



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe

Zarząd Spółki **Comp S.A.**
podaje do wiadomości **Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe**
zawierające sprawozdanie finansowe
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres od **01.01.2018 do 30.06.2018**
w walucie: **PLN (tysiące zł)**

SPIS TREŚCI

Pozycja	Strona
Wybrane dane finansowe	3
Oświadczenie o zgodności z MSSF	4
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego	6
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	19
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	20
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	22
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	23
Noty Objasniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	25

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

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 31 sierpnia 2018 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2018 r. – 30 czerwca 2018 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2017 r. – 30 czerwca 2017 r. w odniesieniu do pozycji Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym i Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz stan na 30 czerwca 2018 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2017 r. dla pozycji bilansowych (Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej).

Wszystkie śródroczne informacje finansowe niezbędne do oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki zostały zawarte w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym sporządzonym na dzień 30.06.2018 r.

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	I półrocze okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017
I Przychody netto ze sprzedaży	171 663	162 599	40 492	38 282
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 513	3 329	2 008	784
III Zysk (strata) brutto	17 438	(3 719)	4 113	(876)
IV Zysk (strata) netto	14 898	(3 999)	3 514	(942)
V Całkowity dochód	14 898	(3 999)	3 514	(942)
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(19 059)	(26 822)	(4 496)	(6 315)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	25 087	(13 020)	5 918	(3 065)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 799)	28 931	(1 368)	6 811
IX Przepływy pieniężne netto, razem	229	(10 911)	54	(2 569)
X Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XI Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,12	(0,84)	0,73	(0,20)
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,12	(0,84)	0,73	(0,20)

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
XIV Aktywa razem	659 868	658 027	151 290	157 766
XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	219 403	231 341	50 303	55 465
XVI Zobowiązania długoterminowe	74 901	74 858	17 173	17 948
XVII Zobowiązania krótkoterminowe	144 502	156 483	33 131	37 518
XVIII Kapitał własny	440 465	426 686	100 987	102 301
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 392	3 547
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)	74,43	72,10	17,06	17,29
XXIII Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	74,43	72,10	17,06	17,29

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	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	4,3616	4,1709
	01.01.2018 do 30.06.2018	01.01.2017 do 30.06.2017
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych ze Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów oraz ze Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych	4,2395	4,2474

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2018 R.**Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Niniejsze Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2017 poza zasadami rachunkowości i wyceny wynikającymi z zastosowania MSSF 9 i MSSF 15, które zostały przedstawione w bieżącym półrocznym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku, oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 r. z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2017 r.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
31.08.2018	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
31.08.2018	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2018	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2018	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że Sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Comp S.A. Zarząd zgodnie potwierdza, że Półroczne Sprawozdanie z Działalności Comp S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji finansowej w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
31.08.2018	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
31.08.2018	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2018	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2018	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2018 R.

Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego

INFORMACJE OGÓLNE

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 – Comp S.A. zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

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.

Sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 29 czerwca 2018 r. Zarząd działał w składzie:

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

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 29 czerwca 2018 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

- 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.

W dniu 14 czerwca 2018 r. wpłynęła do Zarządu Comp S.A. od akcjonariusza MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny informacja o zgłoszeniu na Walnym Zgromadzeniu Spółki przez pełnomocnika Funduszu kandydatury Pana Ryszarda Trepczyńskiego na członka Rady Nadzorczej.

Zarząd Comp S.A. o ww. poinformował w raporcie bieżącym nr 19/2018 z dn. 14 czerwca 2018 roku.

W dniu 14 czerwca 2018 r. Zarząd Comp S.A. otrzymał od Pana Jacka Papaja, Przewodniczącego Rady Nadzorczej i akcjonariusza Spółki, informację o zamiarze zgłoszenia na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki następujących kandydatur na członków Rady Nadzorczej Spółki:

- Jacka Papaja jako Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,
- Grzegorza Należytego jako Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,
- Tomasza Bogutyna,
- Włodzimierza Hausnera,
- Kajetana Wojnicza,
- Jerzego Bartosiewicza.

O powyższym Zarząd Comp S.A. informował w raporcie bieżącym nr 20/2018 z dn. 14 czerwca 2018 roku.

W dniu 25 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o powołaniu w skład Zarządu Spółki na nową czteroletnią, wspólną kadencję następujące osoby:

- Roberta Tomaszewskiego, powierzając mu funkcje Prezesa Zarządu Spółki,
- Krzysztofa Morawskiego, powierzając mu funkcje Wiceprezesa Zarządu Spółki,
- Andrzeja Wawra, powierzając mu funkcje Wiceprezesa Zarządu Spółki,
- Jarosława Wilka, powierzając mu funkcje Wiceprezesa Zarządu Spółki,

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 24/2018 z dn. 25 czerwca 2018 roku.

W dniu 29 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Comp S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki, na nową dwuletnią, wspólną kadencję następujące osoby:

- Pana Jacka Papaja, powierzając mu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,
- Pana Grzegorza Należytego, powierzając mu funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,
- Pana Tomasza Bogutyna,
- Pana Włodzimierza Hausnera,
- Pana Kajetana Wojnicza,
- Pana Jerzego Bartosiewicza,
- Pana Ryszarda Trepczyńskiego.

Nowo wybrana Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 29 czerwca 2018 roku powołała następujące osoby w skład Komitetu Audytu:

- Pana Grzegorza Należytego, powierzając mu funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki,
- Pana Włodzimierza Hausnera,

- Pana Kajetana Wojnicza,
- Pana Ryszarda Trepczyńskiego.

Zarząd Comp S.A. o powyższych powołaniach informował w raporcie bieżącym nr 26/2018 z dn. 29 czerwca 2018 roku.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki jest następujący:

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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki 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,
- Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Ryszard Trepczyński - Członek Rady Nadzorczej.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

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.

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.

Ilość akcji własnych	Wartość nominalna akcji własnych	Udział jaki stanowią akcje własne w kapitale zakładowym
W posiadaniu Comp S.A.*: 456.640 sztuk	1.141.600,00 zł	7,72%
W posiadaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.: 679.639 sztuk	1.699.097,50 zł	11,48%

* 307.640 sztuk akcji jest przedmiotem zastawu finansowego na rzecz banku jako zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 CZERWCA 2018 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 30 czerwca 2018 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%

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

W okresie sprawozdawczym tj. od 01 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

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	584 384	9,87%	584 384	9,87%
Nationale-Nederlanden OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	2 225 398	37,60%	2 225 398	37,60%
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.

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 30 czerwca 2018 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- **Jacek Papaj**

W dniu 6 lipca 2018 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienie o zawarciu transakcji zbycia akcji. Zgodnie z zawiadomieniem akcjonariusz w dniu 5 lipca 2018 r. dokonał zbycia 19.567 akcji na okaziciela spółki Comp S.A., stanowiących 0,33% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

Przed zawarciem transakcji zbycia akcji pan Jacek Papaj posiadał łącznie 603.951 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 10,20% kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiadających 603.951 głosom stanowiących 10,20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

Po zawarciu przedmiotowej transakcji akcjonariusz posiada: 584.384 akcji, stanowiących 9,87% kapitału zakładowego oraz odpowiadające 584.384 głosom, stanowiącym 9,87% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

Wedle informacji przekazanej przez akcjonariusza, 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 dniu 6 lipca 2018 r. w raporcie bieżącym nr 31/2018 oraz w raporcie bieżącym nr 32/2018.

