystkim powszechnie obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa, do których należą:

- 1) Konstytucja, ustawy, ratyfikowane umowy międzynarodowe oraz rozporządzenia;
- 2) na obszarze działania organów, które je stanowiły, akty prawa miejscowego,

jak i rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE), które są bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich Unii Europejskiej.

W Comp S.A. nie wyodrębniono funkcji audytu wewnętrznego. W Radzie Nadzorczej Comp S.A. powołano Komitet Audytu, w skład którego wchodzi niezależna osoba z odpowiednimi kwalifikacjami określonymi przepisami prawa.

Przyjęta przez Comp S.A. Polityka Jakości – wdrożony system zarządzania jakością zgodnie z normą ISO 9001:2008, certyfikowany w zakresie projektowania, sprzedaży i wdrażania rozwiązań teleinformatycznych, świadczenia usług serwisowych i konsultingowych, projektowania, produkcji, sprzedaży i serwisu urządzeń fiskalnych i taksometrów oraz oprogramowania, a także sprzedaży wag elektronicznych, urządzeń automatycznej identyfikacji, systemów sprzedaży oraz systemów płatniczych i lojalnościowych, dają gwarancję właściwej i efektywnej realizacji zadań przez Spółkę.

Systemy zarządzania (G2.2.)

W Comp S.A. funkcjonują dwa certyfikowane systemy zarządzania: PN-EN ISO 9001:2008 oraz Wewnętrzny System Kontroli.

PN-EN ISO 9001:2008

Spółka posiada system zarządzania jakością zgodny z normą PN-EN ISO 9001: 2008 („ISO 9001”, „ISO”) z okresem ważności od 10 listopada 2017 roku do 14 września 2018 roku. Zakres certyfikacji dla ISO obejmował projektowanie, sprzedaż i wdrażanie rozwiązań teleinformatycznych, świadczenie usług serwisowych i konsultingowych, a także projektowanie, produkcję, sprzedaż i serwis urządzeń fiskalnych, taksometrów i oprogramowania, sprzedaż wag elektronicznych, urządzeń automatycznej identyfikacji, systemów sprzedaży oraz systemów płatniczych i lojalnościowych.

Wewnętrzny System Kontroli

W Comp S.A. funkcjonuje Wewnętrzny System Kontroli z okresem ważności certyfikatu od 17 lipca 2015 roku do 16 lipca 2018 roku. Zakres certyfikacji Wewnętrznego Systemu Kontroli obejmuje wywóz, transfer

wewnątrzunijny, usługi pośrednictwa, pomoc techniczną, przywóz towarów, technologii i usług o znaczeniu strategicznym zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 listopada 2000 r. o obrocie z zagranicą towarami, technologiami i usługami o znaczeniu strategicznym dla bezpieczeństwa państwa, a także dla utrzymania międzynarodowego pokoju i bezpieczeństwa (tj. Dz. U. z 2017 r. poz. 1050).

System kontroli wewnętrznej (G2.3.)

Kontrola wewnętrzna w Comp S.A. działa w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, co jest odnotowywane w opinii biegłego rewidenta badającego roczne sprawozdanie finansowe oraz w raporcie z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego.

Powyższe kwestie regulują przyjęte w spółce: Polityka rachunkowości i Instrukcja obiegu dokumentów finansowo-księgowych.

Ponadto, w myśl przepisów ustawy z dnia 29 listopada 2000 roku *o obrocie z zagranicą towarami, technologiami i usługami o znaczeniu strategicznym dla bezpieczeństwa państwa, a także dla utrzymania międzynarodowego pokoju i bezpieczeństwa* (tj. Dz. U. z 2017 r. poz. 1050):

- 1) przedsiębiorca wnioskujący o zezwolenie na obrót uzbrojeniem lub korzystający z krajowego zezwolenia generalnego na obrót uzbrojeniem jest obowiązany utworzyć i stosować wewnętrzny system kontroli i zarządzania obrotem uzbrojeniem, zwany dalej "wewnętrznym systemem kontroli" (art. 11 ust. 1);
- 2) w ramach wewnętrznego systemu kontroli należy określić w szczególności zadania organów przedsiębiorstwa, podstawowe zadania na stanowiskach pracy w zakresie kontroli i zarządzania obrotem, zasady doboru pracowników, archiwizacji danych, kontroli wewnętrznej, realizacji zamówień oraz szkolenia (art. 11 ust. 2).

W Comp S.A. została przyjęta Polityka kontroli obrotu wyrobami strategicznymi. Obowiązkiem Spółki jest przestrzeganie zasad kontroli obrotu określonych w obowiązujących przepisach prawnych oraz w porozumieniach międzynarodowych. Spółka może realizować międzynarodowy obrót towarami i technologiami o znaczeniu strategicznym. Mogą zachodzić okoliczności, w których Spółka zobowiązana jest uzyskać zezwolenia na konkretny obrót lub na wykonanie usług związanych z obrotem towarami objętymi szczególną kontrolą. Zarząd Comp S.A. wyznaczył Pełnomocnika ds. Kontroli Obrotu, który nadzoruje wszystkie sprawy związane z eksportem, importem, a także dostawami wewnątrzspółnotowymi.

3. Zarządzanie ryzykiem społecznym i środowiskowym (G3.1., G3.2.)

Zarząd Comp S.A. monitoruje w ryzyka w otoczeniu wewnętrznym oraz zewnętrznym, które mogą wpłynąć na Spółkę oraz osiągnąć przez nią wyniki. Dotyczy to szczególnie ryzyk finansowych oraz rynkowych. Ryzyka te są podsumowywane w każdym raporcie rocznym Spółki.

Budując wartość oraz zarządzając ryzykami Spółka uwzględnia również obszary niefinansowe, tj. w szczególności: społeczny, pracowniczy, środowiskowy, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji. Spółka stosuje wskaźniki, dzięki którym monitoruje swoją działalność w obszarach niefinansowych. Tam, gdzie Spółka uznaje to za zasadne z zarządczego punktu widzenia, funkcjonują polityki i procedury oraz realizowane są dobre praktyki. Zostały one opisane w odpowiednich częściach merytorycznych niniejszego oświadczenia.

W Spółce zidentyfikowano ryzyka związane z obszarem pracowniczym, społecznym, środowiskowym, poszanowania praw człowieka i przeciwdziałania korupcji oraz wskazano sposoby zarządzania tymi ryzykami.

Poniżej zostały zaprezentowane ryzyka z obszarów niefinansowych oraz wybrane sposoby i działania mające na celu minimalizację prawdopodobieństwa wystąpienia i skutków analizowanego ryzyka.

| Kwestie pracownicze | |
|--------------------------------------|---|
| Ryzyko | Sposoby zarządzania ryzykiem |
| Protest pracowniczy | <ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie sytuacji w Spółce • aktywne zarządzanie obszarem miejsca pracy |
| Presja płacowa ze strony pracowników | <ul style="list-style-type: none"> • połączenie wysokości płac z wynikami w pracy • okresowy przegląd wynagrodzeń |

| | |
|---|--|
| Utrata kluczowych pracowników | <ul style="list-style-type: none"> • systemy motywacyjne i lojalnościowe |
| Utrata kompetencji wśród pracowników | <ul style="list-style-type: none"> • podnoszenie kwalifikacji pracowników poprzez kierowanie na specjalistyczne szkolenia • redundacja kompetencji |
| Wypadki przy pracy | <ul style="list-style-type: none"> • działania edukacyjne • szkolenia z zakresu BHP • przeglądy stanowisk pracy • identyfikacja zagrożeń |
| Zmiana przepisów prawa dotyczących zatrudnienia podnosząca koszty pracy | <ul style="list-style-type: none"> • monitoring przepisów prawa pracy |

| Kwestie społeczne | |
|---|---|
| Ryzyko | Sposoby zarządzania ryzykiem |
| Konflikt ze społecznością lokalną | <ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie postrzegania Spółki przez lokalną społeczność • działania PR |
| Zmiana podstawowych przepisów prawa dotyczących kwestii społecznych | <ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie sytuacji politycznej • monitorowanie zmian w przepisach |

| Kwestie środowiskowe | |
|---|--|
| Ryzyko | Sposoby zarządzania ryzykiem |
| Zmiana przepisów podnosząca koszty wynikające z oddziaływania na środowisko naturalne | <ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie zmian przepisów prawa w zakresie wymagań środowiskowych • współpraca z firmami eksperckimi w zakresie prawnych wymagań środowiskowych |
| Nie złożenie deklaracji w terminie | <ul style="list-style-type: none"> • sprawowanie nadzoru kierowniczego |
| Niewniesienie opłaty w terminie | <ul style="list-style-type: none"> • sprawowanie nadzoru kierowniczego |
| Zmiana technologii podnosząca koszty korzystania ze środowiska naturalnego | <ul style="list-style-type: none"> • optymalizacja technologii ze względu na koszty korzystania ze środowiska |

