



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport R 2018

Informacje zawarte w Raporcie za rok 2018 r. zostały sporządzone 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) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Zarząd Spółki **Comp S.A.**
podaje do wiadomości **roczne sprawozdanie z działalności Spółki**
zawierające sprawozdanie finansowe
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres **od 01.01.2018 do 31.12.2018**
w walucie: **PLN**

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	3
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	4
Pismo Prezesa Zarządu	5
Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 1.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	6
Oświadczenie o zgodności z MSSF	6
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	7
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.	23
Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	45
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	46
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	48
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	49
Noty objaśniające do Sprawozdania Finansowego	51
<i>Noty objaśniające do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.....</i>	<i>51</i>
<i>Noty objaśniające do należności i zobowiązań warunkowych.....</i>	<i>89</i>
<i>Noty objaśniające do Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów</i>	<i>92</i>
<i>Noty objaśniające do Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych</i>	<i>99</i>
<i>Pozostałe noty objaśniające</i>	<i>103</i>
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku	126

Załącznik:

Sprawozdanie z badania Sprawozdania Finansowego.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 01 stycznia 2018 - 31 grudnia 2018 r. i dane porównywalne za okres 01 stycznia 2017 - 31 grudnia 2017 r. w odniesieniu do Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów i Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym oraz dla Sprawozdania z Sytuacji Finansowej dane na dzień 31 grudnia 2018 roku i dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Wybrane dane finansowe za okres 01 stycznia 2018 – 31 grudnia 2018 roku

Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży	452 808	369 207	106 121	86 737
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 611	7 353	3 893	1 727
III. Zysk (strata) brutto	20 871	(5 196)	4 891	(1 221)
IV. Zysk (strata) netto	17 929	(4 323)	4 202	(1 016)
V. Całkowity dochód	17 929	(4 323)	4 202	(1 016)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 177)	1 685	(1 916)	396
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16 245	(25 059)	3 807	(5 887)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 273)	8 675	(2 642)	2 038
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 205)	(14 699)	(751)	(3 453)
X. Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XI. Rozwodniona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,75	(0,90)	0,88	(0,21)
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,75	(0,90)	0,88	(0,21)

Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
XIV Aktywa razem	714 876	655 911	166 250	157 259
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	271 380	229 225	63 112	54 958
XVI. Zobowiązania długoterminowe	64 103	74 858	14 908	17 948
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	207 277	154 367	48 204	37 010
XVIII. Kapitał własny	443 496	426 686	103 139	102 301
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 441	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)	74,97	72,10	17,43	17,29
XXIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	74,97	72,10	17,43	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	(zł)	
	okres bieżący stan na 31.12.2018	okres porównywalny stan na 31.12.2017
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od XIV do XIX	4,3000	4,1709
	01.01.2018 do 31.12.2018	01.01.2017 do 31.12.2017
Kurs średni obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I do IX	4,2669	4,2447

Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

Działając w imieniu Comp S.A. oświadczamy,

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
12.04.2019	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
12.04.2019	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
12.04.2019	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
12.04.2019	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo, Akcjonariusze COMP SA

Z dużą satysfakcją przedstawiamy Państwu rekordowe wyniki Grupy za 2018 roku na poziomie zysku operacyjnego EBITDA oraz zysku netto.

Wyniki 2018 roku są rekordowe, pomimo, że czynniki zewnętrzne nie sprzyjały nam w takim tempie i zakresie, jak tego oczekiwaliśmy jeszcze na początku roku. Pierwotną przyczyną naszych sukcesów jest bardzo dobra pozycja strategiczna, jaką mamy w niszach, w których działa Grupa COMP. Mamy pozycję liderów tych nisz, własne produkty oraz wieloletnie doświadczenie. Dzięki temu (niezależnie od czynników jednorazowych) sprzedajemy dużo urządzeń fiskalnych, realizujemy SDE III, dostarczamy szyfratory, realizujemy sprzedaż usług.

Teraz przed nami największe wyzwanie w naszej historii, czyli wykorzystanie tych dodatkowych szans. Osiągniemy to dzięki zdobyciu pozycji na nowym rynku fiskalnym, dobrej pozycji segmentu IT ale również, a może nawet przede wszystkim - dzięki wejściu na nowe obszary związane z rozwojem m/platform. Sprzedaż usług dla małych i średnich punktów handlowych to zmiana naszego modelu biznesowego, unikalny projekt w skali światowej i możliwość wejścia na wiele rynków, również dzięki naszym pozyskanym w ostatnim roku parterom kapitałowym, czyli Heinekenowi (Grupa Żywiec) oraz SIBS.

Stajemy się innowacyjną firmą o wymiarze międzynarodowym, sukces w Polsce będziemy skutecznie powielać również poza Polską.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. wchodzi w 2019 rok z dobrą pozycją cashflowową, z szansami na wygranie szans w każdej z naszych nisz i zbudowanie pozycji pod planowany duży wzrost w najbliższych latach.

W 2018 roku Zarząd zwiększał zaangażowanie kapitałowe w Comp S.A.

Serdecznie pozdrawiam,

Robert Tomaszewski
Prezes Zarządu Comp S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 1.01.2018 r. - 31.12.2018 r.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
12.04.2019	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
12.04.2019	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
12.04.2019	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
12.04.2019	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116, prezentuje sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., na które składają się:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **714.876 tys. zł**;
- Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące zysk netto w wysokości **17.929 tys. zł (17.927.882,77 zł)** i całkowity dochód na sumę **17.929 tys. zł**;
- Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **16.810 tys. zł**;
- Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 r. o kwotę **3.205 tys. zł**;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

Dla zapewnienia porównywalności danych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej oraz w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów dokonano niżej przedstawionych reklasyfikacji danych na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej:

Aktywa	<i>Stan na 31.12.2017</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>Stan na 31.12.2017 po przekształceniu</i>
Pozostałe aktywa długoterminowe	387	934	1 321
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	8 899	(3 050)	5 849
Pasywa	<i>Stan na 31.12.2017</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>Stan na 31.12.2017 po przekształceniu</i>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	13 566	(2 116)	11 450

Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów:

Pozycja	<i>Rok 2017 od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>Rok 2017 od 01.01.2017 do 31.12.2017 po przekształceniu</i>
Pozostałe przychody operacyjne	7 235	(3 299)	3 936
Pozostałe koszty operacyjne	6 728	(3 299)	3 429

INFORMACJE O JEDNOSTCE

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

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

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

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

W okresie sprawozdawczym Spółka posiada oddziały samobilansujące:

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

Sprawozdanie jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

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

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

W okresie od 1 stycznia 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 zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. 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 31 grudnia 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 31 grudnia 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.

Skład osobowy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest następujący:

- Grzegorz Należyty - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Włodzimierz Hausner - Członek Komitetu Audytu,
- Kajetan Wojnicz - Członek Komitetu Audytu,
- Ryszard Trepczyński - Członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu działa na zasadach określonych przez odpowiednie przepisy prawa.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

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

* akcje własne w posiadaniu Comp S.A.

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

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

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

Ilość akcji własnych	Wartość nominalna akcji własnych	Udział jaki stanowią akcje własne w kapitale zakładowym
W posiadaniu Comp S.A.*: 456.640 sztuk	1.141.600 zł	7,72%
W posiadaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.: 679.639 sztuk	1.699.097,5 zł	11,48%

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 GRUDNIA 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 31 grudnia 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 Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	864 987	14,62%	864 987	14,62%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Jacek Papaj	584 384	9,87%	584 384	9,87%
Nationale-Nederladen Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederladen Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	2 213 231	37,40%	2 213 231	37,40%
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 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. nastąpiły poniższe 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.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach Spółki COMP S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Jacek Papaj	zbycie akcji	05.07.2018	19 567	0,33%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jacek Papaj	603 951	10,20%	10,20%	584 384	9,87%	9,87%	31/2018	06.07.2018
							32/2018	06.07.2018

- **ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działające w imieniu i na rzecz akcjonariuszy Spółki – funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS TFI S.A.**

W dniu 10 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki powziął informację od spółki ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., działającej w imieniu i na rzecz akcjonariuszy Spółki – funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS TFI S.A., zawiadomienie o zmniejszeniu przez fundusze zarządzane przez ALTUS TFI S.A. swojego udziału poniżej progu 10% w ogólnej liczbie głosów w Comp S.A.

Zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce nastąpiło w skutek przejęcia w dniu 4 grudnia 2018 r. przez Rockbridge TFI S.A. od ALTUS TFI S.A. zarządzania następującymi funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi:

- ALTUS FIZ AKCJI+,
- ALTUS ASZ FIZ Rynków Zagranicznych 2,
- ALTUS FIZ Aktywny Akcji,
- ALTUS ASZ FIZ Global Opportunities,
- ALTUS FIZ Akcji Globalnych 2,
- Altus Market Neutral High Dividend FIZ.