Ponadto 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.

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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki posiadają w kapitale zakładowym spółki CE Management Group sp. z o.o.:

- Pan Robert Tomaszewski 22.300 udziałów stanowiących 28,19% kapitału zakładowego CE Management Group sp. z o.o.;
- Pan Krzysztof Morawski 5.100 udziałów stanowiących 6,45% kapitału zakładowego CE Management Group sp. z o.o.;
- Pan Andrzej Wawer 5.100 udziałów stanowiących 6,45% kapitału zakładowego CE Management Group sp. z o.o.;
- Pan Jarosław Wilk 2.100 udziałów stanowiących 2,65% kapitału zakładowego CE Management Group sp. z o.o.;
- Pan Tomasz Bogutyn 6.100 udziałów stanowiących 7,71% kapitału zakładowego CE Management Group sp. z o.o..

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

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

Stosownie do zapisów art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh, Comp S.A., 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.

ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓLROCZU 2018 R.

Połączenie spółki Comp S.A. ze spółką Hallandale Sp. z o.o.

W II połowie 2017 roku Comp S.A. podjął prace nad projektami z zakresu bezpieczeństwa teleinformatycznego. W toku prac nad komercjalizacją projektów przeanalizowano możliwość wykorzystania istniejących zasobów w Grupie, tak aby uniknąć ewentualnych zakupów niezbędnych aktywów na potrzeby realizacji projektów w 2018 roku i w kolejnych latach.

W wyniku ustaleń pod koniec 2017 roku Zarząd Comp S.A. podjął wstępną decyzję o wykorzystaniu aktywów spółki Hallandale Sp. z o.o. w swojej działalności operacyjnej, zaprzestając tym samym aktywnej sprzedaży aktywów ww. spółki. W związku z powyższym rozpoczęto prace nad efektywnym sposobem wykorzystania aktywów spółki Hallandale Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2017 dokonano reklasyfikacji aktywów i zobowiązań spółki Hallandale Sp. z o.o. zgodnie ze zmianą intencji wykorzystywania tych aktywów i zaprzestaniem działań sprzedażowych. W wyniku formalnej decyzji w styczniu 2018 roku podjęto decyzję o inkorporacji spółki Hallandale Sp. z o.o. do Comp S.A., po uzyskaniu zgody NWZA Comp S.A., które odbyło się 13 lutego 2018 roku.

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.

W dniu 9 marca 2018 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w przedmiocie rejestracji połączenia spółki Comp S.A. i Hallandale Sp. z o.o.

Rozliczenie księgowe połączenia zostało przeprowadzone z uwzględnieniem pkt 3b MSSF3, który stanowi iż połączenia jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą, są wyłączone z zakresu uregulowań MSSF 3 i stanowią połączenia, w ramach których wszystkie łączące się jednostki lub przedsięwzięcia znajdują się ostatecznie pod kontrolą tej samej strony lub stron zarówno przed, jak i po połączeniu jednostek, a kontrola ta nie jest tymczasowa.

Jako, że spółka Comp S.A. posiadała 100 % udziałów w przejmowanej spółce, nie nastąpiła zmiana kontroli, więc dla potrzeb księgowego rozliczenia połączenia w sprawozdaniu finansowym przyjęto metodę analogiczną do metody łączenia udziałów.

Zgodnie z tą zasadą połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą stanowią de facto reorganizację grup kapitałowych - w ich wyniku nie zmienia się wartość netto aktywów całej grupy, nie prowadzą też do zmian w aspektach sprawowanej kontroli nad podmiotami wchodzącymi w skład grupy i ich aktywami netto.

Wszystkie aktywa i pasywa ze sprawozdania spółki przejmowanej na dzień połączenia (9 marca 2018 r.) zostały zsumowane z analogicznymi pozycjami w sprawozdaniu Comp S.A.

Wartość firmy została wyliczona na dzień przejścia kontroli nad spółką i w tej wartości została wprowadzona do połączonego bilansu Comp S.A.. Kontrola nad spółką Hallandale Sp. z o.o. została objęta 29 września 2014 r.

Szczegółowe wyliczenie wartości firmy znajduje się w sprawozdaniach skonsolidowanych Comp S.A. na dzień 31.12.2014 r.

Wpływ połączenia na Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 9 marca 2018 r.

AKTYWA	Sprawozdanie Comp S.A. przed połączeniem	Hallandale Sp. z o.o.	korekty połączeniowe	wpływ połączenia na sprawozdanie Comp S.A.	Sprawozdanie Comp S.A. po połączeniu
Aktywa razem	640 219	6 580	(7 652)	(1 072)	639 147
A Aktywa trwale	449 528	655	(7 537)	(6 882)	442 646
I Rzeczowe aktywa trwale	22 231	-	-	-	22 231
II Wartości niematerialne	210 325	-	8	8	210 333
w tym wartość firmy	165 554	-	8	8	165 562
III Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje	172 304	-	(6 890)	(6 890)	165 414
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	655	(655)	-	-
VI Aktywa finansowe długoterminowe	43 042	-	-	-	43 042
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-	-	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe	179	-	-	-	179
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	1 121	-	-	-	1 121
X Pozostałe aktywa długoterminowe	326	-	-	-	326
B Aktywa obrotowe	190 691	5 925	(115)	5 810	196 501
I Zapasy	32 753	5 876	-	5 876	38 629
II Należności handlowe	68 793	-	(11)	(11)	68 782
III Pozostałe należności krótkoterminowe	2 270	-	-	-	2 270
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	-	-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	1 937	-	-	-	1 937
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	13 875	16	-	16	13 891
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	9 436	-	(104)	(104)	9 332
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	18 347	-	-	-	18 347
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	12 540	33	-	33	12 573
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	30 740	-	-	-	30 740

PASYWA	Sprawozdanie Comp S.A. przed połączeniem	Hallandale Sp. z o.o.	korekty połączeniowe	wpływ połączenia na sprawozdanie Comp S.A.	Sprawozdanie Comp S.A. po połączeniu
PASYWA razem	640 219	6 580	(7 652)	(1 072)	639 147
A Kapitał własny	424 389	6 420	(7 539)	(1 119)	423 270
I Kapitał podstawowy	14 795	10	(10)	-	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	290 516	9 663	(9 663)	-	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-	-	-
IV Akcje własne	(30 166)	-	-	-	(30 166)
V Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
VI Zyski zatrzymane	149 244	(3 253)	2 134	(1 119)	148 125
B Zobowiązania długoterminowe	76 988	-	-	-	76 988
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	2 370	-	-	-	2 370
II Rezerwy długoterminowe	621	-	-	-	621
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 611	-	-	-	1 611
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 822	-	-	-	1 822
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	67 645	-	-	-	67 645
VII Rozliczenia międzykresowe długoterminowe	2 919	-	-	-	2 919
C Zobowiązania krótkoterminowe	138 842	160	(113)	47	138 889
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	54 424	104	(104)	-	54 424
II Rezerwy krótkoterminowe	8 115	-	-	-	8 115

III Zobowiązania handlowe	38 409	27	(9)	18	38 427
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	4 186	14	-	14	4 200
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 581	-	-	-	1 581
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	17 547	-	-	-	17 547
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	14 580	15	-	15	14 595
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-	-

PayTel S.A.