| Kwestie poszanowania praw człowieka | |
|--|-------------------------------------|
| Ryzyko | Sposoby zarządzania ryzykiem |

| | |
|--|---|
| Naruszenie praw człowieka na poziomie pracowniczym | <ul style="list-style-type: none"> • edukacja pracowników • zobowiązanie zatrudnionych do przestrzegania przepisów prawa pracy |
| Naruszenie praw człowieka na poziomie kierowniczym i zarządczym | <ul style="list-style-type: none"> • edukacja kadry zarządzającej • zobowiązanie do przestrzegania przepisów prawa pracy |
| Utrata wizerunku w związku z posądzeniem o naruszenie praw człowieka | <ul style="list-style-type: none"> • analizowanie sytuacji w Spółce • działania Spółki mające na celu zapobieganie negatywnym skutkom wynikającym z nieuczciwej działalności konkurencyjnej, również na poziomie wizerunkowym |

| Kwestie przeciwdziałania korupcji | |
|--|---|
| Ryzyko | Sposoby zarządzania ryzykiem |
| Działanie korupcyjne na poziomie pracowniczym | <ul style="list-style-type: none"> • działania edukacyjne z zakresu unikania zachowań korupcyjnych • zobowiązanie pracownicze do przestrzegania prawa |
| Działanie korupcyjne na poziomie kierowniczym i zarządczym | <ul style="list-style-type: none"> • działania edukacyjne z zakresu unikania zachowań korupcyjnych • zobowiązanie do przestrzegania prawa |
| Posądzenie o działanie korupcyjne | <ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie środków masowego przekazu i opinii środowiskowych • działania PR |
| Zatajenie konfliktu interesów przez osobę zarządzającą | <ul style="list-style-type: none"> • działania edukacyjne z zakresu unikania konfliktu interesów • zapewnienie doradztwa prawnego |

4. Zarządzanie etyką.

Cel istnienia Spółki

Cel istnienia Spółki wynika wprost z przyjętej Polityki Zarządzania Jakością, która oparta jest na trzech głównych filarach funkcjonowania firmy:

Klientach – w zakresie dostarczanych im bezpiecznych rozwiązań teleinformatycznych; niezawodność rzetelność dotycząca ochrony informacji, oznacza że wszystkie podejmowane przedsięwzięcia z punktu widzenia interesu Klienta, prowadząca do maksymalizacji zadowolenia Klienta.

Pracownikach – stanowiących główną wartość firmy; indywidualne traktowanie każdego pracownika oznacza dbałość o ich rozwój, wspieranie realizacji ich indywidualnych potrzeb, z zachowaniem poczucia godności każdego pracownika oraz zobowiązań wynikających z posiadania rodziny.

Akcjonariuszach – którzy oczekują godziwego zwrotu z inwestycji.

Kodeks Etyki (G.4.1.)

Priorytetem Comp S.A. jest prowadzenie działalności w sposób odpowiedzialny, przejrzysty i godny zaufania. Celem działań Spółki w zakresie budowania etycznej kultury korporacyjnej jest zapewnienie przyjaznego środowiska pracy wolnego od dyskryminacji, zastraszania, prześladowania i nierównego traktowania. Spółka szanuje prywatność swoich pracowników i współpracowników chroniąc wszelkie dane osobowe. W zakresie ochrony zdrowia i bezpieczeństwa celem Spółki jest minimalizacja liczby wypadków przy pracy i unikanie zagrożeń.

Mechanizm zgłaszania nieprawidłowości (G.4.5.)

W Comp S.A. ewentualne nieprawidłowości, nadużycia i naruszenia etyki są zgłaszane bezpośrednio członkom Zarządu.

Wskaźnik własny:

W 2017 roku w Spółce Comp S.A. nie zgłoszono żadnych naruszeń standardów etycznych.

Audyty etyczne (G.4.2., G4.3.)

Comp S.A. jest poddawana różnego rodzaju audytom etycznym przez swoich kluczowych partnerów. Spółka została zaudytowana pod kątem przestrzegania praw człowieka, standardów etycznych, standardów pracy i bezpieczeństwa miejsca pracy. Pozytywny wynik tego audytu potwierdził, że Spółka stosuje się do następujących zasad:

- 1) niekorzystanie z pracy o charakterze wymuszonym;
- 2) niekorzystanie z pracy dzieci;
- 3) przestrzeganie przepisów prawa w zakresie wynagradzania i przestrzegania godzin pracy;
- 4) niestosowanie dyskryminacji;
- 5) odnoszenie się z szacunkiem do wszystkich pracowników;
- 6) zapewnienie swobody zrzeszania się;
- 7) zapewnienie bezpiecznych i higienicznych warunków pracy.

Obszar środowiskowy.

Comp S.A. jest świadomy wpływu swojej działalności na środowisko naturalne i konieczności inicjowania działań dla zapewnienia trwałego i zrównoważonego rozwoju. Kierując się powyższym Spółka prowadzi działania w zakresie monitorowania i ograniczania negatywnego wpływu swojej działalności na środowisko naturalne.

Główny wpływ na środowisko naturalne występuje:

- 1) podczas prowadzenia działalności operacyjnej (zakład produkcyjny w Oddziale Nowy Sącz);
- 2) w zakresie wykorzystywania sprzętu elektronicznego.

Zagadnienia związane ze środowiskiem naturalnym w obszarze produkcyjnym są regulowane przez Księgę Zarządzania Jakością obowiązującą w Spółce. Spółka w ramach planowania procesu produkcyjnego zidentyfikowała wszystkie substancje i preparaty chemiczne oraz oszacowała ich wpływ na bezpieczeństwo pracy oraz środowisko naturalne. Zasady postępowania przy posługiwaniu się i używaniu substancji i preparatów chemicznych zapisane zostały w instrukcji BHP. Instrukcja określa w szczególności:

- 1) najważniejsze właściwości substancji;
- 2) tryb udzielania pierwszej pomocy;
- 3) stosowane środki ochrony osobistej (w tym odzież ochronną);
- 4) postępowanie awaryjne;
- 5) postępowanie w przypadku pożaru;
- 6) zasady składowania, przechowywania oraz dezaktywacji środków i substancji chemicznych.

Ponadto, w zakresie ograniczenia wpływu wywieranego na środowisko naturalne, Spółka prowadziła m.in. odpowiednią utylizację sprzętu elektronicznego oraz innych odpadów. Realizując to zadanie Spółka stosowała się do przepisów prawa, w szczególności:

- 1) ustawy z dnia 11 września 2015 r. o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym (Dz.U. z 2015 r. poz. 1688 z późn. zm.);
- 2) ustawy z dnia 13 czerwca 2013 r. o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi (tj. Dz. U. z 2018 r., poz. 150);
- 3) ustawy z dnia 24 kwietnia 2009 r. o bateriach i akumulatorach (tj. Dz. U. z 2016 r. poz. 1803);
- 4) ustawy z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach (tj. Dz. U. z 2018 r. poz. 21);
- 5) ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 r - Prawo ochrony środowiska (tj. Dz. U. z 2017 r. poz. 519 z późn. zm.).

Spółka podejmuje działania na rzecz zapewnienia przestrzegania przepisów w zakresie ochrony środowiska naturalnego, rygorystycznie wypełniając nałożone na Spółkę obowiązki dotyczące posiadania stosownych umów na odbiór odpadów i ścieków oraz dokonywania stosownych opłat środowiskowych wymaganych przepisami prawa.

W zakresie transportu i unieszkodliwiania odpadów Spółka współpracuje wyłącznie z uprawnionymi podmiotami posiadającymi środki techniczne pozwalające na gospodarowanie przekazanymi przez Spółkę odpadami w sposób bezpieczny dla ludzi i środowiska naturalnego.

Spółka w obszarze środowiskowym identyfikuje takie istotne ryzyka jak: zmiana technologii podnosząca koszty związane z oddziaływaniem na środowisko naturalne, niezłożenie deklaracji w terminie lub niewniesienie opłat w terminie oraz zmiana przepisów prawa powodująca wzrost kosztów związanych z oddziaływaniem Spółki na środowisko. Aby chronić Spółkę przed zmaterializowaniem się tych ryzyk prowadzony jest stały monitoring zmian przepisów prawa, stały nadzór kierowniczy oraz optymalizacją w zakresie wykorzystywanych technologii.

1. Paliwa i energia.

W działalności operacyjnej Comp S.A. energia jest zużywana przede wszystkim w zakładzie produkcyjnym w Oddziale Nowy Sącz oraz, w mniejszym stopniu, w centrali Spółki w Warszawie.

Poniższe zestawienie jest sporządzone na podstawie danych sprawozdawczych pozostających w posiadaniu Comp S.A. na dzień sporządzenia zestawienia, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, w tym sprawozdania bilansowego nośników energii i infrastruktury ciepłowniczej G-02b.