Natomiast w dniu 13 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki uzyskał informację od spółki ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działającej w imieniu i na rzecz akcjonariuszy Spółki – funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS TFI S.A., zawiadomienie o zmniejszeniu przez fundusze zarządzane przez ALTUS TFI S.A. swojego udziału poniżej progu 5% w ogólnej liczbie głosów w Comp S.A.

Zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce nastąpiło w skutek przejęcia w dniu 11 grudnia 2018 r. przez Rockbridge TFI S.A. od ALTUS TFI S.A. zarządzania następującymi funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi:

- ALTUS Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonymi subfunduszami:
 - ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynków Zagranicznych,
 - ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego,
- ALTUS Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Rynku Polskiego 2,
- ALTUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych,
- ALTUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Strategia,
- ALTUS Multi Asset Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach Spółki COMP S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Fundusze zarządzane przez ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	zbycie akcji	04.12.2018	160 851	2,72%
	zbycie akcji	11.12.2018	396 279	6,70%

Akcjonariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Fundusze zarządzane przez ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	591 844	10,00%	10,00%	430 993	7,28%	7,28%	45/2018	10.12.2018
	430 993	7,28%	7,28%	34 714	0,59%	0,59%	47/2018	13.12.2018

- **Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działające w imieniu i na rzecz akcjonariuszy Spółki – funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Rockbridge TFI S.A**

W dniu 14 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki uzyskał informację od spółki Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie działającej w imieniu i na rzecz akcjonariuszy Spółki – funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Rockbridge TFI S.A., zawiadomienie o przekroczeniu przez fundusze zarządzane przez Rockbridge TFI S.A. progu 10% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki Comp S.A.

Ponadto w zawiadomieniu Rockbridge TFI S.A. poinformowano, że fundusze zarządzane przez Rockbridge TFI S.A.:

- 1) nie posiadają podmiotów zależnych, które posiadałyby akcje Spółki,
- 2) nie zawarły umów z osobami trzecimi, określonymi w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy,
- 3) nie przysługuje prawo głosu z akcji Spółki w związku z sytuacjami określonymi w art. 69 ust. 4 pkt 7 oraz 8 Ustawy.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach Spółki COMP S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	kupno akcji	11.12.2018	386 279	6,53%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	223 028	3,77%	3,77%	619 307	10,46%	10,46%	48/2018	14.12.2018

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 Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	864 987	14,62%	864 987	14,62%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Jacek Papaj	528 458	8,93%	528 458	8,93%
Nationale-Nederladen Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederladen Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	2 269 157	38,34%	2 269 157	38,34%
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 31 grudnia 2018 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nastąpiły poniższe 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 5 lutego 2019 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienia o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach Spółki COMP S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Jacek Papaj	zbycie akcji	04.02.2019	36 626	0,62%
	zbycie akcji	05.02.2019	16 214	0,27%
	zbycie akcji	05.02.2019	3 086	0,05%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jacek Papaj	584 384	9,87%	9,87%	547 758	9,26%	9,26%	5/2019	05.02.2019
	547 758	9,26%	9,26%	531 544	8,98%	8,98%	7/2019	05.02.2019
	531 544	8,98%	8,98%	528 458	8,93%	8,93%	9/2019	05.02.2019

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

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 przejęcia 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 grudnia 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 trwałe	449 528	655	(7 537)	(6 882)	442 646
I Rzeczowe aktywa trwałe	22 231	-	-	-	22 231
II Wartości niematerialne w tym wartość firmy	210 325 165 554	-	8 8	8 8	210 333 165 562
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 rezerwowany 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 międzyokresowe 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 odroczonej 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 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.

Po dniu bilansowym, w dniu 5 marca 2019 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A. Podwyższenie kapitału nastąpiło z kwoty 41.793 tys. zł do kwoty 46.793 tys. zł. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie (jednostkę zależną SIBS – SGPS S.A.) i zostały opłacone wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem przedmiotowego podwyższenia. Po powyższym podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A., posiadane przez spółkę Comp S.A. 34.731 akcje dają 40,19 % udziału w kapitale spółki PayTel S.A. Jednocześnie zgodnie z umową inwestycyjną, o której Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 21/2018 z dnia 19 czerwca 2018 r., powyższe podwyższenie kapitału i tym samym zmniejszenie udziału Comp S.A. w PayTel S.A. z 45 % na 40,19 % nie ma wpływu na poziom ceny za posiadane przez Comp S.A. akcje PayTel S.A., które będą zbywane w latach 2019-2021 na zasadach wynikających z ww. umowy.

Clou Sp. z o.o.

W dniu 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.

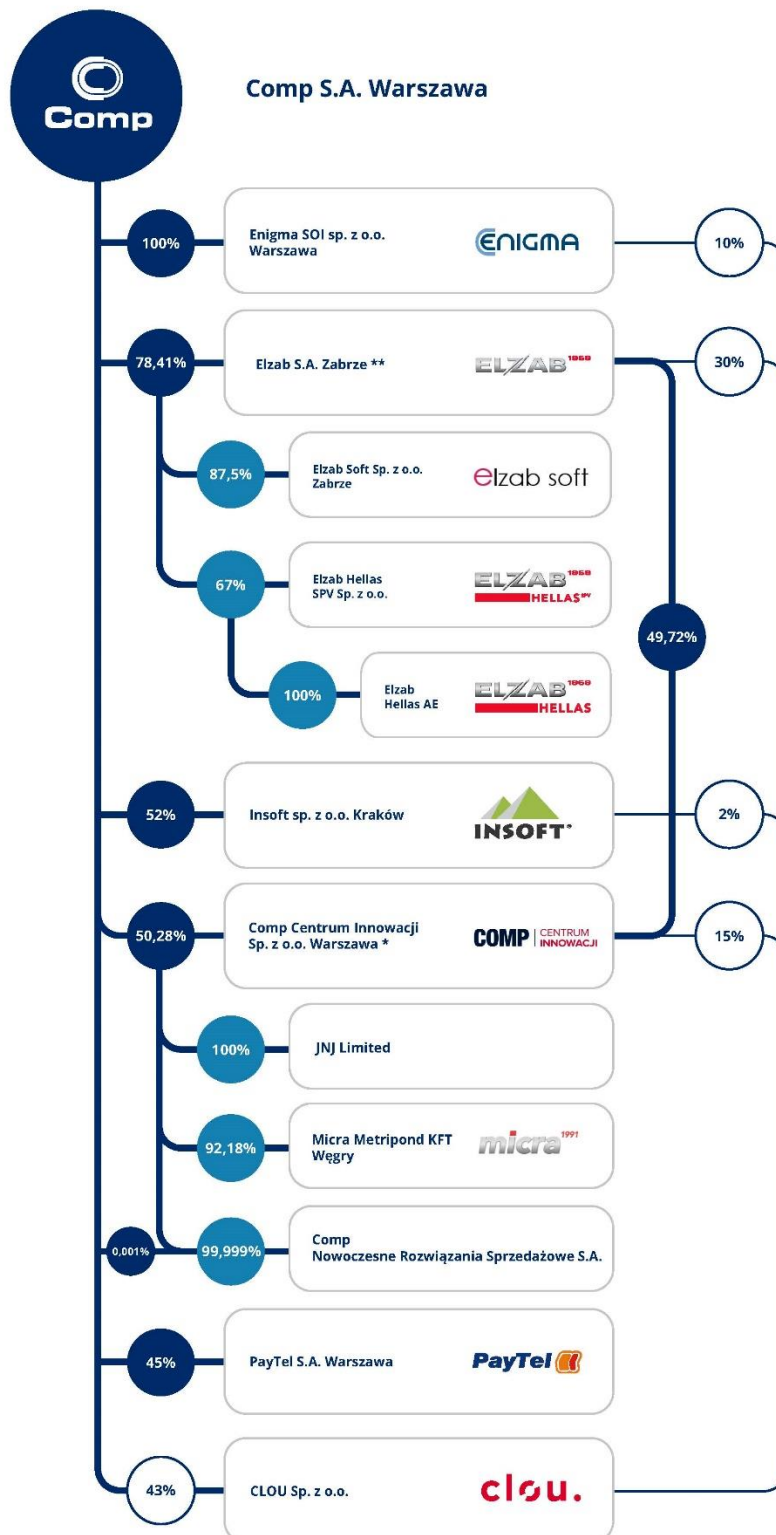
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

W dniu 19 października 2018 r. spółka zależna ZUK Elzab S.A. objęła 658 nowych, równych, niepodzielnych i nieuprzywilejowanych udziałów, o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy w podwyższonym kapitale spółki zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Podwyższenie kapitału nastąpiło z kwoty 117.942 tys. zł do kwoty 118.600 tys. zł. Objęte przez ZUK Elzab S.A. udziały zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym w terminie do dnia 31 marca 2019 roku. Po podwyższeniu kapitału zakładowego spółka ZUK Elzab S.A. posiada 59.299 udziałów co daje 49,999 % w kapitale spółki. Pozostałe udziały posiada Comp S.A..