W dniu 19 czerwca 2018 r. spółka Comp S.A. zawarła z podmiotem z grupy kapitałowej SIBS – SGPS S.A. z siedzibą w Lizbonie (dalej „Nabywca”) umowę zobowiązującą Spółkę do sprzedaży 100% akcji spółki zależnej PayTel S.A. Strony określiły, że łączna cena sprzedaży 100% akcji nie będzie mniejsza niż 34 mln zł, zaś maksymalna łączna cena za 100% akcji ustalona zostanie na bazie zdefiniowanych w umowie wyników PayTel w latach 2018 - 2020 i wyniesie nie więcej niż 200 mln zł.

W chwili zawarcia umowy Spółka sprzedała na rzecz Nabywcy 42.449 akcji, reprezentujących 55% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów PayTel S.A. („Pakiet Większościowy”) za cenę 34 mln zł. Zapłata części ceny sprzedaży Pakietu Większościowego tj. 32 mln zł nastąpiła w dniu 21 czerwca 2018 r. Zapłata pozostałej kwoty 2 mln PLN została odroczone do czasu dokonania wszystkich rozliczeń pomiędzy PayTel a jednostkami z grupy kapitałowej Spółki i nastąpiła w dniu 19 lipca 2018 r.

Jednocześnie umowa stanowi umowę przedwstępną sprzedaży pozostałej części akcji Spółki w PayTel, tj. 34.731 (trzydzieści cztery tysiące siedemset trzydzieści jeden) akcji, co stanowi łącznie 45% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów PayTel („Pakiet Mniejszościowy”). Pakiet Mniejszościowy będzie nabywany w trzech kolejnych latach w transzach po 15% kapitału zakładowego, przy czym należy oczekiwać, że w przypadku osiągnięcia zakładanych wyników największy wpływ na cenę Pakietu Mniejszościowego będą miały wyniki 2020 r. Finalne rozliczenie pomiędzy stronami zostanie dokonane w 2021 r.

Umowa przewiduje, że PayTel oraz Spółka przez okres 5 lat będą współpracować ze sobą w zakresie sprzedaży i integracji urządzeń fiskalnych Spółki z rozwiązaniami terminalowymi PayTel, przy czym współpraca ta nie ma charakteru wyłącznego. Spółka zobowiązała się do niedokonywania w okresie najbliższych 5 lat inwestycji w podmioty, które zajmują się interesami konkurencyjnymi wobec PayTel, zaś Nabywca zobowiązał się nie dokonywać inwestycji w podmioty, które zajmują się interesami konkurencyjnymi wobec działalności retailowej prowadzonej przez Spółkę (produkcja i dystrybucja urządzeń fiskalnych i wspierających handel detaliczny).

Przez okres posiadania choćby jednej akcji z Pakietu Mniejszościowego Spółce przysługiwać będzie prawo osobiste do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej PayTel. Ponadto Spółce przysługuje prawo osobiste do powoływania i odwoływania jednego członka Zarządu odpowiedzialnego za sprzedaż produktów PayTel w sieci dealerskiej.

Nabywca zobowiązał się przejąć zobowiązania z poręczeń i gwarancji (i innych zobowiązań o podobnym charakterze), które ciążyą na Spółce wobec PayTel w terminie do 6 miesięcy od daty zawarcia umowy.

Umowa zastrzega na rzecz Nabywcy kary umowne, i nie ogranicza ich łącznej wysokości, przy czym umowa dopuszcza dochodzenie odszkodowania uzupełniającego na zasadach ogólnych, gdy wysokość szkody przewyższy zastrzeżoną wysokość kary umownej.

Niezależnie od powyższego, łączny limit odpowiedzialności odszkodowawczej Spółki wobec Nabywcy wynosi: (i) w zakresie odpowiedzialności za część oświadczeń (dotyczących sytuacji Spółki oraz stanu akcji) oraz za zobowiązania podatkowe PayTel - 100% zapłaconej ceny sprzedaży w danym momencie wykonywania umowy; (ii) w pozostałym zakresie - 50% zapłaconej ceny sprzedaży w danym momencie wykonywania umowy

Za zobowiązania Nabywcy z umowy poręcza jednostka dominująca Nabywcy. W pozostałym zakresie warunki umowy nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku.

Na dzień bilansowy spółka PayTel S.A. włączona jest do skonsolidowanego sprawozdania metodą praw własności i prezentowana w aktywach przeznaczonych do sprzedaży a działalność tej spółki została wydzielona jako działalność zaniechana.

Clou Sp. z o.o.

Po dniu bilansowym, 11 lipca 2018 r. została zawarta umowa sprzedaży udziałów spółki Clou Sp. z o.o. pomiędzy spółkami Comp S.A. a PayTel S.A. W wyniku tej umowy Comp S.A. nabył od spółki PayTel S.A. 1.370 udziałów o wartości nominalnej 50 złotych każdy i łącznej wartości nominalnej 68.500 zł stanowiących 10% udziału w kapitale spółki Clou Sp. z o.o. Cena sprzedaży została ustalona na poziomie 68.880,50 zł i została zapłacona w dniu 11 lipca 2018 r.

Umowa została zawarta w związku z powyżej opisaną umową sprzedaży akcji spółki PayTel S.A.

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zasady rachunkowości

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

Sprawozdanie Finansowe Comp S.A. za I półrocze 2018 r. i za porównywalny okres I półrocze 2017 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzonymi do stosowania w UE.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Spółkę w pierwszym półroczu nie uległy zmianom w stosunku do opisanych w sprawozdaniu za rok 2017, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i wynik finansowy okresu w stosunku do okresów porównywalnych.

Zasady rachunkowości i wyceny wynikające z zastosowania nowych standardów wchodzących w życie w 2018 roku

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. stosuje nowy standard od daty wejścia w życie. Zgodnie w wytycznymi standardu Spółka przeprowadza analizy, które obejmują:

- Krok 1: Identyfikację umów z klientami
- Krok 2: Identyfikację obowiązków dotyczących wykonania umowy
- Krok 3: Określenie ceny transakcji
- Krok 4: Przydzielenie ceny transakcji do zobowiązań związanych z realizacją kontraktu (w przypadkach gdzie to możliwe)
- Krok 5: Przyporządkowanie przychodów w momencie, gdy jednostka spełnia 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 są rozpoznawane w czasie ich świadczenia. W przypadku umów wieloelementowych złożonych, których istotny element stanowi usługa wykonywana w czasie – rozpoznanie przychodu następuje na podstawie przygotowanych kalkulacji / budżetów kontraktów uwzględniających zarówno przychody i koszty, jak również harmonogram wykonania usług.