Wskaźnik (E.2.1.):

| Zużycie paliw i energii | | |
|---|------|-------|
| Energia elektryczna | MWh | 263,2 |
| Energia cieplna (w parze wodnej i gorącej wodzie) | GJ | 879 |
| Benzyna | t | 40 |
| Olej napędowy | t | 291,6 |
| Gaz ziemny | Dam3 | 32,8 |

Większość energii wykorzystywanej w działalności operacyjnej Spółki jest zużywana w zakładzie produkcyjnym w Oddziale Nowy Sącz i jest to energia elektryczna pochodząca z elektrowni oraz energia cieplna z miejskiej sieci ciepłowniczej. Energia pochodząca ze spalania benzyny i oleju napędowego związana jest z wykorzystywaniem floty pojazdów.

2. Odpady i ścieki.

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, w świetle przepisów dotyczących ochrony środowiska Comp S.A. jest wprowadzającym sprzęt elektryczny i elektroniczny, baterie oraz opakowania na rynek polski. Jako wprowadzający Spółka podlega następującym aktom prawnym:

- 1) ustawa z dnia 11 września 2015 r. o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym (Dz.U. z 2015 r. poz. 1688 z późn. zm.);
- 2) ustawa z dnia 13 czerwca 2013 r. o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi (tj. Dz. U. z 2018 r., poz. 150);
- 3) ustawa z dnia 24 kwietnia 2009 r. o bateriach i akumulatorach (tj. Dz. U z 2016 r. poz. 1803);
- 4) ustawa z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach (tj. Dz. U. z 2018 r. poz. 21);
- 5) ustawa z dnia 27 kwietnia 2001 r - Prawo ochrony środowiska (tj. Dz. U. z 2017 r. poz. 519 z późn. zm.).

Z punktu widzenia wpływu na środowisko, Spółka wprowadza na rynek duże ilości sprzętu, opakowań oraz baterii i akumulatorów. Współpraca Spółki z organizacją odzysku zapewnia spełnianie obowiązku osiągnięcia wymaganych poziomów zbierania zużytego sprzętu i opakowań oraz sprawozdawczości, które wynikają z wyżej wymienionych aktów prawnych.

Wskaźnik własny:

| |
|---|
| Ilość i masa sprzętu wprowadzonego do obrotu na terytorium kraju w 2017 roku |
|---|

| Rodzaj sprzętu | Ilość sprzętu (szt.) | Masa sprzętu (kg) | Wymagany poziom zbierania | Osiągnięty poziom zbierania |
|--|----------------------|-------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Sprzęt informatyczny i telekomunikacyjny | 74.731 | 118.011 | 40% | 40% |
| Przyrządy do monitorowania i kontroli | 5.192 | 31.858 | 40% | 40% |

Wskaźnik własny:

| Masa baterii i akumulatorów wprowadzonego do obrotu na terytorium kraju w 2017 roku | | | |
|---|-----------|---------------------------|-----------------------------|
| | Masa (kg) | Wymagany poziom zbierania | Osiągnięty poziom zbierania |
| Baterie i akumulatory | 19.750,5 | 45% | 46,49% |

Wskaźnik własny:

| Masa opakowań/papier i tektura wprowadzonych do obrotu na terytorium kraju w 2017 roku | | | |
|--|-----------|------------------------------------|--------------------------------------|
| | Masa (kg) | Wymagany poziom recyklingu/odzysku | Osiągnięty poziom recyklingu/odzysku |
| Opakowania poddane recyklingowi | 36.189 | 56% | 56% |
| Opakowania poddane odzyskowi | 39.420 | 61% | 61% |

3. Pozostałe aspekty bezpośredniego i pośrednie oddziaływania na środowisko.

Comp S.A. jest świadomy praw i regulacji środowiskowych jakim podlega. Spółka dba, aby jej działania były z nimi zgodne. Wyznacznikiem tego, czy Spółka spełnia nałożone na nią wymogi jest liczba oraz wartość kar związanych z naruszeniami przepisów ochrony środowiska naturalnego nałożonych przez właściwe organy administracji w danym roku.

Wskaźnik własny (IKŚN, E.7.3.):

| Całkowita liczba kar za naruszenia przepisów ochrony środowiska naturalnego |
|---|
| 0 |

Wskaźnik własny (WKŚN, E.7.4.):

| Całkowita wartość kar za naruszenia przepisów ochrony środowiska naturalnego |
|--|
| 0 |

Obowiązujące przepisy prawa nakładają na Comp. S.A. obowiązek uiszczania opłat środowiskowych związanych z ochroną środowiska naturalnego oraz ponoszenia dodatkowych kosztów związanych ze spełnianiem wymogów prawnych. Opłaty i koszty jakie w 2017 roku musiała ponieść Spółka dotyczyły:

- 1) opłat rejestrowych do Ministerstwa Środowiska;
- 2) opłat środowiskowych za emisję dotyczącą samochodów;
- 3) kosztów umów z podmiotami w zakresie odbioru i utylizacji odpadów;

4) opłat za finansowanie publicznych kampanii edukacyjnych za wprowadzane baterie i akumulatory.

Całkowita wysokość opłat środowiskowych wniesionych przez spółkę w 2017 roku wyniosła 85 tys. zł.

Miarą pomagającą Zarządowi Comp S.A. w zarządzaniu tym obszarem jest wskaźnik opłat środowiskowych (WOŚN) obliczany jako Iloraz całkowitej wysokości opłat środowiskowych w danym roku i Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku.

Wskaźnik własny (WOŚN):

| Wskaźnik opłat środowiskowych w 2017 roku |
|---|
| 0,02% |

Biorąc pod uwagę specyfikę działalności Comp S.A., w szczególności różne charaktery obu samobilansujących się oddziałów, a także wypracowane w Spółce sposoby zarządzania obszarem środowiskowym Zarząd Comp S.A. nie podjął decyzji o wypracowaniu oddzielnej polityki środowiskowej.

Obszar społeczny i pracowniczy.

1. Korzystanie z pomocy publicznej.

W 2017 roku Comp S.A. otrzymywała pomoc publiczną w zakresie projektu Treatnet „Innowacyjny system szybkiego i masowego wykrywania oraz neutralizacji cyberataków na użytkowników sieci Internet”.

Wskaźnik (S.I.I.):

Faktyczna wartość pomocy publicznej udzielonej w 2017 roku w ramach projektu Treatnet wyniosła 1 819 tys. zł.

2. Poziom zatrudnienia i poziom wynagrodzeń.

Comp S.A. dokłada wszelkich starań aby stworzyć przyjazne i bezpieczne środowisko pracy pozwalające na zapewnienie stabilności finansowej pracownikom. Zaangażowanie pracowników stanowi podstawę sukcesu rynkowego Spółki. Odpowiadając na to wyzwanie i rozwijając posiadany potencjał pracowników, Spółka inwestuje w programy szkoleniowe i dba o zapewnienie pracownikom możliwości udziału w ciekawych projektach w nowoczesnym technologicznie środowisku.

Zarząd Comp S.A. zdaje sobie sprawę, że zagadnienia związane z zatrudnianiem pracowników, ich rozwojem oraz właściwym środowiskiem pracy są kluczowe dla długoterminowego rozwoju firmy. Dlatego celem działań strategicznych Spółki jest zarządzanie obszarem pracowniczym ukierunkowane na pozyskiwanie i utrzymywanie najbardziej wartościowych pracowników oraz wzmacnianie pozytywnego wizerunku pracodawcy.

W Spółce obowiązuje szereg procedur i regulaminów odnoszących się do obszaru pracowniczego, jak:

- 1) Regulamin pracy;
- 2) Regulamin wynagradzania;
- 3) Regulamin premiowania;
- 4) Procedura rekrutacyjna;
- 5) Regulamin Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych;
- 6) Polityka Jakości;
- 7) Księga Zarządzania Jakością.

W kwestiach pracowniczych Spółka uznaje fundamentalne wartości i przestrzega międzynarodowych standardów dotyczących praw człowieka oraz międzynarodowych standardów pracy, respektuje i realizuje krajowe przepisy prawa pracy, bezpieczeństwa i higieny oraz dba, aby pracownicy Spółki byli zawsze traktowani zgodnie z prawem.