Pomimo podwyższenia udziału w kapitale spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. przez spółkę ZUK Elzab S.A., nie jest planowana utrata kontroli przez Comp S.A.

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ COMP S.A.

Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. - stan na 31 grudnia 2018 roku



* 100% udziałów w Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. posiadają wspólnie Spółki: COMP S.A. (50,28%) oraz Elzab S.A. (49,72%)

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

Comp S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 wchodziły następujące podmioty:

	udział procentowy Comp S.A. w kapitale	Udział procentowy Comp S.A. w głosach
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	100,00	100,00
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.*	89,26 (50,28)	89,14 (50,28)
JNJ Limited**	89,26	89,14
Micra Metripod KFT**	82,28	82,17
Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A.**	89,26	89,14
Insoft Sp. z o.o.	52,00	52,00
Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A.***	75,89 (78,41)	75,66 (78,16)
Elzab Soft Sp. z o.o.**	68,60	68,39
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.**	52,53	52,36
Elzab Hellas AE **	52,53	52,36
Clou Sp. z o.o.*	90,95 (43,00)	90,86 (43,00)
PayTel S.A.****	45,00	45,00

* w nawiasie prezentowany jest udział bezpośredni

** prezentowany jest udział tylko pośredni

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

****spółka przeznaczona do sprzedaży

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

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

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH BEZPOŚREDNIO ZALEŻNYCH OD COMP S.A.											
stan na dzień 31 grudnia 2018 r.											
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania oraz produkcja urządzeń kryptograficznych	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	58 601	-	58 601	100,00	100,00
2	ZUK Elzab S.A. (Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane)	ul. Elzab 1 41-813 Zabrze	Projektowanie, produkcja i dystrybucja kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, urządzeń i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą	jednostka zależna	pełna	14.04.2011	35 209		35 209	75,89 (78,41)*	75,66
3	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie zarządzania innymi podmiotami (działalność holdingowa) oraz działalność w zakresie informatyki (produkcja sprzętu i oprogramowania)	jednostka zależna	pełna	06.12.2011	68 423	-	68 423	50,28 (89,26)**	50,28
4	Insoft Sp. z o.o.	ul. Jasna 3A 31-227 Kraków	Produkcja i wdrażanie oprogramowania wspomagającego działalność handlową	jednostka zależna	pełna	14.04.2011	2 955	-	2 955	52,00	52,00
5	Clou Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 118 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie marketingu	jednostka zależna	pełna	28.12.2016	295	-	295	43,00 (90,95)*	43,00
Razem:							165 483	-	165 483		

* pośrednio wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab S.A.

** wraz z udziałem pośrednim

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

Lp.	a	b							c			d		e	f	g	h	
		kapitał własny jednostki							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki			należności jednostki						
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:				- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe						
zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto				aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży												
1	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	84 393	25 719	-	43 853	14 821	-	14 821	100 844	13 359	87 485	35 046	2 191	32 855	185 237	140 857	-	-
2	ZUK Elzab S.A. (dane skonsolidowane)	83 446	22 143	-	68 314	(7 011)	(4 895)	(3 615)	117 527	49 507	68 020	51 365	458	50 907	200 973	104 021	-	-
3	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (dane skonsolidowane)	108 573	117 942	-	3 874	(13 243)	(13 367)	(2 344)	83 453	233	83 220	30 017	10	30 007	192 026	31 100	-	-
4	Insoft Sp. z o.o.	4 790	50	-	4 312	428	-	428	802	492	310	656	-	656	5 592	5 680	-	135
5	Clou Sp. z o.o.	814	685	-	158	(29)	-	(29)	455	19	436	794	-	794	1 269	2 999	-	-

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

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

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

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2018

Następujące nowe standardy, 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 Grupy Kapitałowej 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 później),
- **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 później),
- **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 później),
- **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 później 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 później),
- **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 później),
- **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 później),
- **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 później).

Wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2018 rok.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

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

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

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

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

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

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

W ocenie Spółki wprowadzenie MSSF 9 nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny Spółki, za wyjątkiem skutków zastosowania MSSF 9 w obszarze utraty wartości.

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, która podlega nowym zasadom kalkulacji strat kredytowych są należności handlowe. Na potrzeby oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystwała matrycę rezerw, która została opracowana w oparciu o obserwacje historycznych poziomów wiekowania i spłaty należności. Z analizy wyłączono należności od jednostek powiązanych.

Szacunkowy wpływ zastosowania standardu został przedstawiony w poniższej tabeli:

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

Zmiany w prezentacji poszczególnych pozycji instrumentów finansowych:

Pozycja w sprawozdaniu	Kategoria wyceny wg MSR 39	Kategoria wyceny wg MSSF 9	Wartość bilansowa zgodnie z MSR 39	Korekta wynikająca z MSSF 9	Wartość bilansowa zgodnie z MSSF 9
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-

Akcje notowane	Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	36 251	-	36 251
Należności handlowe	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	104 752	(25)	104 727
Pozostałe należności	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	2 223	-	2 223
Obligacje	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	15 126	-	15 126
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	Środki pieniężne	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	8 001	-	8 001
Pozostałe środki pieniężne	Środki pieniężne	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	9 122	-	9 122
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	-	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	41 593	-	41 593
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	85 443	-	85 443
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	3 458	-	3 458
Zobowiązania handlowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	61 856	-	61 856
Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	3 989	-	3 989

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

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.

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

1. Przychody z umów z klientami

Okres rozpoznania przychodu	Rok zakończony 31.12.2018	SEGMENT IT	SEGMENT RETAIL	POZOSTAŁE
Zobowiązania do wykonania świadczenia spełniane w określonym momencie	431 194	261 392	172 880	(3 078)
Zobowiązania do wykonania świadczenia spełniane w czasie	21 614	21 299	315	
Suma	452 808	282 691	173 195	(3 078)

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

2. Aktywa z tytułu umów z klientami

	Stan na 01.01.2018	Stan na 31.12.2018
Segment RETAIL	51 464	46 808
Segment IT	54 743	88 588
Suma	106 207	135 396
Aktywa krótkoterminowe	105 047	134 079
Aktywa długoterminowe	1 160	1 317
Suma	106 207	135 396

Kwoty związane z aktywami z tytułu umów z klientami to salda należne od klientów z tytułu zawartych umów, które powstają w momencie gdy jednostka otrzymuje płatności od klientów zgodnie zapisami zawartych umów. Każda kwota uprzednio uznana za aktywa z tytułu umów z klientami jest zreklasyfikowane do należności handlowych w momencie, w którym są fakturowane klientowi.

3. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Stan na 01.01.2018	Stan na 31.12.2018
Segment RETAIL	12 786	23 385
Segment IT	48 442	67 938
Suma	61 228	91 323
Zobowiązania krótkoterminowe	61 228	91 323
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Suma	61 228	91 323

Kwoty związane z zobowiązaniami z tytułu umów z klientami to salda zobowiązań związanych z kosztami realizacji zawartych umów.

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, następujący nowy standard, zmiana do istniejącego standardu oraz interpretacja 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 później),

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczenia podatku dochodowego”** - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

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

MSSF 16

Wpływ zastosowania MSSF 16 Leasing

MSSF 16 zawiera kompleksowy model identyfikacji umów leasingowych i ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym zarówno dla leasingodawców, jak i leasingobiorców. MSSF 16 zastępuje obecne wytyczne dotyczące leasingu, w tym MSR 17 Leasing i związane z nimi interpretacje, od momentu obowiązywania tj. dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 i później. Data pierwszego zastosowania MSSF 16 dla Comp S.A. to 1 stycznia 2019 roku.

Comp S.A. wybrała podejście zmodyfikowane dla zastosowania standardu zgodnie z MSSF 16: C5 (b). W związku z tym Spółka ujawnia wpływ standardu retrospektywnie, z łącznym efektem pierwszego zastosowania niniejszego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Wpływ nowej definicji leasingu

Spółka skorzystała z uproszczenia, które dopuszcza standard przy przejściu na MSSF 16, aby nie oceniać ponownie, czy umowa jest lub zawiera umowę leasingu. W związku z tym, sama definicja leasingu zgodnie z MSR 17 i KIMSF 4 będzie nadal obowiązywać w odniesieniu do umów leasingu zawartych lub zmodyfikowanych przed 1 stycznia 2019 roku.