MSSF 15 nakłada wymóg identyfikacji odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia oraz określenia, czy poszczególne transakcje z danym kontrahentem charakteryzują się odrębnością. Spółka 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).

Comp S.A. stosuje nowy standard MSSF 9 od daty wejścia w życie tj. od 1 stycznia 2018 r. 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 też potencjalny wpływ standardu w szczególności co do potencjalnej utraty wartości należności handlowych, które nie są wymagalne na dzień 1 stycznia 2018 roku. Nie stwierdzono istotnych zmian wartości w stosunku do wartości wycenianych wg dotychczasowych zasad.

Spółka dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość.

Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty ujęte w innych składnikach pełnego dochodu – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia a aktualną wartością godziwą, pomniejszone o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w wyniku finansowym – wyłącza się z innych składników pełnego dochodu i ujmuje w wyniku finansowym. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu, wartość godziwa instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia straty. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w wyniku finansowym a dotyczące instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w korespondencji z wynikiem finansowym.

Jeżeli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości nienotowanych instrumentów kapitałowych, które są wyceniane w cenie nabycia (ze względu na brak możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej), kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnych aktywów finansowych. Taki odpis nie podlega odwróceniu.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych oryginalną efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej).

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w wyniku finansowym. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w wyniku finansowym.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2018 rok

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 2018 rok:

- **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),
- **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 MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 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),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** – zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2018 rok.

Dodatkowe informacje o MSSF 9 znajdują się w nocie nr 4 niniejszego sprawozdania.

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **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 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów. W ocenie Comp S.A., na podstawie informacji uzyskanej do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

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

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

- **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 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 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 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

W ocenie Spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Comp S.A. na dzień bilansowy.

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

W ocenie 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.

Opis przyjętych zasad rachunkowości Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2017 opublikowanym w dniu 23 kwietnia 2018 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

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

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

Wszystkie śródroczne informacje finansowe niezbędne do oceny sytuacji majątkowej i finansowej Comp S.A. zostały zawarte w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym sporządzonym na dzień 30.06.2018 r.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Comp S.A. sporządzone na dzień 30.06.2018 r. należy czytać łącznie z Rocznym Sprawozdaniem Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31.12.2017 r. oraz Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym sporządzonym na dzień 30.06.2018 r.

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

TREŚĆ	I półrocze 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>		
A Przychody ze sprzedaży	171 663	162 599
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	71 873	66 586
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	99 790	96 013
B Koszt własny sprzedaży	127 269	124 631
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	59 550	55 495
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	67 719	69 136
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	44 394	37 968
D Pozostałe przychody operacyjne	2 920	4 358
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	61	17
II Inne przychody operacyjne	2 859	4 341
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	17 936	17 782
F Koszty ogólnego zarządu	19 233	18 057
G Pozostałe koszty operacyjne	1 632	3 158
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	1 632	3 158
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	8 513	3 329
I Przychody finansowe	14 336	1 800
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	10 651	-
II Inne przychody finansowe	3 685	1 800
J Koszty finansowe	5 411	8 848
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	5 411	8 848
K Zysk / (strata) brutto (H+I-J)	17 438	(3 719)
L Podatek dochodowy	2 540	280
I Bieżący	1 337	-
II Odroczone	1 203	280
M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (K-L)	14 898	(3 999)
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>		
N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
O Zysk / (strata) netto za rok obrotowy (M+N)	14 898	(3 999)
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>		
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>		
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
P Inne składniki całkowitego dochodu razem	-	-
Q Całkowite dochody ogółem (O+P)	14 898	(3 999)
Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	14 898	(3 999)
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	3,12	(0,84)
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	3,12	(0,84)

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 30.06.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
Aktywa razem		659 868	658 027
A Aktywa trwale		451 747	449 447
I Rzeczowe aktywa trwale	1	21 719	22 474
II Wartości niematerialne	2	218 307	209 967
w tym: wartość firmy		165 562	165 554
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje		165 414	172 305
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
VI Aktywa finansowe długoterminowe		44 294	42 892
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe		-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe		220	262
IX Umowy o budowę - część długoterminowa		1 528	1 160
X Pozostałe aktywa długoterminowe		265	387
B Aktywa obrotowe		208 121	208 580
I Zapasy		38 843	23 624
II Należności handlowe		75 434	104 752
III Pozostałe należności krótkoterminowe		6 368	1 686
IV Należności z tytułu leasingu finansowego - krótkoterminowe		-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		991	1 937
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		11 116	11 213
w tym: bieżące aktywa podatkowe		7 725	5 864
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		30 993	9 582
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		20 207	8 899
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		16 376	16 147
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	7 793	30 740
PASYWA		<i>stan na 30.06.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
Pasywa razem		659 868	658 027
A Kapitał własny		440 465	426 686
I Kapitał podstawowy		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		165 320	151 541
B Zobowiązania długoterminowe		74 901	74 858
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	2 895	-
II Rezerwy długoterminowe		611	620
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 469	1 267
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		1 614	1 673
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	6	58 378	67 645
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		8 934	3 653
C Zobowiązania krótkoterminowe		144 502	156 483
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	41 406	41 593

II Rezerwy krótkoterminowe		6 206	7 803
III Zobowiązania handlowe		51 254	61 865
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		4 850	12 033
w tym: bieżące aktywa podatkowe		-	-
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		1 744	1 785
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	22 196	17 838
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		16 846	13 566
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
Wartość księgowa		440 465	426 686
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		74,43	72,10
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		74,43	72,10

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

<i>I półrocze 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(30 166)	-	151 541	426 686
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	14 898	14 898
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	14 898	14 898
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	(1 119)	(1 119)
- rozliczenie połączenia ze spółką	-	-	-	-	(1 119)	(1 119)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	165 320	440 465

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(30 166)	-	155 864	431 009
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	(3 999)	(3 999)
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	(3 999)	(3 999)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	151 865	427 010