Biorąc pod uwagę, że powyżej wskazane dokumenty odnoszą się do pełnego zakresu funkcjonowania obszaru miejsca pracy oraz wyznaczają zasady, cele i odpowiedzialności za poszczególne obszary w zakresie miejsca pracy, Spółka nie zdecydowała się na wprowadzenie oddzielnego dokumentu określanego jako polityka miejsca pracy. Niemniej jednak Zarząd Comp S.A. realizuje politykę personalną poprzez:

- 1) zapewnienie równouprawnienia;
- 2) poprawę warunków pracy, w tym warunków zatrudnienia i wynagrodzeń;
- 3) zapewnienie równego dostępu do oferowanych świadczeń pracowniczych;
- 4) poszanowanie prawa pracowników do informacji i do wyrażania opinii;
- 5) rozwój umiejętności i kompetencji pracowników w formie różnych szkoleń specjalistycznych oraz konsultacji w odniesieniu do poszczególnych stanowisk pracy na wielu poziomach zaawansowania;
- 6) zapewnienie okresowych szkoleń pracowników z zakresu BHP;
- 7) propagowanie wśród pracowników i ich rodzin aktywnego trybu życia poprzez dostęp do różnych akcji związanych ze sportem, w szczególności poprzez organizowane wydarzenia firmowe oraz dofinansowanie programu sportowego;
- 8) pomoc pracownikom i ich rodzinom w przypadku trudnych sytuacji życiowych.

Jednym z istotnych ryzyk dla Spółki związanych z obszarem pracowniczym jest ryzyko zmiany przepisów prawa dotyczących zatrudniania pracowników, które mogłyby podnieść koszty związane z zatrudnieniem. W związku z tym Spółka na bieżąco kontroluje sytuację poprzez stały monitoring przepisów prawa dotyczących zatrudnienia.

Średnie zatrudnienie w Spółce w okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 w przeliczeniu na etaty wyniosło 558.

Zdecydowana większość pracowników jest zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony, co pozwala na zapewnianie stabilności zatrudnienia. Umowy na czas określony są stosowane tylko w przypadku nieco ponad 10% zatrudnionych.

Wskaźnik własny (WZCN):

| Zatrudnienie na czas nieokreślony – odsetek wszystkich pracowników |
|--|
| 89,7% |

Ze względu na swoją specyfikę, czyli zatrudnianie wysoko wykwalifikowanych pracowników z branży IT Spółka dopuszcza zatrudnianie pracowników na umowy cywilnoprawne, przy czym nie stosuje się umów cywilnoprawnych, które de facto miałyby zastępować umowy o pracę. W 2017 roku zawarto 13 nowych umów cywilnoprawnych oraz rozwiązano 11 takich umów.

Wskaźnik własny – zmodyfikowany Wskaźnik (S.2.4.):

| Zatrudnienie na umowy cywilnoprawne w podziale na typ umowy i płeć (na 31 grudnia 2017 roku) | | | |
|--|----------------|----------------|----------|
| | Umowa zlecenie | Umowa o dzieło | Razem |
| Kobiety | 0 | 0 | 0 |
| Mężczyźni | 1 | 3 | 4 |
| Razem | 1 | 3 | 4 |

W przeliczeniu na etaty w 2017 roku w Spółce zatrudniono 47 nowych pracowników, a z 56 rozwiązano stosunek pracy.

Wskaźnik własny – zmodyfikowany Wskaźnik (S.2.2., S.2.3.):

| Liczba osób nowo zatrudnionych oraz liczba osób, które odeszły z pracy w 2017 roku (w przeliczeniu na pełne etaty) | | | |
|---|-----------------------------|----------------------------|------------|
| | Pracownicy nowo zatrudnieni | Pracownicy, którzy odeszli | Bilans |
| Kobiety | 39 | 49 | -10 |
| Mężczyźni | 8 | 7 | 1 |
| Razem | 47 | 56 | -9 |

Jednym z istotnych ryzyk związanych z obszarem miejsca pracy jest utrata kluczowych pracowników. Realizacja tego ryzyka mogłaby spowodować opóźnienia w realizacji zobowiązań Spółki wobec jej klientów czy też w rozwoju własnych produktów. Jest to szczególnie istotne z uwagi na obserwowany w 2017 roku tzw. rynek pracownika oraz możliwe trudności w zastąpieniu wartościowych pracowników innymi osobami.

Spółka zarządza powyższym ryzykiem poprzez oferowanie pracownikom konkurencyjnych warunków pracy i płacy. Spółka podejmuje działania polegające na tworzeniu i wdrażaniu efektywnych systemów motywacyjnych, budowaniu więzi pomiędzy organizacją a pracownikami oraz monitorowaniu rynku pracy, aby w porę reagować na działania konkurencji.

Dodatkowo, Zarząd Comp S.A. elastycznie i efektywnie zarządza zespołami pracowników, poprzez ciągłą optymalizację tych zasobów w projektach biznesowych i w wewnętrznych projektach badawczo-rozwojowych, kierując się jednocześnie zasadami stabilności zatrudnienia oraz stabilności zespołów pracowniczych w grupach o wskazanym stażu pracy.

Ze względu na wyżej opisane ryzyko kluczowymi wskaźnikami w obszarze miejsca pracy są dla Spółki wskaźniki rotacji pracowników. Spółka oblicza dwa wskaźniki rotacji: ogółem i zmodyfikowany. Wskaźnik rotacji ogółem (WRO) obliczany jest jako iloraz Całkowitej liczby pracowników, którzy odeszli w ciągu danego roku i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec danego roku. Natomiast wskaźnik rotacji zmodyfikowany (WRZ) obliczany jest jako iloraz Całkowitej liczby pracowników, którzy przepracowali mniej niż 2 lata i odeszli w ciągu danego roku i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec danego roku. Wskaźnik WRO prezentuje poziom stabilności zespołów pracowniczych, natomiast wskaźnik WRZ mówi o stabilności zespołów pracowniczych w grupie osób o krótkim stażu pracy.

Wskaźnik własny (WRO):

| Wskaźnik rotacji ogółem |
|-------------------------|
| 9,77% |

Wskaźnik własny (WRZ):

| Wskaźnik rotacji zmodyfikowany |
|--------------------------------|
| 1,92% |

Jak wspomniano wyżej, z punktu widzenia ciągłości działania organizacji istotne jest stabilne, długookresowe zatrudnienie najwyższej klasy specjalistów. Z tego powodu Spółka stale kontroluje wskaźnik stabilizacji (WS), który obliczany jest jako iloraz Całkowitej liczby pracowników na koniec danego roku, którzy przepracowali mniej niż 2 lata i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec roku wcześniejszego. Niska wartość tego wskaźnika stanowi o stabilności zespołów pracowniczych w grupie osób o dłuższym stażu pracy.

Wskaźnik własny (WS):

| Wskaźnik stabilizacji |
|-----------------------|
| 1,89% |

Spółka podejmuje szereg działań w zakresie dbania o swój wizerunek pracodawcy. Celem prowadzonych działań jest zbudowanie spójnego i pozytywnego wizerunku Spółki jako pracodawcy w opinii pracowników firmy, kluczowych kandydatów na rynku pracy oraz partnerów biznesowych, klientów i udziałowców. Jest to długoterminowa strategia przyciągania, angażowania i zatrzymywania najbardziej utalentowanych pracowników w organizacji.

Działania skierowane do przyszłych pracowników prowadzone przez Spółkę w 2017 roku polegały m.in. na:

- 1) udziale w targach pracy;
- 2) ujednoczeniu wzorów publikowanych ogłoszeń o pracę.

Działania skierowane do obecnych pracowników obejmowały m.in.:

- 1) pakiety powitalne dla nowych pracowników;
- 2) prace nad przewodnikiem dla nowo przyjętych pracowników.

Ryzykiem dla Spółki, wynikającym z obecnego trendu rynku pracownika, jest presja płacowa ze strony pracowników. Dużym wyzwaniem dla Spółki jest zarządzanie problemem pogodzenia oczekiwań pracowników z możliwościami ekonomicznymi organizacji. Działania podejmowane przez Spółkę w tym zakresie obejmują połączenie wysokości płac z wynikami pracy oraz przeprowadzanie okresowych przeglądów wynagrodzeń. Miarami pomagającymi Zarządowi w zarządzaniu obszarem są wskaźniki wydajności pracy WPP oraz WPE. Wskaźnik WPP obliczany jest jako iloraz przychodu netto ze sprzedaży w danym roku i przeciętnego zatrudnienia (liczonego w etatach) w danym roku, z kolei wskaźnik WPE obliczany jest jako iloraz EBITDA w danym roku i Przeciętnego zatrudnienia (liczonego w etatach) w danym roku.

Wskaźnik własny (WPP):

| |
|----------------------------|
| Wydajność pracy (przychód) |
| 662 tys. zł/etat |

Wskaźnik własny (WPE):

| |
|--------------------------|
| Wydajność pracy (EBITDA) |
| 31 tys. zł/etat |

Spółka nie prowadzi na szeroką skalę współpracy z agencjami zatrudnienia.

Spółka nie korzysta z usług outsourcingu pracowników merytorycznych.

Wskaźnik (S2.8.):

Spółka nie zatrudniała w 2017 roku żadnych obcokrajowców. W Spółce nie było więc zatrudnionych pracowników pochodzących z krajów znajdujących się w gorszej sytuacji ekonomicznej lub z krajów, w których uprawdopodobnione jest łamanie praw człowieka.