Zmiana definicji leasingu dotyczy głównie pojęcia samej kontroli. MSSF 16 rozróżnia umowy leasingu od umów o świadczenie usług na podstawie tego, czy korzystający z określonego składnika aktywów kontroluje aktywo będące przedmiotem umowy.

Uważa się, że kontrola istnieje, jeśli Comp S.A.:

- posiada prawo do uzyskiwania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów,
- posiada prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Spółka zastosowała definicję leasingu i związane z nią wytyczne określone w MSSF 16 do wszystkich umów leasingu zawartych lub zmodyfikowanych w dniu 1 stycznia 2019 roku lub później (bez względu na to, czy jest leasingodawcą, czy leasingobiorcą w umowie leasingu). Przygotowując się do zastosowania po raz pierwszy MSSF 16, Spółka przeprowadziła szereg prac wdrożeniowych. Analiza wykazała, że nowa definicja w MSSF 16 nie zmieni znacząco zakresu umów spełniających definicję leasingu dla Spółki.

Wpływ na rachunkowość leasingobiorców

Leasing Operacyjny

MSSF 16 zmienia sposób rozliczania przez Spółkę umów leasingowych uprzednio sklasyfikowanych jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17, które były dotychczas prezentowane pozabilansowo.

Spółka rozpoznaje i wycenia według aktualnej wartości przyszłej opłaty leasingowej, prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu leasingu w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej.

Po początkowym zastosowaniu MSSF 16, w odniesieniu do wszystkich umów leasingu (z wyjątkiem przypadków wymienionych poniżej), Spółka:

- a) ujmuje amortyzację prawa do użytkowania aktywa oraz odsetki od zobowiązań leasingowych w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów;
- b) ujmuje podział przepływów na zasadniczą część opłaty leasingowej (prezentowane w ramach działalności finansowej) oraz odsetki (prezentowane w ramach działalności operacyjnej) w Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych.

Zachęty leasingowe (np. okres beczynszowy), o ile występują, są ujmowane jako część wyceny prawa do użytkowania aktywa i zobowiązań z tytułu leasingu.

Zgodnie z MSSF 16 prawa do użytkowania aktywa będą testowane pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów.

W przypadku leasingów krótkoterminowych (okres najmu wynoszący 12 miesięcy lub mniej) oraz leasingu aktywów o niskiej wartości (takich jak komputery osobiste i meble biurowe), Spółka zdecyduje się na ujmowanie kosztów leasingu metodą liniową, zgodnie z MSSF 16.

Wartość umów leasingu operacyjnego (poza leasingiem krótkoterminowym i o niskiej wartości), a zatem takich dla których Spółka rozpozna prawo do użytkowania aktywów i odpowiadające mu zobowiązanie z tytułu leasingu wynosi 20.622 tys. zł. w odniesieniu do wszystkich umów.

Comp S.A. na dzień 1 stycznia 2019 r. nie zidentyfikowała różnic pomiędzy prawem do użytkowania aktywa a zobowiązaniem z tytułu leasingu.

Rodzaj aktywa	Wartość rozpoznanego na dzień 1 stycznia 2019 r. praw do użytkowania aktywów oraz odpowiadających mu zobowiązań
Budynki	18 464
Samochody	833
Grunty	1 311
Maszyny i urządzenia	14
Razem	20 622

Zgodnie z MSR 17 wszystkie opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego były prezentowane w ramach przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Wpływ zmian zgodnie z MSSF 16 polega na zmniejszeniu przepływów środków pieniężnych generowanych w ramach działalności operacyjnej przez jednostkę oraz zwiększeniu przepływów środków pieniężnych netto generowanych w ramach działalności finansowej o tę samą kwotę.

Leasing Finansowy

Podstawowe różnice pomiędzy MSSF 16 a MSR 17 w odniesieniu do aktywów wcześniej posiadanych w ramach leasingu finansowego to wycena gwarancji wartości rezydualnej udzielonych leasingodawcy przez leasingobiorcę. MSSF 16 wymaga, aby Spółka ujmowała jako część zobowiązania z tytułu leasingu jedynie kwotę oczekiwaną do zapłaty z tytułu gwarancji wartości rezydualnej, zamiast maksymalnej kwoty gwarantowanej zgodnie z wymogami MSR 17.

Na podstawie analizy warunków leasingu finansowego Spółki na dzień 1 stycznia 2019 roku oraz na podstawie faktów i okoliczności, które istniały w tym dniu, Zarząd ocenił, iż wpływ tej zmiany nie będzie miał wpływu na kwoty uznane w sprawozdaniu finansowym Comp S.A.

Wpływ na rachunkowość leasingodawców

Zgodnie z MSSF 16 leasingodawca nadal klasyfikuje umowy leasingowe jako leasing finansowy lub operacyjny i rozlicza te dwa rodzaje leasingu w różny sposób. Jednak MSSF 16 zmienił i rozszerzył wymagane ujawnienia, w szczególności w zakresie sposobu, w jaki leasingodawca zarządza ryzykiem wynikającym z jego rezydualnego udziału w aktywach będących przedmiotem leasingu.

Zgodnie z MSSF 16 leasingodawca pośredniczący rozlicza dzierżawę główną i dzierżawę jako dwie odrębne umowy. Pośrednik leasingu pośredniego jest zobowiązany do sklasyfikowania leasingu jako leasingu finansowego lub operacyjnego poprzez odniesienie do składnika prawa do użytkowania aktywa wynikającego z pierwotnej umowy leasingu (a nie przez odniesienie do aktywów bazowych, jak miało to miejsce w przypadku MSR 17).

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji niniejszego 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 później) – 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 później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **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 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),

- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

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

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

ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA SZACUNKACH I PROFESJONALNYM OSĄDZIE

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

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

- **Test na utratę wartości**
Na każdy dzień bilansowy Comp S.A. dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Dodatkowo w sprawozdaniu Spółki występują znaczące aktywa niematerialne nieamortyzowane (wartości firmy oraz znaki towarowe i niezakończone prace rozwojowe). Dla tych aktywów Spółka co najmniej co roku przeprowadza testy na utratę wartości przy wykorzystaniu modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Założenia przyjęte w modelach zawierają istotne kluczowe założenia szacunkowe. Szczegółowe informacje dotyczące przeprowadzonych testów na utratę wartości aktywów niematerialnych znajdują się w nocie nr 2c. Szczegółowe informacje dotyczące założeń przyjętych w testach dotyczących innych aktywów, dla których wystąpiły przesłanki do utraty wartości zostały przedstawione w nocie nr 4.
- **Koszty świadczeń pracowniczych**
Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp.) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną corocznie. Założenia do obliczania rezerw emerytalnych na dzień 31 grudnia 2018 r. zostały zamieszczone w nocie 26.
- **Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne – odpisy amortyzacyjne**
Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji wartości końcowej, metody amortyzacji oraz przewidywanych okresów użytkowania środków trwałych podlegających amortyzacji. Przyjęte metody amortyzacji odzwierciedlają sposób zużycia pozyskanych korzyści ekonomicznych z danego środka trwałego. Dla środków trwałych i wartości niematerialnych, które w ocenie zarządu Spółki wykorzystywane są w równomiernym stopniu stosuje się metodę amortyzacji liniowej. Odpisy amortyzacyjne ustala się poprzez oszacowanie okresów użytkowania i równomierne rozłożenie wartości podlegającej umorzeniu. Ocenia się, że okresy użytkowania aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Założenia co do przyjętych okresów amortyzacji aktywów trwałych opisano w zasadach rachunkowości części „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz „Wartości niematerialne”.

- **Rezerwy na zobowiązania**
Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny). Szczegółowe informacje dotyczące rezerw na zobowiązania znajduje się w notach 26, 26a, 34 i 34a.
- **Umowy rodzące obciążenia**
Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy. Wśród umów rodzących obciążenia mogą wystąpić w Spółce głównie umowy serwisowe i zobowiązania pogwarancyjne.
- **Oszacowanie rezerw na gwarancje**
Rezerwy na oczekiwane koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów, zgodnie z najlepszym szacunkiem Zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji. Szczegółowe informacje dotyczące rezerw na naprawy gwarancyjne znajduje się w notcie nr 26, 26a, 34 i 34a.
- **Rozpoznawanie przychodów w umowach o budowę (umowach wdrożeniowych)**
Oszacowanie wyniku umowy wdrożeniowej: przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonego w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopnia zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jest prawdopodobne. Szczegółowe informacje dotyczące umów o budowę znajdują się w notcie nr 9.
- **Realizowalność aktywów z tytułu podatku odroczonego**
Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Szczegółowe informacje przedstawiono w notcie nr 5.
- **Odpisy aktualizujące wartość należności**
Na dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności. Jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej jednostka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych. Informacje dotyczące odpisów aktualizujących wartość składników majątku znajdują się w notcie nr 40.