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

TREŚĆ	I półrocze 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto	14 898	(3 999)
II Korekty razem	(33 957)	(22 823)
1 Amortyzacja	5 331	4 909
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 316	1 761
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(10 685)	70
5 Zmiana stanu rezerw	(1 606)	(3 069)
6 Zmiana stanu zapasów	(15 219)	747
7 Zmiana stanu należności	5 794	30 894
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(23 349)	(62 505)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 116)	(1 786)
10 Podatek odroczone	1 203	280
11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	1 337	-
12 Podatek zapłacony	3 199	2 835
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	(162)	3 041
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(19 059)	(26 822)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	33 371	621
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	178	111
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	33 160	510
- zbycie aktywów finansowych	32 000	-
- dywidendy i udziały w zyskach	135	104
- spłata udzielonych pożyczek	146	63
- odsetki	816	23
- inne wpływy z aktywów finansowych	63	320
4 Inne wpływy inwestycyjne	33	-
II Wydatki	8 284	13 641
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 083	9 630
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Na aktywa finansowe	1 833	4 011
- nabycie aktywów finansowych	-	3 948
- udzielone pożyczki	1 833	63
4 Inne wydatki inwestycyjne	368	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	25 087	(13 020)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I Wpływy	19 101	35 345
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2 Kredyty i pożyczki	18 524	35 345
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	577	-
II Wydatki	24 900	6 414
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-

3 Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	15 874	2 371
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	5 000	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	590	1 082
8 Odsetki	3 436	2 961
9 Inne wydatki finansowe	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(5 799)	28 931
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	229	(10 911)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	229	(10 911)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	16 147	30 846
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	16 376	19 935
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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

NOTA NR 1

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

<i>I półrocze 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018</i>	<i>- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwałe serwisowe</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe, razem</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	16 483	13 784	8 972	10 990	12 421	62 700
2 Zwiększenia	-	-	654	1 290	457	70	2 471
a) Zakup	-	-	324	4	66	19	413
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	51	51
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	206	-	385	-	591
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	121	1 286	-	-	1 407
e) Z połączenia ze spółką	-	-	3	-	-	-	3
f) Pozostałe	-	-	-	-	6	-	6
3 Zmniejszenia	-	10	173	1 992	19	17	2 211
a) Sprzedaż	-	-	17	1 079	-	16	1 112
b) Likwidacja	-	10	156	-	14	1	181
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	5	-	5
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	913	-	-	913
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	16 473	14 265	8 270	11 428	12 474	62 960
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	6 326	11 683	3 310	8 060	11 134	40 513
6 Zwiększenie	-	362	499	655	857	232	2 605
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	362	491	650	797	232	2 532
b) Z połączenia ze spółką	-	-	3	-	-	-	3
c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	5	5	60	-	70
7 Zmniejszenie	-	9	171	1 245	16	17	1 458
a) Sprzedaż	-	-	15	661	-	16	692
b) Likwidacja	-	9	156	-	13	1	179
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	3	-	3
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	578	-	-	578
e) Pozostałe	-	-	-	6	-	-	6
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	6 679	12 011	2 720	8 901	11 349	41 660
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	27	-	-	27

10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	27	-	-	27
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	9 794	2 254	5 523	2 527	1 125	21 273

Dane porównywalne:

<i>1 półrocze 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017</i>	<i>- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwałe serwisowe</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe, razem</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	16 403	13 045	9 034	9 583	12 285	60 400
2 Zwiększenia	-	36	733	864	901	76	2 610
a) Zakup	-	-	513	2	64	73	652
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	220	-	-	3	223
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	837	-	837
d) Modernizacja	-	36	-	-	-	-	36
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	862	-	-	862
3 Zmniejszenia	-	-	6	916	277	1	1 200
a) Sprzedaż	-	-	3	222	-	-	225
b) Likwidacja	-	-	3	125	24	1	153
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	253	-	253
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	569	-	-	569
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	16 439	13 772	8 982	10 207	12 360	61 810
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 613	11 364	3 264	6 841	10 416	37 498
6 Zwiększenie	-	352	486	722	739	393	2 692
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	352	486	722	720	393	2 673
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	19	-	19
7 Zmniejszenie	-	-	6	568	226	1	801
a) Sprzedaż	-	-	3	128	-	-	131
b) Likwidacja	-	-	3	61	24	1	89
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	202	-	202
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	379	-	-	379
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 965	11 844	3 418	7 354	10 808	39 389
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	36	-	-	36
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-

12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	36	-	-	36
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	10 474	1 928	5 528	2 853	1 552	22 385

NOTA NR 2**ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

<i>I półrocze 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018</i>	<i>a</i>		<i>b</i>	<i>c</i>		<i>d</i>	<i>e</i>	Wartości niematerialne, razem
	<i>koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>koszty niezakończonych prac rozwojowych</i>	<i>wartość firmy</i>	<i>patenty, licencje i podobne wartości,</i>	<i>- w tym: oprogramowanie komputerowe</i>	<i>znaki firmowe</i>	<i>inne wartości niematerialne</i>	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	22 409	9 975	165 554	19 778	19 778	19 104	1 007	237 827
2 Zwiększenia	426	5 271	8	252	252	-	5 694	11 651
a) Zakupy	-	1 831	-	252	252	-	24	2 107
b) Wytworzenie	-	3 380	-	-	-	-	-	3 380
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	426	-	-	-	-	-	-	426
d) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	60	-	-	-	-	5 670	5 730
e) Z połączenia ze spółką	-	-	8	-	-	-	-	8
3 Zmniejszenia	74	426	-	-	-	-	60	560
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	426	-	-	-	-	-	426
a) Całkowite umorzenie (likwidacja)	74	-	-	-	-	-	-	74
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	-	-	60	60
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	22 761	14 820	165 562	20 030	20 030	19 104	6 641	248 918
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	11 845	1	-	14 936	14 936	-	898	27 680
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 496	-	-	957	957	-	298	2 751
a) Odpis bieżący	1 544	-	-	957	957	-	298	2 799
a)) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(48)	-	-	-	-	-	-	(48)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	13 341	1	-	15 893	15 893	-	1 196	30 431
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	180	-	-	-	-	-	180
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	180	-	-	-	-	-	180
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	9 420	14 639	165 562	4 137	4 137	19 104	5 445	218 307

Dane porównywalne:

I półrocze 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017	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	512	6 598	-	2 146	2 146	-	25	9 281
a) Zakupy	-	2 599	-	2 146	2 146	-	25	4 770
b) Wytworzenie	-	3 999	-	-	-	-	-	3 999
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	512	-	-	-	-	-	-	512
3 Zmniejszenia	98	512	-	-	-	-	-	610
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	512	-	-	-	-	-	512
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	98	-	-	-	-	-	-	98
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	21 369	8 224	165 554	19 326	19 326	19 104	951	234 528
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10 710	1	-	13 153	13 153	-	855	24 719
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 340	-	-	798	798	-	23	2 161
a) Odpis bieżący	1 415	-	-	798	798	-	23	2 236
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(75)	-	-	-	-	-	-	(75)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12 050	1	-	13 951	13 951	-	878	26 880
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	9 319	8 223	165 554	5 375	5 375	19 104	73	207 648

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

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 30.06.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
Wartość firmy z połączeń	165 562	165 554
Razem	165 562	165 554

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 30.06.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104
Razem	19 104	19 104

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

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	<i>stan na 30.06.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
Segment IT	11 679	7 879
Segment Retail	2 960	1 915
Segment Pozostałe	-	-
Razem	14 639	9 794

Testy na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2017 r. przeprowadzone zostały testy pod kątem ewentualnej utraty wartości aktywów obejmujących wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne wykazanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Grupa przeprowadziła weryfikację przyjętych szacunków w oparciu o analizę aktualnej sytuacji rynkowej. Na podstawie przeprowadzonych testów sprawdzających nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Szczegółowy opis znajduje się w sprawozdaniu skonsolidowanym.