Dla organizacji istotne jest tworzenie równych szans dla wszystkich pracowników, którzy ze względu na swoją szczególną sytuację mogą doświadczyć nierówności. W doświadczeniach Spółki są to przede wszystkim osoby niepełnosprawne oraz kobiety lub mężczyźni powracający do pracy po urlopie rodzicielskim.

Wskaźnik (S2.6.):

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w Comp S.A. zatrudnionych było 5 osób niepełnosprawnych (1 osoba niepełnosprawna w stopniu znacznym, 2 osoby w stopniu umiarkowanym oraz 2 osoby w stopniu lekkim), co stanowiło 0,89% wszystkich pracowników Spółki zatrudnionych na ten dzień w przeliczeniu na pełne etaty. Wszystkie osoby niepełnosprawne są zatrudnione w Spółce na stałe. Ich stanowiska pracy zostały odpowiednio dostosowane do potrzeb osób niepełnosprawnych. Ponadto realizowane są wskazania dotyczące odpowiedniego zatrudnienia, szkoleń, wsparcia w egzystencji wskazane w orzeczeniach o stopniu niepełnosprawności.

Wskaźnik (S2.13.):

Wysokość składek na PFRON odprowadzonych w 2017 roku przez Comp S.A. wyniosła 539 tys. zł.

Wskaźnik (S2.14.):

W 2017 roku do pracy po urlopie o charakterze rodzicielskim wróciło 4 pracowników. W 2017 roku nie odnotowano ani jednego przypadku rezygnacji z pracy pracownika po urlopie rodzicielskim.

W Comp S.A. są stosowane dodatkowe świadczenia pozapłacowe dla pracowników m.in. w formie współfinansowanego przez Spółkę dostępu do obiektów sportowych i rekreacyjnych.

Wskaźnik (S.2.15.):

| |
|---|
| Odsetek pracowników Centrali i Oddziału w Warszawie - IT oraz pracowników Pionu Centrum Usług IT korzystających z dofinansowania działalności sportowo-rekreacyjnej |
| 31% |

Dodatkowo pracownicy korzystają z dofinansowania aktywności sportowo-rekreacyjnej w ramach Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

Ponadto pracownicy mają możliwość przystąpienia do programu opieki medycznej oraz do programu grupowego ubezpieczenia pracowniczego.

3. Relacje ze stroną pracowniczą i wolność zrzeszania się

Wskaźnik (S.3.1., S3.2.):

W Comp S.A. nie funkcjonują związki zawodowe. Współczynnik uzwiązkowienia na 31 grudnia 2017 roku wynosił 0.

Jednym z ryzyk, które zostało uznane za potencjalnie istotne dla Spółki jest ryzyko protestów pracowniczych. Ewentualne protesty mogą negatywnie wpłynąć na działalność Spółki i spowodować opóźnienia w realizacji kontraktów, a w efekcie utratę klientów. W celu uniknięcia zmaterializowania się tego ryzyka Spółka prowadzi stały monitoring sytuacji oraz aktywne zarządzanie w obszarze miejsca pracy.

Wskaźnik (S.3.3.):

W 2017 roku nie miały miejsca żadne akcje protestacyjne wśród pracowników.

4. Bezpieczeństwo i higiena pracy

Zarząd Comp S.A. stawia sobie za cel utrzymanie wysokiego standardu bezpieczeństwa i higieny pracy, ochrony zdrowia

i warunków socjalnych pracowników. Działania jakie Spółka prowadzi w ramach BHP obejmują, zarówno standardowe zagadnienia z dziedziny bezpieczeństwa i higieny pracy, jak i ochronę przeciwpożarową.

Spółka w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy stosuje w szczególności zapisy:

- 1) Instrukcji stanowiskowych;
- 2) Instrukcji Bezpieczeństwa Pożarowego;
- 3) Księgi zarządzania jakością.

Ponadto, w Oddziale Nowy Sącz obowiązują zapisy:

- 1) Procedury postępowania w przypadku zdarzeń potencjalnie wypadkowych oraz wypadków;
- 2) Procedury badań i pomiarów czynników środowiska pracy oraz oceny ryzyka zawodowego;
- 3) Procedury wewnętrznych kontroli warunków pracy;
- 4) Procedury komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej w zakresie BHP;
- 5) Procedury identyfikowania sytuacji awaryjnych oraz postępowania na wypadek awarii.

W Spółce zostały zidentyfikowane i są na bieżąco nadzorowane czynniki środowiska pracy, które mogą mieć wpływ na bezpieczeństwo pracowników. Nadzorowanie czynników środowiska pracy odbywa się poprzez:

- 1) śledzenie zmian w przepisach prawnych dotyczących bezpieczeństwa i higieny pracy oraz wdrażanie ich w Spółce;
- 2) przeprowadzanie okresowych przeglądów środowiska pracy oraz zlecenie pomiarów czynników szkodliwych dla zdrowia;
- 3) analizowanie okoliczności wypadków przy pracy oraz podejmowanie odpowiednich działań zapobiegawczych;
- 4) ocenę ryzyka zawodowego i informowanie pracowników o istniejących zagrożeniach;
- 5) zaopatrzenie pracowników w odpowiednią odzież roboczą i ochronną, jeśli jest to wymagane;
- 6) podnoszenie świadomości pracowników poprzez wstępne i okresowe szkolenia z dziedziny BHP;
- 7) kierowanie pracowników na wstępne, okresowe i kontrolne badania lekarskie;
- 8) przeglądy zagrożeń oraz przeprowadzana jest ocena ryzyka zawodowego na stanowiskach pracy w ramach nadzorowania czynników środowiska pracy.

Wypadki przy pracy stanowią dla Spółki istotne ryzyko w obszarze miejsca pracy. W celu minimalizowania prawdopodobieństwa oraz ewentualnych skutków zmaterializowania się tego ryzyka Spółka prowadzi działania edukacyjne w postaci szkoleń z zakresu BHP, przeglądy stanowisk pracy oraz stałą identyfikację zagrożeń.

Wszyscy pracownicy Spółki są zobowiązani do bezwzględного przestrzegania obowiązujących przepisów BHP, wyrażając w ten sposób osobistą odpowiedzialność za siebie i za współpracowników. Wypadki przy pracy badają zgodnie z obowiązującymi przepisami powoływane komisje wypadkowe. Protokoły ustalania okoliczności i przyczyn wypadków są zatwierdzane przez Pracodawcę.

Wskaźnik (WPO, S.4.1.):

| |
|---|
| Liczba wypadków przy pracy ogółem w 2017 roku |
|---|

0

Wskaźnik (WPS, S.4.3.):

Liczba śmiertelnych wypadków przy pracy ogółem w 2017 roku

0

5. Rozwój i edukacja.

Jednym z istotnych ryzyk obszaru miejsca pracy jest utrata kompetencji wśród pracowników. Comp S.A. przeciwdziała temu ryzyku poprzez dbałość o rozwój kadry pracowniczej. Spółka umożliwia pracownikom podnoszenie kompetencji zawodowych poprzez udział w licznych szkoleniach.

Pracownicy Spółki, kierując się potrzebami wynikającymi z realizowanych zadań i prowadzonych projektów, w roku 2017 uczestniczyli w licznych szkoleniach specjalistycznych otrzymując stosowne certyfikaty wymagane przy wykonywaniu obowiązków służbowych lub ich odnowienie, jak i zaświadczenia o ukończeniu szkoleń. Były to szkolenia m.in. dotyczące:

- 1) zagadnień sieciowych i bezpieczeństwa sieci:
 - a. Forcepoint,
 - b. Palo Alto,
 - c. Check Point Firewall,
 - d. Juniper.
- 2) cyberbezpieczeństwa:
 - a. Cynet,
 - b. CISSP,
 - c. Flowmon,
 - d. CISA (Certified Information Systems Auditor),
 - e. Proofpoint,
 - f. Tenable,
 - g. ObserveIT,
 - h. McAfee,
 - i. HP ATP – ArcSight Security,
 - j. IBM - Security QRadar.
- 3) rozwiązań systemowych:
 - a. VMware,
 - b. Trend Micro,
 - c. Hitachi Data Systems,
 - d. Oracle,
 - e. Veritas Software,
 - f. EMC/DELL.

Pracownicy Spółki mają możliwość uzyskania dofinansowania do studiów podyplomowych, o ile ich tematyka związana jest z zajmowanym stanowiskiem i zakresem obowiązków.

W Oddziale Nowy Sącz funkcjonują Polityka Szkoleniowa oraz Plan szkoleń. Celem Polityki Szkoleniowej jest podnoszenie kwalifikacji oraz wiedzy i kompetencji kadry. Comp S.A. ma świadomość, że umożliwienie rozwoju zawodowego pracownikom pozwala na efektywniejsze wykorzystanie zasobów ludzkich, wpływając na jakość świadczonej pracy oraz zwiększenie efektywności i sprawności realizowanych przez pracowników zadań.