Nie zidentyfikowano innych istotnych obszarów wymagających zastosowania profesjonalnego osądu, które w sposób istotny miałyby wpływ na dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym.

PRZYCHODY

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

Od 1 stycznia 2018 r. Spółka zastosowała nowy standard MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, który 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.

Spółka stosuje nowy standard od daty wejścia w życie. Zgodnie w wytycznymi standardu Comp S.A. 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: Przeporządkowanie 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).

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

Sprzedaż licencji i oprogramowania

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

Usługi serwisowe

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

Kontrakty wdrożeniowe długoterminowe (umowy o budowę)

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

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

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

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

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

Stopień zaawansowania kontraktu może być ustalony na dwa sposoby:

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

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

Kontrakty wieloelementowe

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

Niezakończone usługi

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

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

Przychody z tytułu odsetek

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Dotacje

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

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Spółka ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody

w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

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

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

KOSZTY

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

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

Na wynik finansowy wpływają ponadto:

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

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

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

KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 r. została wykonana wycena aktuarialna rezerw na koszty przyszłych świadczeń emerytalnych.

Stopa przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu odpraw emerytalnych ustalona została na poziomie -0,1%, jako wypadkowa zwrotu z długoletnich obligacji skarbowych o rentowności 2,8% rocznie i przewidywanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 2,9% CPI.

PODATKI

Podatek dochodowy

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowy różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w okresach następnych, zrealizowanych podatkowo przychodów i kosztów z poprzednich okresów (różnice przejściowe) oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu (różnice stałe). Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

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

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

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej według kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości spółki. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

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

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

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

Koszty badań i prac rozwojowych

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

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

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe (firmowe)

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

POŁĄCZENIA JEDNOSTEK POD WSPÓLNĄ KONTROLĄ

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

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

WARTOŚĆ FIRMY

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

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

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

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

INWESTYCJE W SPÓŁKI STOWARZYSZONE I ZALEŻNE

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

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

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

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

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

UTRATA WARTOŚCI

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

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

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

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

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

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

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości firmy nie ulega odwróceniu.

ZAPASY

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

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały	cena nabycia - import cena zakupu - zakupy krajowe
Półprodukty i produkty w toku	koszt wytworzenia
Produkty gotowe	koszt wytworzenia
Towary	cena nabycia - import cena zakupu - zakupy krajowe

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

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

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

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

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

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

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

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

Stosowane metody rozchodu

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

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

AKTYWA FINANSOWE

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

Tabela umieszczona w nocie 63 prezentuje klasyfikację aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 oraz MSR 39.

Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

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

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

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

KAPITAŁ WŁASNY

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

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

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

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

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

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

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

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

REZERWY

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

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

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

LEASING

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

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

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

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

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

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

WALUTY OBCE

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

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

RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

Treść	Nr noty	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
<u>Działalność kontynuowana</u>			
A Przychody ze sprzedaży	42	452 808	369 207
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów		223 360	167 996
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług		229 448	201 211
B Koszt własny sprzedaży	43	354 281	284 598
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów		190 567	134 897
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług		163 714	149 701
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		98 527	84 609
D Pozostałe przychody operacyjne	44	3 513	3 936
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	43	40 808	40 746
F Koszty ogólnego zarządu	43	42 953	37 017
G Pozostałe koszty operacyjne	45	1 668	3 429
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)		16 611	7 353
I Przychody finansowe	46	16 133	3 662
J Koszty finansowe	47	11 873	16 211
K Zysk / (strata) brutto (H+I-J)		20 871	(5 196)
L Podatek dochodowy	48	2 942	(873)
I Bieżący		4 539	-
II Odroczone		(1 597)	(873)
M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (K-L)		17 929	(4 323)
<u>Działalność zaniechana</u>			
N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
O Zysk / (strata) netto (M+N)		17 929	(4 323)
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>			
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>			
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
P Inne składniki całkowitego dochodu razem		-	-
Q Całkowite dochody ogółem (P+O)		17 929	(4 323)
INFORMACJE DODATOWE			
Amortyzacja		10 949	10 072
EBITDA		27 560	17 425
Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		17 929	(4 323)
Średnia ważona liczba akcji		4 781 909	4 781 909
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		3,75	(0,90)
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji		4 781 909	4 781 909
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		3,75	(0,90)

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Nr noty	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
Aktywa razem		714 876	655 911
<hr/>			
A Aktywa trwałe		487 849	450 381
<hr/>			
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	21 874	22 474
II Wartości niematerialne	2	220 676	209 967
w tym: wartość firmy		165 562	165 554
III Nieruchomości inwestycyjne	3	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje	4	165 483	172 305
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	328	-
VI Aktywa finansowe długoterminowe	6	74 187	42 892
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	7	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe	8	176	262
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	9	1 317	1 160
X Pozostałe aktywa długoterminowe	10	3 808	1 321
<hr/>			
B Aktywa obrotowe		227 027	205 530
<hr/>			
I Zapasy	11	45 213	23 624
II Należności handlowe	12,14	126 255	104 752
III Pozostałe należności krótkoterminowe	13,14	4 103	1 686
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	15	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	16	7 238	1 937
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	17	7 340	11 213
w tym: bieżące aktywa podatkowe		1 325	5 864
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	18	5 486	9 582
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	19	10 657	5 849
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	20	12 942	16 147
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	21	7 793	30 740

PASYWA	<i>Nr noty</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
PASYWA razem		714 876	655 911
<hr/>			
A Kapitał własny	22	443 496	426 686
I Kapitał podstawowy	23	14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		290 516	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału		-	-
IV Akcje własne		(30 166)	(30 166)
V Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
VI Zyski zatrzymane		168 351	151 541
B Zobowiązania długoterminowe	24	64 103	74 858
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	25	2 567	-
II Rezerwy długoterminowe	26	779	620
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	-	1 267
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	28	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	29	1 427	1 673
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	30	48 335	67 645
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	31	10 995	3 653
C Zobowiązania krótkoterminowe	32	207 277	154 367
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	25, 33	48 554	41 593
II Rezerwy krótkoterminowe	34	11 014	7 803
III Zobowiązania handlowe	35	92 610	61 865
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	36	10 166	12 033
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		-	-
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	37	1 654	1 785
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	38	22 950	17 838
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	39	20 329	11 450
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	21a	-	-
<hr/>			
Wartość księgowa		443 496	426 686
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		74,94	72,10
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		74,94	72,10

Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	<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	-	-	-	-	17 929	17 929
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	17 929	17 929
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	(1 119)	(1 119)
- rozliczenie połączenia ze spółką	-	-	-	-	(1 119)	(1 119)
- przeszacowania majątku za lata ubiegłe	-	-	-	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	168 351	443 496

Dane porównywalne:

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

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	Nr noty	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej		17 929	(4 323)
II. Korekty razem		(26 106)	6 008
1. Amortyzacja	52	10 949	10 072
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	53	2 822	4 557
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	54	(10 583)	405
5. Zmiana stanu rezerw	55	3 370	(750)
6. Zmiana stanu zapasów	56	(21 589)	3 851
7. Zmiana stanu należności	57	(43 331)	5 485
8. Zmiana stanu zobowiązań (bez kredytów i pożyczek)	58	22 165	(28 091)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	59	204	2 151
10. Podatek odroczoney	60	(1 597)	(873)
11. Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów		4 539	-
12. Podatek dochodowy zapłacony	60	6 397	4 003
13. Inne korekty z działalności operacyjnej	61	548	5 198
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		(8 177)	1 685
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy		34 896	1 361
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		262	606
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		34 601	755
– zbycie aktywów finansowych		34 000	-
– dywidendy i udziały w zyskach		135	104
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		146	68
– odsetki		46	215
– inne wpływy z aktywów finansowych		274	368
4. Inne wpływy inwestycyjne		33	-
II. Wydatki		18 651	26 420
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62	13 737	15 934
2. Na aktywa finansowe, w tym:		4 378	10 404
– nabycie aktywów finansowych		69	6 271
– udzielone pożyczki długoterminowe		4 309	4 133
3. Inne wydatki inwestycyjne		536	82
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		16 245	(25 059)
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy		47 343	87 678
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		44 856	49 827
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	36 000
4. Inne wpływy finansowe		2 487	1 851
II. Wydatki		58 616	79 003
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
3. Spłaty kredytów i pożyczek		35 443	34 171
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych		14 000	36 000
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 975	2 100
6. Odsetki		7 198	6 732
7. Inne wydatki finansowe		-	-