NOTA NR 3**AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

TREŚĆ	<i>stan na 30.06.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
Aktywa związane z PayTel S.A.	7 793	30 740
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	7 793	30 740

Spółka PayTel S.A. została przeznaczona do sprzedaży w grudniu 2017 r., w wyniku podjęcia decyzji w Grupie Kapitałowej Comp (uchwały Zarządu Comp S.A.) o zbyciu tych aktywów i uruchomienia aktywnego planu sprzedaży oraz otrzymanych wstępnych ofert zakupu akcji – od potencjalnych kontrahentów.

W dniu 19 czerwca 2018 r. została podpisana umowa sprzedaży akcji spółki PayTel S.A., szczegółowo opisana w punkcie Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

Spółka PayTel prezentowana jest jako aktywo przeznaczone do sprzedaży zgodnie z zapisami umowy sprzedaży wg których w ciągu najbliższych trzech lat udział Comp S.A. w kapitale akcyjnym spółki PayTel S.A. spadnie do zera.

Na dzień bilansowy Spółka posiada 45% udziału w kapitale akcyjnym spółki PayTel S.A. i jest wyceniana metodą praw własności.

NOTA NR 4

INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Od 1 stycznia 2018 roku Spółka stosuje nowe metody klasyfikacji, rozpoznawania i kalkulacji utraty wartości instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, który zastąpił dotychczasowy MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Zmiana kategorii wyceny różnych aktywów finansowych w związku z zastosowaniem MSSF 9 nie miała wpływu na ich wartość bilansową w momencie początkowego zastosowania standardu.

Od 1 stycznia 2018 Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu.

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

Jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikowane są należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe, obligacje oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikowane są instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń.

Spółka kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Jako zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikowane są zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty bankowe i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostałe zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu emisji obligacji. Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń klasyfikowane są jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Akcje notowane	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	171 866	175 475
Pożyczki udzielone	58 352	36 251
Należności handlowe	75 434	104 752
Pozostałe należności	4 890	2 223
Obligacje	15 533	15 126
Środki pieniężne *	17 657	17 123
Razem aktywa finansowe	171 866	175 475

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

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	181 505	196 339
Kredyty bankowe i pożyczki	44 301	41 593
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	80 330	85 443
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 358	3 458
Zobowiązania handlowe*	51 224	61 856
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 292	3 989
Razem zobowiązania finansowe	181 505	196 339

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

Ustalenie wartości godziwej

stan na 30.06.2018

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	-	-	-	-	-

Dane porównywalne:

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	-	-	-	-	-

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, zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są w wartości godziwej w początkowym ujęciu a następnie po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej na każdy dzień bilansowy. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 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 równej 0 tys. zł na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku, w związku z dokonaniem odpisem aktualizującym wartość akcji Hyperion S.A.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Spółka nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych, za wyjątkiem zmian wynikających z przyjęcia nowego standardu MSSF 9 – Instrumenty Finansowe.

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

<i>I półrocze 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	2 100	(4)	-	-	427	(47)	-	2 476
Pożyczki udzielone	872	-	-	-	-	-	-	872
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim z Grupy Comp	871	-	-	-	-	-	-	871
Należności handlowe i pozostałe należności	812	(4)	-	-	168	(47)	-	929
- w należności handlowe i pozostałe należności od jednostek powiązanych z Grupy Comp	807	-	-	-	-	-	-	807
Obligacje	407	-	-	-	-	-	-	407
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane z Grupy Comp	407	-	-	-	-	-	-	407
Środki pieniężne	9	-	-	-	259	-	-	268
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(3 389)	-	-	-	(156)	(729)	-	(4 274)
Kredyty bankowe	(794)	-	-	-	-	(111)	-	(905)
Pożyczki uzyskane	(52)	-	-	-	-	-	-	(52)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(2 458)	-	-	-	-	(587)	-	(3 045)
- w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych z Grupy Comp	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(79)	-	-	-	-	-	-	(79)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(6)	-	-	-	(156)	(31)	-	(193)

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziennej i zyski (straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	(3 130)	-	-	-	-	(3 130)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	(3 130)	-	-	-	-	(3 130)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	1 311	(139)	-	-	(756)	(164)	-	252
Pozyczki udzielone	507	-	-	-	-	-	-	507
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim z Grupy Comp	503	-	-	-	-	-	-	503
Należności handlowe i pozostałe należności	1	(139)	-	-	(266)	(164)	-	(568)
Obligacje	785	-	-	-	-	-	-	785
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane z Grupy Comp	211	-	-	-	-	-	-	211
Środki pieniężne	18	-	-	-	(490)	-	-	(472)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(3 434)	-	-	-	549	(1 570)	-	(4 455)
Kredyty bankowe	(742)	-	-	-	-	(158)	-	(900)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(2 261)	-	-	-	-	(352)	-	(2 613)
- w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych z Grupy Comp	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(90)	-	-	-	-	57	-	(33)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(341)	-	-	-	549	(1 117)	-	(909)

NOTA NR 5

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2018
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	18 218
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	27.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000	17 232
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym – zamiennie z linią gwarancyjną lub kredytem obrotowym w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.06.2018*	Weksel własny z deklaracją wekslową, klauzula potrącenia z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, cesja wierzytelności	5 000	-
Kredyt na zakup określonej pozycji wyposażenia oraz wartości niematerialnych	Dell Bank International d.a.c.	PLN	oprocentowa nie stałe	20.03.2021	Brak	3 595	2 399
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	oprocentowa nie stałe	31.01.2019	Brak	1 769	1 821
Razem kredyty wielozadaniowe **						63 364	39 670

* W dniu 04 lipca 2018r. podpisane zostało porozumienie rozwiązujące umowę z PKO BP S.A

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

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 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. 13 grudnia 2017 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.

KREDYTY INWESTYCYJNE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2018
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	1 400
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	3 148
Razem kredyty inwestycyjne*						14 000	4 548

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 2.853 tys. zł.

Dane porównywalne:

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.

WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 30 czerwca 2018 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;
- utrzymanie wskaźnika kapitalizacji na poziomie wyższym od 25%
- utrzymanie wskaźnika płynności bieżącej na poziomie wyższym od 1,2
- utrzymanie wskaźnika zadłużenia finansowego netto na poziomie niższym niż 3,5

Na dzień bilansowy nie zachowano kowenantu „wskaźnik DCRS” (mBank) liczony jako obsługa długu bieżącego /EBITDA – 1,26 (wartość referencyjna: nie mniej niż 1,3). Spółka otrzymała zgodę na niedotrzymanie tego wskaźnika do końca czerwca 2018 r.