Zgodnie z Planem szkoleń w 2017 roku w tym oddziale zostały zrealizowane m. in. szkolenia w zakresie:

- 1) programowania w języku C++;
- 2) zmian w przepisach prawa;
- 3) doskonalenia pracy handlowca;
- 4) obsługi klienta.

Spółka ma świadomość, że aby zapewnić sprawne funkcjonowanie przedsiębiorstwa w dłuższej perspektywie, niezbędna jest nieustanna troska o zapewnienie ciągłości kompetencji w organizacji. Spółka realizuje programy stażowe dla studentów uczelni wyższych i uczniów szkół średnich. Poza unormowanymi pisemnie umowami o praktyki studenckie Spółka współpracuje ze studentami na podstawie umów cywilnoprawnych.

Comp S.A. współpracuje z uczelniami wyższymi w zakresie dydaktyki. W 2017 roku Spółka wspólnie z Wydziałem Zastosowań Informatyki i Matematyki Szkoły Głównej Gospodarstwa Wiejskiego w Warszawie uruchomiła i prowadziła fakultet programowania zaawansowanego w środowisku Oracle Fusion Middleware – Application Development Framework (ADF).

6. Zarządzanie różnorodnością.

Wskaźnik (S.6.1.):

W obszarach przeciwdziałania mobbingowi i dyskryminacji Comp S.A. opiera się na bieżącej realizacji zasad zawartych w Kodeksie pracy, który zawiera przepisy o charakterze antymobbingowym i antydyskryminacyjnym. Ponadto, w Oddziale Nowy Sącz funkcjonuje spisana Informacja na temat równego traktowania w zatrudnieniu, przeciwdziałania mobbingowi oraz sposobu organizacji pracy. Instrukcja ta stanowi wyciąg z Kodeksu Pracy wskazujący zapisy odnoszące się do wymienionych obszarów, do których przestrzegania zobowiązani są wszyscy pracownicy firmy.

Wskaźnik (S.6.2.):

W 2017 roku Comp S.A. nie odnotował żadnych zgłoszeń zdarzeń związanych z mobbingiem, dyskryminacją lub molestowaniem.

Wskaźnik (S.6.4.):

Comp S.A. nie przeprowadza audytów pod kątem przeciwdziałania dyskryminacji u swoich podwykonawców i dostawców, lecz podlega audytom przeprowadzanym przez swoich partnerów. W ramach tych audytów Spółka podlega weryfikacji przestrzegania m. in. zakazu dyskryminacji.

7. Prawa człowieka, praca dzieci i praca przymusowa.

Comp S.A. w ramach relacji handlowych z kontrahentami zobowiązany jest do przestrzegania i działania zgodnie z przyjętymi w Europie i na świecie zasadami etycznego i odpowiedzialnego zachowania, włączywszy te dotyczące praw człowieka, ochrony środowiska naturalnego, zrównoważonego rozwoju i zwalczania korupcji. Zobowiązania, o których mowa powyżej obejmują również zapewnienie, że podwykonawcy oraz inne osoby, przy pomocy których Spółka realizuje umowy, przestrzegają powyższych zasad, tj. w szczególności zasad, postanowień i zobowiązań zawartych w aktach oraz znajdujących zastosowanie unormowaniach prawa krajowego, które implementują te akty, takich jak: Powszechna Deklaracja Praw Człowieka, Konwencja OECD o zwalczaniu przekupstwa zagranicznych funkcjonariuszy publicznych w międzynarodowych transakcjach handlowych, Konwencja o Prawach Dziecka przyjęta przez Zgromadzenie Ogólne ONZ dnia 20 listopada 1989 r. - rezolucja nr 44/25, Konwencja Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP) nr 182 z 1999 r. dotycząca natychmiastowego zniesienia najgorszych form pracy dzieci, Konwencja MOP nr 111 z 1958 r. dotycząca dyskryminacji w zakresie zatrudnienia i wykonywania zawodu, Konwencja MOP nr 138 z 1973 r. dotycząca najniższego wieku dopuszczenia do zatrudnienia.

Zarząd Comp S.A. podejmuje i nadal będzie podejmować działania na rzecz:

- 1) poszanowania prawa do bezpiecznego środowiska pracy;
- 2) poszanowania godności w miejscu pracy poprzez budowanie relacji opartych na wzajemnym szacunku i tolerancji;
- 3) zakazu dyskryminacji.

Zapisy dotyczące przestrzegania praw człowieka znajdują się w Księdze Zarządzania Jakością. Jest to dokument, który wyznacza kierunek działań dla Spółki i zapewnia nie tylko ciągłą kontrolę, ale również ciągłe doskonalenie w obszarach w niej zawartych obejmujących także zagadnienia związane z przestrzeganiem praw człowieka. Ujęcie praw człowieka w Księdze Zarządzania Jakością powoduje w opinii Zarządu Comp S.A. brak potrzeby opracowania, oddzielnego dokumentu polityki dotyczącej przestrzegania praw człowieka.

Głównymi ryzykami zidentyfikowanymi przez Spółkę w obszarze poszanowania praw człowieka są naruszenie praw człowieka na poziomie pracowniczym, kierowniczym i zarządczym, systemowe naruszanie praw człowieka, a także utrata wizerunku firmy w związku z naruszeniem lub bezpodstawnym oskarżeniem o naruszenie praw człowieka. Dla ograniczenia tego ryzyka, Spółka podejmuje, kierując się zidentyfikowanymi potrzebami, działania edukacyjne oraz zobowiązuje pracowników do przestrzegania prawa. Dodatkowo Spółka przeprowadza weryfikację prawną obowiązujących wewnętrznych regulacji.

8. Społeczności lokalne i zaangażowanie społeczne.

Comp S.A. podejmuje przede wszystkim działania rzecz wsparcia organizacji społecznych, kierując się w szczególności kryteriami użyteczności społecznej.

Główne ryzyka w obszarze społecznym jakie identyfikuje Spółka to ryzyko wywołania konfliktu ze społecznością lokalną oraz zmiana podstawowych przepisów prawa dotyczących kwestii społecznych. W celu minimalizacji tych ryzyk Spółka monitoruje postrzeganie Spółki przez lokalną społeczność oraz prowadzi działania PR.

Wskaźnik własny (WIL, S.9.4.):

W 2017 roku Spółka wsparła cztery inicjatywy społeczne, które polegały na pomocy finansowej oraz rzeczowej dla fundacji i osób fizycznych. Łączna wartość przekazanego wsparcia wyniosła 107 tys. zł.

Spółka wsparła następujące inicjatywy:

- 1) Fundację na Ratunek Dzieciom, poprzez którą przekazała środki na leczenie dziecka pracownika;
- 2) Fundację Ex Litteris Libertas, przekazując środki na realizację celów statutowych Fundacji;
- 3) Stowarzyszenie Nowoczesna i Przyjazna Szkoła – pokrywając koszty opłaty wpisowej na turniej charytatywny piłki nożnej;
- 4) zakup sprzętu rehabilitacyjnego dla przechodzącej na emeryturę pracownicy z problemami zdrowotnymi.

Spółka na nie prowadziła działań w zakresie wsparcia inicjatyw lokalnych. Wskaźnik własny WIL za 2017 rok wyniósł 0.

Spółka prowadzi też działania w zakresie sponsoringu. Działania w tym obszarze można podzielić na sponsoring wewnętrzny oraz zewnętrzny.

Sponsoring wewnętrzny

Spółka docenia pasję i zaangażowanie pracowników, dlatego zdecydowała się wspierać najwytrwalszych i najbardziej utalentowanych z nich. Wsparcie w zakresie sponsoringu realizowane jest poprzez program „COMP Wspieramy Pasję”. Sponsorowane były takie dyscypliny sportu jak: siatkówka, koszykówka, kolarstwo górskie, alpinizm, wspinaczka górską, bieganie, ultramaratony, triathlon, modelarstwo lotnicze, strzelectwo sportowe i myśliwskie, skoki spadochronowe, golf oraz nurkowanie.

Sponsoring zewnętrzny

W ramach sponsoringu zewnętrznego Spółka wspierała następujące stowarzyszenia:

- 1) Stowarzyszenie rodziców i przyjaciół dzieci i osób niepełnosprawnych „Promyk”;
- 2) Stowarzyszenie Sądecki Elektryk - sponsoring VII pikniku naukowego;
- 3) Stowarzyszenie Społeczne Autonomicznej Sekcji Piłki Nożnej Roztocze Szebrzeszyn.

Spółka w 2017 roku występowała w roli partnera lub sponsora na m.in. następujących zewnętrznych konferencjach i wydarzeniach:

- 1) Konferencje PLNOG (Polish Network Operators Group);
- 2) Marketing & Media Summit;
- 3) XVI Konferencja Systemy Informatyczne w Energetyce;
- 4) Europoltech, Międzynarodowe Targi Techniki i Wyposażenia Służb Policyjnych;
- 5) Targi EuroCIS w Dusseldorfie;
- 6) Targi Retail Show;
- 7) Wielkopolski Konwent Informatyków.