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(11 273)	8 675
D. Przepływy pieniężne netto razem	(3 205)	(14 699)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	(3 205)	(14 699)
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 147	30 846
G. Środki pieniężne na koniec okresu	51	12 942
– o ograniczonej możliwości dysponowania	165	-

Noty objaśniające do Sprawozdania Finansowego

Noty objaśniające do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej

Nota nr 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1. Środki trwałe	21 228	22 160
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	50	50
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 431	10 157
c) Urządzenia techniczne i maszyny	2 267	2 101
d) Środki transportu	5 553	5 635
e) Środki trwałe serwisowe	2 979	2 930
f) Inne środki trwałe	948	1 287
2. Środki trwałe w budowie	646	314
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	21 874	22 474

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

Na dzień 31 grudnia 2018 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym Spółki:

- hipoteka na prawie własności nieruchomości gruntowej położonej w Nowym Sączu, do sumy 54.000 tys. zł na zabezpieczenie obligacji serii I/2017, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 75.000 tys. zł na zabezpieczenie wyemitowanych przez Comp S.A. w dniu 30 czerwca 2015 roku obligacji serii I/2015.

Pozostałe informacje dotyczące zabezpieczeń na rzeczowym majątku trwałym znajdują się w nocie 41c.

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 31.12.2018 r. wynoszą 39 tys. zł i dotyczą zakupu form wtryskowych oraz towarów serwisowych.

W 2018 r. nie wystąpiły rzeczowe aktywa trwałe, których wartość brutto zaliczono do kosztów zewnętrznego finansowania.

Nota nr 1a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Własne	17 271	17 687
b) Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu*	4 603	4 787
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	21 874	22 474

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

Nota nr 1b

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJU)

rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwałe serwisowe	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	16 483	13 784	8 972	10 990	12 421	62 700
2 Zwiększenia	-	-	1 111	2 280	1 870	123	5 384
a) Zakup	-	-	737	181	1 154	72	2 144
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	51	51
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów*	-	-	250	-	711	-	961
d) Z połączenia ze spółką	-	-	3	-	-	-	3
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	121	2 062	-	-	2 183
f) Pozostałe	-	-	-	37	5	-	42
3 Zmniejszenia	-	46	1 959	2 646	1 282	120	6 053
a) Sprzedaż	-	-	29	1 201	-	16	1 246
b) Likwidacja	-	46	1 930	-	1 189	104	3 269
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	93	-	93
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 445	-	-	1 445
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	16 437	12 936	8 606	11 578	12 424	62 031
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	6 326	11 683	3 310	8 060	11 134	40 513
6 Zwiększenie	-	724	939	1 353	1 770	462	5 248
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	724	925	1 317	1 526	462	4 954
b) Z połączenia ze spółką	-	-	3	-	-	-	3
c) Inne	-	-	11	36	244	-	291
7 Zmniejszenie	-	44	1 953	1 637	1 231	120	4 985
a) Sprzedaż	-	-	25	761	-	16	802
b) Likwidacja	-	44	1 928	-	1 182	104	3 258
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	49	-	49
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	876	-	-	876
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	7 006	10 669	3 026	8 599	11 476	40 776
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	9 431	2 267	5 553	2 979	948	21 228

* Jest to głównie przemieszczenie z magazynu na środki trwałe serwisowe w związku z przeznaczeniem na wykorzystanie do usług serwisowych (kwota 711 tys. zł).

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

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

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

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

Leasing operacyjny dotyczy głównie wynajmu powierzchni biurowych i obejmuje okresy od 3 do 6 lat z możliwością ich przedłużenia. Część umów wynajmu powierzchni biurowych zawartych jest bezterminowo z kilkumiesięcznym okresem wypowiedzenia. Umowy leasingu operacyjnego samochodów są zawierane najczęściej na okres 3 lat z możliwością wykupu składników majątku objętych leasingiem po cenie rynkowej, po wygaśnięciu umowy. Opłaty serwisowe ponoszone są przez leasingobiorcę. Comp S.A. nie ma możliwości zakupu wynajmowanych powierzchni biurowych po wygaśnięciu umowy. Opłaty z tytułu wynajmu powierzchni biurowych i leasingu operacyjnego samochodów ujęte jako koszty w latach 2018 i 2017 zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

LEASING OPERACYJNY I UMOWY O PODOBNYM CHARAKTERZE	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
1 Opłaty z tytułu wynajmu powierzchni biurowych	3 691	3 213
2 Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego samochodów	924	1 027
Suma opłat	4 615	4 240

WARTOŚĆ NIEODWOŁYWALNYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO I UMÓW O PODOBNYM CHARAKTERZE*	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) W okresie 1 roku	6 266	5 216
b) Powyżej 1 roku do 3 lat	10 722	5 939
c) Powyżej 3 do 5 lat	3 938	2 640
d) Powyżej 5 lat	-	-
Suma opłat	20 926	13 795

* Wartość nieodwołalnych opłat z tytułu leasingu operacyjnego zaprezentowana jest zgodnie z MSR 17, wpływ nowych regulacji dotyczących leasingu - MSSF 16, które wchodzi w życie od dnia 1 stycznia 2019 r. zaprezentowany jest punkt: „Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.”

Nota nr 1d**Leasing finansowy**

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

WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) W okresie 1 roku	1 654	1 785
b) Powyżej 1 roku do 3 lat	1 264	1 463
c) Powyżej 3 do 5 lat	163	210
d) Powyżej 5 lat	-	-
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	3 081	3 458

Nota nr 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1 Koszty prac rozwojowych*	27 831	20 358
a) Koszty zakończonych prac rozwojowych	10 686	10 564
b) Koszty niezakończonych prac rozwojowych	17 145	9 794
2 Wartość firmy**	165 562	165 554
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:***	3 314	4 842
a) Oprogramowanie komputerowe	3 314	4 842
4 Znaki firmowe	19 104	19 104
5 Inne wartości niematerialne	4 865	109
Wartości niematerialne razem	220 676	209 967

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

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

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

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

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

Zobowiązania dotyczące zakupu wartości niematerialnych na 31.12.2018 r. wynoszą 904 tys. zł i dotyczą zakupów związanych z pracami rozwojowymi w toku (kwota 894 tys. zł) oraz zakupu oprogramowania na system komputerowy.

Nota nr 2a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1 Własne	220 676	209 967
2 Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne razem	220 676	209 967

Nota nr 2b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2018

rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	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	22 409	9 975	165 554	19 778	19 778	19 104	1 007	237 827
2 Zwiększenia	3 473	10 830	8	429	429	-	5 694	20 434
a) Zakupy	-	4 543	-	429	429	-	24	4 996
b) Wytworzenie	-	6 227	-	-	-	-	-	6 227
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	3 473	-	-	-	-	-	-	3 473
d) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	60	-	-	-	-	5 670	5 730
e) Z połączenia ze spółką	-	-	8	-	-	-	-	8
3 Zmniejszenia	1 370	3 479	-	380	380	-	184	5 413
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	3 473	-	-	-	-	-	3 473
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	1 370	-	-	380	380	-	124	1 874
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	-	-	60	60
d) Pozostałe	-	6	-	-	-	-	-	6
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	24 512	17 326	165 562	19 827	19 827	19 104	6 517	252 848
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	11 845	1	-	14 936	14 936	-	898	27 680
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 981	-	-	1 577	1 577	-	754	4 312
a) Odpis bieżący	3 161	-	-	1 956	1 956	-	878	5 995
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(1 180)	-	-	(379)	(379)	-	(124)	(1 683)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	13 826	1	-	16 513	16 513	-	1 652	31 992
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	10 686	17 145	165 562	3 314	3 314	19 104	4 865	220 676

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2017

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

Nota nr 2c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA	stan na 31.12.2018		stan na 31.12.2017	
	Wartość firmy	Znak towarowy	Wartość firmy	Znak towarowy
Stan na początek okresu	165 554	19 104	165 554	19 104
a) Zwiększenia	8	-	-	-
- połączenie ze spółką Hallandale Sp. z o.o.	8	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	165 562	19 104	165 554	19 104

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

WARTOŚĆ FIRMY	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
SEGMENT RETAIL	98 911	98 911
Computer Service Support S.A.	78 532	78 532
Novitus S.A. (wyliczona na dzień uzyskania kontroli)	20 379	20 379
SEGMENT IT	66 651	66 643
Big Vent S.A.	7 343	7 343
Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	255	255
Safe Computing Sp. z o.o.	59 045	59 045
Hallandale Sp. z o.o.	8	-
Stan na koniec okresu	165 562	165 554

Na znaki towarowe składa się znak firmowy Novitus.