Mimo przełamania opisanego wskaźnika 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	Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2018
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	3 987
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	7 222
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem odnawialnym lub obrotowym w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	marża	28.06.2018*	Weksel własny z deklaracją wekslową, klauzula potrącenia z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, cesja wierzytelności	5 000	-

* W dniu 04 lipca 2018r. podpisane zostało porozumienie rozwiązujące umowę z PKO BP S.A.

Dane porównywalne:

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	-

NOTA NR 6 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

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	45.000	50.000

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 następuje co pół roku 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 27 czerwca 2018 r. nastąpiła spłata piątej raty odsetek od obligacji serii I/2015 w wysokości 1.398,5 tys. zł.

W dniu 29 czerwca 2018 roku Spółka dokonała częściowego wykupu obligacji na okaziciela serii oznaczonej jako I/2015, wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 27 maja 2015 r. w łącznej liczbie 50.000 sztuk. Wykup nastąpił poprzez zapłatę raty wykupu w kwocie 100 złotych na każdą obligację tj. zapłatę łącznej kwoty 5 milionów złotych. Zmianie uległa wartość nominalna każdej z Obligacji, która przed wykupem wynosiła 1 tysiąc złotych a obecnie wynosi 900 złotych. Obowiązkowy wcześniejszy wykup nastąpił zgodnie z paragrafem 7 warunków emisji Obligacji i w terminie w nich wskazanym.

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%.

W dniu 21 lutego 2018 r. w związku z uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy została zapłacona dodatkowa premia w wysokości 0,5 p.p. Kwota zapłaconej premii wyniosła 180 tys. zł

W dniu 28 stycznia 2018 r. przypadał termin płatności II raty odsetek od obligacji I₁₇, które zostały zapłacone w dniu 25 stycznia. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 502 tys. zł.

W dniu 28 kwietnia 2018 r. przypadał termin płatności III raty odsetek od obligacji I₁₇, które zostały zapłacone w dniu 24 kwietnia. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 490 tys. zł.

Po dniu bilansowym, 28 lipca 2018 r. przypadał termin płatności IV raty odsetek od obligacji I₁₇, które zostały zapłacone w dniu 25 lipca. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 494 tys. zł.

Po dniu bilansowym, 30 lipca 2018 roku Spółka dokonała częściowego wykupu obligacji na okaziciela serii oznaczonej jako I/2017, wyemitowanych w łącznej liczbie 36.000 sztuk. Wykup nastąpił poprzez zapłatę raty wykupu w kwocie 250 złotych na każdą obligację tj. zapłatę łącznej kwoty 9 milionów złotych. Zmianie uległa wartość nominalna każdej z obligacji, która przed wykupem wynosiła 1 tysiąc złotych a obecnie wynosi 750 złotych. Obowiązkowy wcześniejszy wykup nastąpił zgodnie z paragrafem 10 warunków emisji Obligacji i w terminie w nich wskazanym w warunkach oraz zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW.

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 7

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w sprawozdaniu rocznym za rok 2017.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	I półrocze 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017
Stan na początek okresu	2 789	-
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	2 789	-
- rozliczenie połączenia ze spółką	2 789	-
Stan na koniec okresu	-	-

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	I półrocze 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017
Stan na początek okresu	896	1 156
a) Zwiększenia	144	155
- utworzenie odpisu	143	155
- inne	1	-
b) Zmniejszenia	190	319
- rozwiązanie odpisu	190	319
Stan na koniec okresu	850	992

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	I półrocze 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017
Stan na początek okresu	733	657
a) Zwiększenia	-	176
- utworzenie odpisu	-	176
b) Zmniejszenia	270	58
- rozwiązanie odpisu	8	2
- wykorzystanie odpisu	169	56
- inne	93	-
Stan na koniec okresu	463	775

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTALE NALEŻNOŚCI	I półrocze 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017
Stan na początek okresu	602	555
a) Zwiększenia	150	47
- utworzenie odpisu	57	47
- inne	93	-
b) Zmniejszenia	55	71
- rozwiązanie odpisu	44	58
- wykorzystanie odpisu	11	13
Stan na koniec okresu	697	531

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	I półrocze 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017
Stan na początek okresu	1 215	1 215
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	1 215	1 215

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I półrocze 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017
Stan na początek okresu	620	628
a) Zwiększenia	15	26
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	15	26
b) Zmniejszenia	24	17
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	24	17
Stan na koniec okresu	611	637

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I półrocze 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017
Stan na początek okresu	7 803	8 545
a) Zwiększenia	9 575	8 489
- utworzenie rezerwy na urlopy	1 456	1 465
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	1 929	1 714
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	6 190	5 274
- inne zwiększenia	-	36
b) Zmniejszenia	11 172	11 567
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	885	1 049
- wykorzystanie rezerwy świadczenia emerytalne	3	-
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	4 531	4 796
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	7	644
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	5 491	4 721
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	255	270
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	51
- inne zmniejszenia	-	36
Stan na koniec okresu	6 206	5 467

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	I półrocze 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017
Stan na początek okresu	1 307	5 185
a) Zwiększenia	12 152	6 179
- utworzenie	12 135	6 179
- inne zwiększenia	17	-
b) Zmniejszenia	10 580	9 644
- wykorzystanie	10 481	9 055
- rozwiązanie	99	280
- inne zmniejszenia	-	309
Stan na koniec okresu	2 879	1 720

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I półrocze 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017
Stan na początek okresu	3 038	4 452
a) Zwiększenia	2 384	2 183
- utworzenie	2 384	2 183
b) Zmniejszenia	1 840	3 176
- wykorzystanie	1 825	3 176
- rozwiązanie	15	-
Stan na koniec okresu	3 582	3 459

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

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>stan na 30.06.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 435	6 175
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 904	7 442
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 469	1 267

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>I półrocze 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018</i>	<i>I półrocze 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017</i>
1. Stan na początek okresu:	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
2. Zwiększenia	2 581	4 111
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 581	4 111
- utworzenie rezerw i odpisów	2 093	1 964
- niewypłacone wynagrodzenia	66	70
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	29	-
- koszty przyspieszonej amortyzacji	2	-
- naliczone odsetki	223	65
- inne	168	2 012
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	3 321	4 208
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 321	4 208
- rozwiązanie rezerw	2 051	2 571
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	382	431
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	184	594
- zrealizowanie naliczonych odsetek	66	-
- inne	638	612
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:	5 435	5 459
a) Odniesionych na wynik finansowy	5 411	5 435
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>I półrocze 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018</i>	<i>I półrocze 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017</i>
1. Stan na początek okresu:	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
2. Zwiększenia	1 573	1 646
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 573	1 646
- amortyzacji majątku trwałego	48	180
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	90	228
- inne	1 435	1 238
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	1 111	1 463
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 111	1 463
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	88	48
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	256	991
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	6	6
- inne	761	418
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
Stan na koniec okresu:	7 904	7 880
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 261	6 237
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643

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

Comp S.A. na dzień 30 czerwca 2018 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 79.720 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów, gwarancje przetargowe, gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek powiązanych oraz gwarancje zapłaty.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zwiększyły się one o 11.951 tys. zł głównie z tytułu gwarancji należytego wykonania kontraktów oraz gwarancji i poręczeń udzielonych jednostkom powiązanym.