Wskaźnik (S.9.5.):

W 2017 roku wydatki poniesione na sponsoring wewnętrzny w ramach programu „COMP Wspieram Pasję” wyniosły 71 tys. zł.

Na sponsoring zewnętrzny Spółka przeznaczyła w 2017 roku kwotę 157 tys. zł.

Spółka nie zdecydowała się na wdrożenie kompleksowych programów społecznych i prowadzenie długoterminowych działań w zakresie zaangażowania społecznego, które oddziaływałyby na szeroki zakres podmiotów zewnętrznych. Niewielki wpływ działalności operacyjnej Spółki na społeczności lokalne oraz ograniczony zakres zaangażowania społecznego nie wymagają konieczności posiadania oddzielnej polityki społecznej.

9. Przeciwdziałanie korupcji.

W zakresie zagadnień przeciwdziałania korupcji Zarząd Comp S.A. podejmuje i nadal będzie podejmować działania na rzecz:

- 1) edukacji zapobiegającej zachowaniom korupcyjnym i łapownictwu;
- 2) identyfikacji potencjalnych obszarów ryzyka korupcyjnego;
- 3) określenia trybu zgłaszania potencjalnych naruszeń;
- 4) zobowiązania pracowników do przeciwdziałania korupcji i łapownictwu;
- 5) wyciągania konsekwencji wobec osób zaangażowanych w zachowania korupcyjne i łapownictwo.

Zarząd Comp S.A. jest przekonany o istotnej wadze przestrzegania w działalności Spółki obowiązujących uregulowań, przepisów prawnych i postępowania zgodnie z ogólnie przyjętymi standardami etycznymi. Spółka przestrzega fundamentalnych dla działalności biznesowej zasad uczciwej konkurencji, zapobiegania przekupstwu, korupcji oraz nielegalnym płatnościami.

Wszyscy pracownicy Spółki są zobowiązani do ścisłego przestrzegania przepisów prawa, postępowania zgodnie ze standardami odwołującymi się do ogólnie przyjętych zasad etycznych. Zarząd Comp S.A. podkreśla istotność zasady, że pracownicy Spółki, niezależnie od zajmowanego stanowiska, zobowiązani są w pełni respektować wartości i standardy etyczne w trakcie wykonywania swoich obowiązków służbowych, w szczególności:

- 1) unikać sytuacji, w których ich prywatny interes lub osób z nimi spokrewnionych może kolidować z interesem Spółki;
- 2) nie wykorzystywać zajmowanego stanowiska do czerpania korzyści osobistych lub majątkowych przez nich lub osoby im bliskie.

Zarząd Comp S.A. konsekwentnie podejmuje działania mające na celu przeciwdziałanie potencjalnym zachowaniom korupcyjnym. Pracownicy Spółki są zobowiązani do nie wręczania i nie przyjmowania korzyści finansowych.

Zarząd Comp S.A. kieruje się zasadą, że nie mogą być zatrudniani pracownicy, jeżeli to zatrudnienie miałyby bezpośrednio lub pośrednio nastąpić w wyniku przyjęcia korzyści finansowej.

Wskaźnik (S.10.2.):

W 2017 roku w Spółce nie zgłoszono żadnych zachowań noszących znamiona korupcji, również żadne postępowanie nie zostało wszczęte przez właściwe organy, ani też nie toczyło się wobec pracowników Spółki postępowanie dotyczące zachowań korupcyjnych lub łapownictwa.

Istotne ryzyka w obszarze antykorupcyjnym zidentyfikowane przez Spółkę to ewentualne działanie korupcyjne na poziomie pracowniczym, kierowniczym i zarządczym, a także posądzenie Spółki o działanie korupcyjne oraz zatajenie konfliktu interesów przez osobę zarządzającą. Dla ograniczenia tego ryzyka, Spółka podejmuje działania edukacyjne oraz zobowiązuje pracowników do przestrzegania prawa. Spółka prowadzi też monitorowanie środków masowego przekazu i opinii środowiskowych oraz działania PR.

Stosowanie się do powszechnie obowiązującego prawa oraz zasad ładu korporacyjnego obowiązującego w Spółce pozwalają na minimalizację powstawania przypadków korupcyjnych. Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd Comp S.A. nie uznał za zasadne opracowanie oddzielnej polityki antykorupcyjnej. Niemniej jednak, Spółka stosuje się do rynkowych standardów antykorupcyjnych np. poprzez klauzule antykorupcyjne w umowach z odbiorcami.

10. Bezpieczeństwo produktów i konsumentów.

Produkty Comp S.A. (kasy fiskalne i inne urządzenia produkowane w zakładzie Oddziału Nowy Sącz) są poddawane kompleksowym procedurom testowania i sprawdzania jakości wyrobu. Zasady dotyczące kontroli produktów opisane zostały w Księdze Zarządzania Jakością. Spółka przykłada ogromną wagę do procedur, ponieważ jednym z ich zadań jest zapewnienie bezpieczeństwa produktów i konsumentów.

Wskaźnik własny:

Wyznacznikiem skuteczności procesu kontroli jakości wyrobów jest niski poziom zgłaszanych reklamacji, na poziomie 2,5%.

11. Komunikacja marketingowa.

Comp S.A. ma świadomość tego, że każde przedsiębiorstwo, które chce budować trwałą pozycję rynkową, musi być zorientowane na klienta i jego satysfakcję. Kierując się powyższym Spółka przeprowadza badania potrzeb i zadowolenia klientów, które wskazują, jakie będą zachowania rynkowe klientów, jego przyszłe preferencje i oczekiwania.

Informacje zwrotne z rynku, pozwalające na ocenę poziomu zadowolenia klientów pozyskiwane są poprzez:

- 1) indywidualne, bezpośrednie rozmowy z klientami oraz partnerami handlowymi;
- 2) spotkania marketingowe z partnerami handlowymi;
- 3) badania ankietowe przeprowadzane na wybranej grupie partnerów handlowych oraz wśród odbiorców końcowych.

Na podstawie analizy danych zebranych w wyniku opisanych powyżej działań są podejmowane inicjatywy zmierzające do doskonalenia skuteczności systemu zarządzania oraz zwiększania poziomu satysfakcji klientów.

W celu kwantyfikacji działań marketingowych prowadzonych przez Spółkę stosowany jest wskaźnik marketingu obliczany jako iloraz Środków finansowych wydatkowanych na działania marketingowe w danym roku i Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku.

Wskaźnik (WM):

| Wskaźnik marketingu |
|---------------------|
| 2,02% |

12. Ochrona prywatności.

Comp S.A. w trosce o bezpieczeństwo i komfort pracowników respektuje zasady prywatności i poufności danych. W Spółce jest prowadzona aktywna ochrona danych osobowych zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa, a wszystkie dane osobowe traktowane są jako poufne. Tylko dane niezbędne do prowadzenia działalności są zbierane i przechowywane przez Spółkę, a zgromadzone dane nie są udostępniane osobom nieuprawnionym. Każdy pracownik Spółki ma prawo wiedzieć jakie dane osobowe gromadzi i przechowuje Spółka oraz w każdej chwili może uzyskać dostęp do swoich akt osobowych.

W zakresie ochrony danych osobowych Spółka Comp S.A. posiada następujące sformalizowane dokumenty:

- 1) Politykę Bezpieczeństwa;
- 2) Dokumentację Ochrony Danych Osobowych;
- 3) Instrukcję Zarządzania Systemami Informatycznymi służącymi do przetwarzania danych osobowych.

Spółka wyznaczyła osoby, w których zakresie obowiązków znajdują się kwestie ochrony danych osobowych. Są to:

- 1) Administrator Bezpieczeństwa Informacji;
- 2) Administrator Systemów Informatycznych.

Wskaźnik (S.13.1.):

W 2017 roku nie wystąpiły żadne zdarzenia dotyczące wycieku lub nieuprawnionego wykorzystania danych osobowych.

Wskaźnik (S.13.2.):

W 2017 roku nie były prowadzone żadne postępowania administracyjne przeciwko Spółce w zakresie niewłaściwej ochrony danych osobowych, w tym przez GIODO, a także nie założono na Spółkę żadnych kar w tym obszarze.

13. Oznakowanie produktów.

Comp S.A. wdrożyła odpowiednie procedury w celu zapewnienia, że wszystkie produkty i wyroby są prawidłowo zidentyfikowane i oznaczone. Procedury te określają zasady:

- 1) identyfikowania materiałów do produkcji;
- 2) identyfikowania wyrobów gotowych zarówno własnych jak i przeznaczonych do dalszej dystrybucji.