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

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
Segment IT	7 751	6 093
Segment Retail	9 394	3 701
Razem	17 145	9 794

Testy na utratę wartości

Zgodnie z polityką Spółki, Zarząd dokonuje na dzień 31 grudnia corocznego testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartości firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania ujęte w sprawozdaniu finansowym Spółki zostały przeniesione ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Comp w wyniku rozliczenia połączeń Spółki Comp S.A. ze spółkami zależnymi inkorporowanymi przez Spółkę w bieżącym i przeszłych okresach sprawozdawczych. Wartości te są wykazywane w takich samych wartościach w sprawozdaniu Spółki i Sprawozdaniu Grupy Kapitałowej i przypisane zostały do ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne określone na poziomie segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej Comp S.A., co szczegółowo zostało opisane w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej.

Przeprowadzenie testu pod kątem utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Test z tytułu utraty wartości przeprowadzony był poprzez oszacowanie wartości użytkowej ośrodków za pomocą modeli zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF). Przepływy finansowe dla ośrodka zastosowane w

modelach bazują na danych realizacyjnych na koniec 2018 roku, budżecie na 2019 rok oraz na szacunkach na lata 2018-2023. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu wzrostu o 2% wypracowanej marży po okresie prognozy. Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału Spółki, który wynosił 8,5%. Dodatkowo Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

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

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

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

Nota nr 3

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota nr 4

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) w jednostkach zależnych	165 483	172 305
b) w pozostałych jednostkach	-	-
Inwestycje w udziały i akcje, razem (netto)	165 483	172 305
c) odpisy aktualizujące wartość inwestycji	-	2 789
Inwestycje w udziały i akcje, razem (brutto)	165 483	175 094
w tym:		
w spółkach notowanych na GPW	35 209	35 209
w spółkach nienotowanych na GPW	130 274	137 096

Nota nr 4a

ZMIANA STANU WARTOŚCI INWESTYCJI W UDZIAŁY I AKCJE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
Stan na początek okresu	172 305	190 109
a) Zwiększenia	68	15 725
- podwyższenie kapitału zakładowego	-	6 045
- przekwalifikowanie z Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	9 680
- zakup udziałów	68	-
b) Zmniejszenia	6 890	33 529
- dokonanie odpisu aktualizującego	-	2 789
- przekwalifikowanie do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	30 740
- rozliczenie połączenia ze spółką Hallandale Sp. z o.o.	6 890	-
Stan na koniec okresu	165 483	172 305

Wzrost wartości inwestycji w udziały i akcje wynika z zakupu udziałów w Spółce Clou Sp. z o.o. w kwocie 68 tys. zł.

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

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

Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału, który wynosił 8,5%. Dodatkowo przeprowadzono analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

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

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

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

Nota nr 5

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
1. Stan na początek okresu, w tym:	6 175	5 556
a) Odniesionych na wynik finansowy	6 151	5 532
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
2. Zwiększenia	9 212	7 831
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	9 212	6 401
- utworzenie rezerw i odpisów	4 432	4 197
- niewypłacone wynagrodzenia	1 037	507
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	88	-
- oszacowane koszty finansowe obligacji	-	-
- koszty przyspieszonej amortyzacji	7	2
- naliczone odsetki	437	66
- inne*	3 211	1 629
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	1 430
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	7 186	7 212
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	6 471	7 212
- rozwiązanie rezerw	4 321	4 714
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	455	723
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	315	805
- zrealizowanie naliczonych odsetek	-	-
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	435	-
- inne	945	970
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	715	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan na koniec okresu, w tym:	8 201	6 175
a) Odniesionych na wynik finansowy	8 177	6 151
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

*W pozycji tej w 2018 roku znajduje się wartość podatku odroczonego od przychodów przyszłych okresów, natomiast w 2017 roku jest to wartość podatku odroczonego z tytułu wyceny akcji Hyperion S.A. oraz od faktur sprzedaży wystawionych w poprzednich latach.

Nota 5a

STAN AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	7 462	4 721
- z tytułu rezerw i odpisów	1 959	1 848
- niewypłacone wynagrodzenia	1 352	770
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	69	296
- oszacowane koszty finansowe obligacji	-	-
- koszty przyspieszonej amortyzacji	8	2
- naliczone odsetki	68	66
- inne*	4 006	1 739
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	715	1 430
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	24	24
- inne	24	24
Stan na koniec okresu	8 201	6 175

*W pozycji tej roku znajduje się wartość podatku odroczonego z tytułu wyceny akcji Hyperion S.A. oraz od faktur sprzedaży wystawionych w poprzednich latach,

Nota nr 6

ATYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
1. Pożyczki udzielone długoterminowe	56 893	26 669
a) Jednostki powiązane	56 893	26 669
b) Pozostałe jednostki	-	-
2. Obligacje pożyczkowe	15 935	15 126
a) Jednostki powiązane	15 935	15 126
b) Pozostałe jednostki	-	-
3. Środki pieniężne nie płynne	1 238	976
a) Depozyty zabezpieczające	1 238	976
b) Inne środki pieniężne	-	-
4. Pozostałe inwestycje	121	121
a) Akcje Hyperion S.A.*	0	0
b) Akcje Regnon S.A.**	46	46
b) Inne inwestycje	75	75
Aktywa finansowe długoterminowe, razem	74 187	42 892

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

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

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

Pożyczki długoterminowe

W pozycji pożyczki długoterminowe prezentowane są pożyczki udzielone spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w kwocie 30.612 tys. zł. oraz spółce ZUK Elzab S.A. w kwocie 26.281 tys. zł.

W oparciu o przedstawiony długoterminowy plan rozwoju spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Zarząd Comp S.A. zamierza dokonać przedłużenia wymaganych wierzytelności od spółki do końca czerwca 2021 roku z możliwością wcześniejszej spłaty.

W roku bieżącym z uwagi na wzajemne intencje Zarządów spółek Comp S.A. oraz ZUK Elzab S.A. odnośnie przedłużenia terminów spłaty pożyczek na kolejne lata, podjęto decyzję o przekwalifikowaniu tych aktywów finansowych do długoterminowych aktywów finansowych Spółki.

Jednocześnie Zarząd nie stwierdził przesłanek do objęcia tych aktywów odpisem aktualizującym.

Obligacje pożyczkowe

Obligacje pożyczkowe to obligacje wyemitowane przez spółkę Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. serii G i H o łącznej wartości 15.935 tys. zł i terminem wykupu 3 września i 11 października 2019 roku. W roku bieżącym z uwagi na wzajemne intencje Zarządów spółek Comp S.A. oraz Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. odnośnie rolowania obligacji w dacie wykupu, podjęto decyzję o przekwalifikowaniu tych aktywów finansowych do długoterminowych aktywów finansowych Spółki. Jednocześnie Zarząd nie stwierdził przesłanek do objęcia tych aktywów odpisem aktualizującym.

Nota nr 6a

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
Stan na początek okresu	26 669	-
a) Zwiększenia	30 224	26 669
- aktualizacja wartości	1 467	-
- udzielenie pożyczki	2 476	-
- przemieszczenie pożyczek z części krótkoterminowej	26 281	26 669
b) Zmniejszenia	-	576
Stan na koniec okresu	56 893	26 669

Nota nr 6b

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	56 893	26 669
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Należności przeterminowane	-	-
Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (netto)	56 893	26 669
e) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek długoterminowych	-	-
Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (brutto)	56 893	26 669

Nota nr 6c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

Nota nr 6d

ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NIEPŁYNNYCH	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
Stan na początek okresu	976	1 262
a) Zwiększenia	740	290
- wpłata na depozyt, gwarancje pod kontrakt	740	290
b) Zmniejszenia	478	576
- zwrot depozytu, gwarancji pod kontrakt	478	576
Stan na koniec okresu	1 238	976

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

Nota nr 6e

ŚRODKI PIENIĘŻNE NIEPŁYNNE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) W walucie polskiej	1 219	976
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	19	-
Środki pieniężne nie płynne, razem	1 238	976

Nota nr 6f

OBLIGACJE POŻYCZKOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	15 935	15 126
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Należności przeterminowane	-	-
Należności długoterminowe z tytułu obligacji pożyczkowych, razem (netto)	15 935	15 126
e) Odpisy aktualizujące wartość obligacji pożyczkowych	-	-
Należności długoterminowe z tytułu obligacji pożyczkowych, razem (brutto)	15 935	15 126

Nota nr 7

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWEGO Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Pozycja nie występuje.