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

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

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

Aktywami finansowymi, które najbardziej narażone są na ryzyko kredytowe są należności 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 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.

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.

Ekspozycja Comp S.A. na ryzyko walutowe dotyczy zobowiązań krótkoterminowych oraz należności krótkoterminowych i środków pieniężnych

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.

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 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.

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.

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 modułowych 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 zaspokaja 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.

W 2013 roku pomiędzy Comp S.A. a Com.Investment sp. z o.o. została zawarta umowa inwestycyjna na mocy której Com.Investment sp. z o.o. zobowiązał się do nabycia lub wskazania podmiotu, który nabędzie od Comp S.A. w terminie do dnia końca 2016 roku 1 mln sztuk akcji spółki Hyperion S.A. W początku 2017 roku Comp S.A. wezwał Com.Investment sp. z o.o. do zapłaty ceny sprzedaży akcji – do dnia dzisiejszego dłużnik nie zadośćuczynił wezwaniu. W przypadku wystąpienia zwłoki w wykonaniu zobowiązania przez Com.Investment sp. z o.o., Comp S.A. przysługiwała kara umowna w wysokości 3 mln zł. Com.Investment sp. z o.o. do dnia dzisiejszego nie dokonał zapłaty ceny sprzedaży akcji ani zapłaty ww. kary umownej. Pomiędzy stronami były prowadzone próby porozumienia w przedmiotowej sprawie, które do tej pory nie przyniosły rezultatu. W związku z powyższym, uwzględniając ryzyko niewypłacalności dłużnika, w I półroczu 2017 roku został dokonany odpis aktualizujący wartość akcji na całą kwotę 3,13 mln 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

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

WSKAŹNIKI	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,4	1,3
2 Wskaźnik płynności szybkiej	1,2	1,2

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Comp S.A.:

POZYCJE	<i>stan na 30.06.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1 Aktywa obrotowe	208 121	208 580
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	47 369	25 729
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	160 752	182 851
4 Zobowiązania krótkoterminowe	144 502	156 483
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	65 346	61 216
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	79 156	95 267
7 Kapitał obrotowy (1-4)	63 619	52 097
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	81 596	87 584
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(17 977)	(35 487)

Comp S.A. monitoruje płynność w Grupie Kapitałowej – wspomagając w zależności od potrzeb i sytuacji gotówkowej spółki Grupy Kapitałowej. Proces ten realizowany jest na podstawie informacji uzyskiwanej od spółek Grupy Kapitałowej oraz wewnętrznych raportów dotyczących sytuacji gotówkowej Jednostki Dominującej oraz jej szacunków na kolejne okresy, przy uwzględnieniu aktualnego zadłużenia oraz planowanych wpływów i wydatków. Monitoring w okresach dłuższych (lata) bazuje na analizie modelu opartego o szacunki.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	2 895	-
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	2 895	-

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	1 535	1 463
b) Powyżej 3 do 5 lat	79	210
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	1 614	1 673

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	58 378	67 645
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	58 378	67 645

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Do 1 miesiąca	46	32
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	19 560	5 373
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 333	24 625
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	20 467	11 563
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	41 406	41 593

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	29 614	47 180
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	19 171	9 822
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 415	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) Powyżej 1 roku	-	-
f) Zobowiązania przeterminowane	1 054	4 863
Zobowiązania handlowe, razem	51 254	61 865

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	166	176
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	422	441
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	445	441
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	711	727
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	1 744	1 785

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	9 532	498
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 321	6 807
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	11 341	10 533
f) Zobowiązania przeterminowane	2	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	22 196	17 838

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2018	stan na 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	4 164	4 609
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	751	407
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	6 844	1 921
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 521	3 606
f) Zobowiązania przeterminowane	1 566	3 023
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	16 846	13 566

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

NOTA NR 10

INFORMACJE O CYKLIČZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

W raportowanym okresie Spółka nie zanotowała istotnej sezonowości sprzedaży.

NOTA NR 11

INFORMACJA O CZYNNIKACH I ZDARZENIACH W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W I półroczu 2018 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

NOTA NR 12**INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE**

W raportowanym okresie Spółka nie wypłacała, ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy za poprzedni rok obrotowy.

NOTA NR 13**TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 czerwca 2018 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	6 495	3 009	3 544	77 163	770
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	6 495	3 009	3 542	76 339	769
PayTel S.A.	17	18	321	-	-
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 868	1 064	895	6 534	454
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	114	60	1 290	43 028	-
Clou Sp. z o.o.	-	754	95	112	32
Insoft Sp. z o.o.	6	521	1	-	120
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.	4 182	588	936	26 526	158
Micra Metripod KFT	308	4	-	139	5
Hallandale Sp. z o.o.*	-	-	4	-	-
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	-	-	-	636	-
PayTel S.A. (stowarzyszona od 19.06.2018 r.)	-	-	-	636	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	-	-	2	188	1
Jacek Papaj Consulting***	-	-	2	188	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1

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

** właściciel pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A.

Dane porównywalne:

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2017 r. przedstawiały się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	13 112	3 175	2 328	69 954	563
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	13 112	3 175	2 328	69 768	560
PayTel S.A.*	31	-	287	504	-
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 820	713	950	7 134	-
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	28	124	879	42 475	74
Clou Sp. z o.o.	7	1 621	174	93	276
Insoft Sp. z o.o.	-	342	-	-	99
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.	4 911	366	27	19 324	103
Micra Metripod KFT	315	4	-	160	8
Hallandale Sp. z o.o.**	-	5	11	78	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	-	-	-	186	3
Jacek Papaj Consulting***	-	-	-	186	-
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	2

* spółka przeznaczona 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 14 ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	I półrocze 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018	I półrocze 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017
Zarząd Comp S.A.	5	5
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	-	-
Pion produkcyjno-handlowy	403	406
Pion administracyjny	75	82
Pion logistyki	62	67
Dział jakości	4	4
Razem	549	564

NOTA NR 15

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

I półrocze 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 30.06.2018	wynagrodzenie z tytułu umowy o prace	premie	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Zarząd	1 926	1 550	-	67
Rada Nadzorcza	-	-	1 294*	14

* w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji dla Pana Jacka Papaja

Dane porównywalne:

I półrocze 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 30.06.2017	wynagrodzenie z tytułu umowy o prace	premie	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Zarząd	1 986	1 500	-	129
Rada Nadzorcza	-	-	90	28

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

	stan na 30.06.2018		stan na 31.12.2017	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

NOTA NR 16
POSTĘPOWANIA SĄDOWE

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

NOTA NR 17
**ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
31.08.2018	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
31.08.2018	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2018	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2018	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	