System identyfikowania i oznaczania wyrobów pozwala na:

- 1) uniknięcie błędów polegających na zastosowaniu niewłaściwego urządzenia lub towaru;
- 2) skuteczne określanie przyczyn niezgodności, oraz zapewnienie możliwości skutecznych działań korygujących w przypadku wystąpienia niezgodności.

Proces identyfikacji obejmuje cały cykl wewnętrznego przetwarzania wyrobu począwszy od przyjęcia podzespołów do magazynu do momentu wydania wyrobu gotowego do klienta, jak również procesy związane z posprzedażną opieką nad wyrobem.

Identyfikacja jest prowadzona przy pomocy systemu informatycznego (SAP R3; SAGE FORTE) oraz systemu znakowania wyrobów gotowych oraz podzespołów opartego na kodach kreskowych.

Specyfikacja Oświadczenia

Data sporządzenia: 23 kwietnia 2018 roku

Zakres oświadczenia: jednostkowe oświadczenie na temat informacji niefinansowych spółki Comp S.A. za 2017 rok

Standard oświadczenia: oświadczenie sporządzone w oparciu o własne zasady, uwzględniające w istotnym zakresie Standard Informacji Niefinansowych (SIN)

Weryfikacja oświadczenia: oświadczenie nie było poddane zewnętrznej weryfikacji

Wskaźniki wg SIN wykorzystane w oświadczeniu:

| Wskaźnik | Opis | Strona | Uwagi |
|----------|--|--------|-------|
| G.1.1. | Opis przyjętej strategii rozwoju z uwzględnieniem aspektów społecznych i środowiskowych. | 162 | |
| G.1.2. | Charakterystyka przyjętego modelu biznesowego, włączając w to opis łańcucha dostaw, ze szczególnym uwzględnieniem opisu oddziaływania społecznego i środowiskowego. | 162 | |
| G.2.1. | Opis struktury zarządczej, zawierający informację o tym czy i jak uwzględnione zostało podejście do zarządzania aspektami niefinansowymi (społecznymi, środowiskowymi), jak wygląda system zarządzania ryzykiem i audytu wewnętrznego. | 164 | |
| G.2.2. | Wykaz certyfikowanych systemów zarządzania (np. ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001, itd.). | 165 | |
| G.2.3. | Opis systemu kontroli wewnętrznej, ze wskazaniem monitorowania społecznych i środowiskowych aspektów działalności. | 166 | |
| G.3.1. | Opis podejścia do zarządzania ryzykiem i uwzględnienia w nim aspektów społecznych i środowiskowych. | 166 | |
| G.3.2. | Lista zidentyfikowanych ryzyk społecznych lub środowiskowych wraz z ich krótką charakterystyką. | 166 | |
| G.4.1. | Wskazanie czy organizacja posiada formalny Kodeks Etyczny lub równoważny dokument odpowiadający na potrzeby organizacji. | 168 | |
| G.4.2. | Liczba audytów etycznych zrealizowanych u dostawców, liczba audytów zakończonych identyfikacją nieprawidłowości. | 169 | |
| G.4.3. | Liczba audytów etycznych zrealizowanych w organizacji na żądanie jej odbiorców, liczba audytów zakończonych identyfikacją nieprawidłowości. | 169 | |

| | | | |
|---------|---|-----|---|
| G.4.5. | Liczba zgłaszanych skarg potencjalnych naruszeń standardów etycznych (jeśli to możliwe w podziale na zgłoszenia pochodzące z wewnątrz /z zewnątrz organizacji). | 168 | |
| E.2.1. | Całkowite zużycie energii w GJ wg głównych źródeł jej pozyskania | 170 | We wskaźniku pokazano całkowite zużycie paliw i energii. W zależności od źródła, zużycie wykazane jest w różnych jednostkach miary. |
| E.7.3. | Lista potencjalnych naruszeń przepisów ochrony środowiska, w związku z którymi wszczęte zostały postępowania administracyjne. | 171 | Lista niezareportowana ze względu na brak wystąpienia potencjalnych zdarzeń do zareportowania w 2017 roku. |
| E.7.4. | Całkowita kwota prawomocnych kar nałożonych w związku z naruszeniem przepisów ochrony środowiska. | 171 | |
| S.1.1. | Wartość pomocy publicznej uzyskanej od państwa (wsparcie finansowe i ekwiwalenty dotacji). | 173 | |
| S.2.2. | Liczba pracowników w etatach nowo zatrudnionych wg typu umowy o pracę (wg wieku i płci). | 174 | Wskaźnik zmodyfikowany – według płci |
| S.2.3. | Liczba pracowników w etatach, którzy odeszli z pracy w raportowanym okresie (wg wieku i płci). | 174 | Wskaźnik zmodyfikowany – według płci |
| S.2.4. | Liczba osób zatrudnionych na umowy cywilnoprawne wg typu umowy o pracę (wg wieku i płci) na koniec okresu sprawozdawczego, liczba zawartych umów cywilno-prawnych z osobami fizycznymi w raportowanym okresie, liczba zakończonych umów cywilno-prawnych z osobami fizycznymi w raportowanym okresie. | 174 | Wskaźnik zmodyfikowany – według płci |
| S.2.6. | Liczba pracowników niepełnosprawnych oraz ich % udział w ogóle zatrudnionych. | 176 | |
| S.2.8. | Liczba oraz przeciętne wynagrodzenie obcokrajowców świadczących pracę na rzecz przedsiębiorstwa i pod jego nadzorem (niezależnie czy są pracownikami własnymi, czy podmiotów trzecich, którym zlecona jest praca), pochodzących z krajów znajdujących się w gorszej od Polski sytuacji ekonomicznej lub krajów w których uprawdopodobnione jest łamane praw człowieka wg kraju pochodzenia (np. Białoruś, Ukraina, Rosja, Bułgaria, Rumunia, Mołdawia, Wietnam, Filipiny, Korea Północna, Chiny). | 176 | |
| S.2.13. | Łączna wysokość rocznych składek na PFRON. | 176 | |

| | | | |
|---------|--|-----|---|
| S.2.14. | Odsetek kobiet, które po urodzeniu dziecka i powrocie do pracy, zrezygnowały z pracy w ciągu 12 m-cy od powrotu do pracy. | 176 | W wartości wskaźnika uwzględniono również mężczyzn. |
| S.2.15. | Informacja na temat dodatkowych świadczeń pozapłacowych dostępnych dla pracowników (np. dodatkowe ubezpieczenie, pakiety medyczne, pracowniczy program emerytalny, akcjonariat pracowniczy, karty uprawniające do korzystania z obiektów sportowych, pożyczki mieszkaniowe). | 176 | |
| S.3.1. | Liczba działających w spółce związków zawodowych ogółem (reprezentatywnych i pozostałych). | 176 | |
| S.3.2. | Odsetek (%) pracowników należących do związków zawodowych (tzw. współczynnik uzwiązkowienia). | 176 | |
| S.3.3. | Liczba akcji strajkowych w ostatnim roku oraz szacunkowy wpływ na wyniki przedsiębiorstwa z tym związane (w przypadku, w którym odnotowano strajki, należy opisać ich przyczynę, formę, czas trwania oraz poczynione ustalenia). | 177 | |
| S.4.1. | Liczba wypadków przy pracy wśród pracowników / wśród pracowników podwykonawców pracujących na terenie zakładu. | 177 | |
| S.4.3. | Liczba wypadków śmiertelnych wśród pracowników / wśród pracowników podwykonawców pracujących na terenie zakładu. | 178 | |
| S.6.1. | Informacja, czy u pracodawcy została wdrożona polityka antymobbingowa i polityka antidyskryminacyjna. | 179 | |
| S.6.2. | Liczba zgłoszonych przypadków dyskryminacji, mobbingu, molestowania seksualnego itp. | 179 | |
| S.6.4. | Liczba audytów pod kątem przeciwdziałania dyskryminacji u podwykonawców. | 179 | |
| S.9.4. | Całkowita kwota darowizn na cele społeczne w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem największych obdarowanych). | 180 | |
| S.9.5. | Całkowita kwota wydatkowana na sponsoring (ze wskazaniem największych sponsorowanych partnerów). | 180 | |
| S.10.2. | Liczba zgłoszonych przypadków zachowań noszących znamiona korupcji. | 181 | |

| | | | |
|---------|--|-----|--|
| S.13.1. | Liczba zdarzeń dotyczących wycieku lub nieuprawnionego wykorzystania danych osobowych (klientów, pracowników). | 182 | |
| S.13.2. | Postępowania administracyjne prowadzone przeciwko spółce (np. przez GIODO) oraz wartość finansowa kar za niezgodność z prawem i regulacjami w kwestiach związanych z ochroną danych osobowych. | 182 | |

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Comp S.A.

| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------------|--------------------|--------|
| 23.04.2018 | Robert Tomaszewski | Prezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Krzysztof Morawski | Wiceprezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Jarosław Wilk | Wiceprezes Zarządu | |
| 23.04.2018 | Andrzej Wawer | Członek Zarządu | |