Nota nr 8

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
1. Kaucje	145	173
a) Jednostki powiązane	-	-
b) Pozostałe jednostki	145	173
2. Pozostałe należności	31	89
a) Jednostki powiązane	30	87
b) Pozostałe jednostki	1	2
Pozostałe należności długoterminowe, razem	176	262

Nota nr 8a

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	30	170
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	146	91
d) Należności przeterminowane	-	1
Pozostałe należności długoterminowe, razem (netto)	176	262
e) Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności długoterminowych	-	-
Pozostałe należności długoterminowe, razem (brutto)	176	262

Nota nr 8b

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) W walucie polskiej	176	262
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Pozostałe należności długoterminowe, razem	176	262

Nota nr 9

UMOWY O BUDOWĘ – CZĘŚĆ DŁUGOTERMINOWA	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1. Kaucje z tytułu umów o budowę	579	909
2. Kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków	738	251
3. Kwoty sum zatrzymanych	-	-
Umowy o budowę – część długoterminowa, razem	1 317	1 160

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

W roku 2018 w Spółce Comp S.A. realizowano kilka kontraktów długoterminowych IT. Zgodnie z MSSF 15 przychody z tego typu kontraktów są rozpoznawane w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

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

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

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

Stopień zaawansowania kontraktu może być ustalony na dwa sposoby:

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

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

Nota nr 10

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1. Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 808	1 321
a) Koszty gwarancji i prowizji	4	3
b) Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne*	3 804	1 318
2. Inne aktywa długoterminowe	-	-
Pozostałe aktywa długoterminowe, razem	3 808	1 321

* Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne to głównie przeplacone usługi serwisowe oraz koszty emisji obligacji (część długoterminowa).

Nota nr 11

ZAPASY	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1. Towary	14 365	12 244
2. Materiały	22 330	8 260
3. Produkty gotowe	6 187	2 041
4. Półprodukty i produkty w toku	2 331	1 079
Zapasy razem	45 213	23 624

Nota nr 11a

ZAPASY - WIEKOWANIE	okres				razem
	Do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat	odpis aktualizujący	
<i>stan na 31.12.2018</i>					
1. Towary	10 302	3 383	874	194	14 365
2. Materiały	22 802	41	46	559	22 330
3. Produkty gotowe	6 227	-	-	40	6 187
4. Półprodukty i produkty w toku	2 331	-	-	-	2 331
Wartość zapasów, razem	41 662	3 424	920	793	45 213

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

Nota nr 11b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	896	1 156
a) Zwiększenia	323	346
- utworzenie odpisu	323	346
b) Zmniejszenia	426	606
- rozwiązanie odpisu	426	566
- wykorzystanie odpisu	-	40
Stan na koniec okresu	793	896

Nota nr 12

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
1 Należności do 12 miesięcy	126 255	104 705
a) W jednostkach powiązanych	10 319	18 061
- od jednostek zależnych	10 243	18 061
- od jednostek stowarzyszonych	76	-
b) W pozostałych jednostkach	115 936	86 644
2 Należności powyżej 12 miesięcy	-	47
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	-	47
Stan na koniec okresu	126 255	104 752

Nota nr 12a

NALEŻNOŚCI HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	67 341	48 453
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	27 062	29 233
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 627	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	47	949
e) Powyżej 1 roku	2 939	47
f) Należności przeterminowane	26 239	26 070

Należności handlowe, razem (netto)	126 255	104 752
g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych do 12 miesięcy	-	175
h) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych powyżej 12 miesięcy	801	558
Należności handlowe, razem (brutto)	127 056	105 485

Nota nr 12b

NALEŻNOŚCI HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLACONE W OKRESIE	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Do 1 miesiąca	19 380	8 694
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 791	4 700
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 626	3 505
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	86	7 080
e) Powyżej 1 roku	356	2 091
Należności handlowe przeterminowane, razem (netto)	26 239	26 070
f) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych do 12 miesięcy	-	175
g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych powyżej 12 miesięcy	801	558
Należności handlowe przeterminowane, razem (brutto)	27 040	26 803

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

Nota nr 12c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
Stan na początek okresu	733	657
a) Zwiększenia	347	198
- utworzenie odpisu	347	198
b) Zmniejszenia	279	122
- rozwiązanie odpisu	11	39
- wykorzystanie odpisu	175	76
- inne	93	7
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	801	733

Nota nr 13

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1 Należności z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	188	203
a) W jednostkach powiązanych	188	186
b) W pozostałych jednostkach	-	17
2 Kaucje gwarancje i wadła	779	401
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	779	401
3 Zaliczki przekazane	3 000	634
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	3 000	634
4 Pozostałe należności	136	448
a) W jednostkach powiązanych	90	403
- od jednostek zależnych	56	403
- od jednostek stowarzyszonych	33	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od pozostałych jednostek	1	-
b) W pozostałych jednostkach	46	45
Pozostałe należności krótkoterminowe, razem	4 103	1 686

Nota nr 13a

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	3 281	88
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	712	1 138
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5	13
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	23	170
e) Pozostałe należności przeterminowane	82	277
Pozostałe należności, razem (netto)	4 103	1 686
g) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	744	602
Pozostałe należności, razem (brutto)	4 847	2 288

Nota nr 13b

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	1	187
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1	34
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	8	3
e) Powyżej 1 roku	69	53
Pozostałe należności przeterminowane, razem (netto)	82	277
f) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych przeterminowanych	744	602
Pozostałe należności, przeterminowane, razem (brutto)	826	879

Nota nr 13c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	602	555
a) Zwiększenia	299	201
- utworzenie odpisu	206	194
- inne	93	7
b) Zmniejszenia	157	154
- rozwiązanie odpisu	130	104
- wykorzystanie odpisu	27	50
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	744	602

Nota nr 14

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) W walucie polskiej	121 669	97 665
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	10 234	10 108
b1. jednostka/waluta (USD)	396 272	1 678 386
w tys. zł.	1 490	5 843
b2. jednostka/waluta (EUR)	1 537 392	667 807
w tys. zł.	6 611	2 785
b3. jednostka/waluta (GBP)	3 033	3 033
w tys. zł.	15	14
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	2 118	1 466
Należności krótkoterminowe, razem	131 903	107 773

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

Pozycja nie występuje.

Nota nr 16

UMOWY O BUDOWĘ - CZĘŚĆ KRÓTKOTERMINOWA	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1 Kaucje z tytułu umów o budowę	-	-
2 Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	7 238	1 937
Umowy o budowę - część krótkoterminowa, razem	7 238	1 937

Nota nr 17

BIEŻĄCE AKTYWA PODATKOWE I INNE AKTYWA O PODOBNYM CHARAKTERZE	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1 Bieżące aktywa podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych)	1 325	5 864
2 Pozostałe bieżące aktywa o podobnym charakterze (z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń)	6 015	5 349
Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze, razem	7 340	11 213

Nota nr 18

AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1 Pożyczki krótkoterminowe	5 486	9 582
a) W jednostkach powiązanych	5 472	9 421
- od jednostek zależnych	5 472	9 421
b) W pozostałych jednostkach	1	148
c) Pożyczki dla pracowników	13	13
2 Obligacje pożyczkowe	-	-
a) W jednostkach powiązanych	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	-	-
Aktywa finansowe krótkoterminowe, razem	5 486	9 582

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

Pożyczki krótkoterminowe

W pozycji pożyczki krótkoterminowe znajdują się odsetki od pożyczki udzielonej spółce Airport Handling Systems Sp. z o.o. w wysokości 1 tys. zł oraz pożyczka dla spółki Enigma SOI Sp. z o.o. w kwocie 5.472 tys. zł.

Obligacje pożyczkowe

Spółka dokonywała odpisu aktualizującego wartość obligacji serii C wyemitowanych przez spółkę Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. w kwocie 857 tys. zł w roku 2018 oraz 375 tys. zł w roku 2017.

Nota nr 18a

POŻYCZKI O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Do 1 miesiąca	-	9
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	4 092
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 472	8
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	5 460
e) Pożyczki przeterminowane	14	13
Pożyczki, razem (netto)	5 486	9 582
f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	1 215	1 215
Pożyczki, razem (brutto)	6 701	10 797

Nota nr 18b

POŻYCZKI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	-	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1	-
e) Powyżej 1 roku	13	13
Pożyczki przeterminowane, razem (netto)	14	13
f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek przeterminowanych	1 215	1 215
Pożyczki przeterminowane, razem (brutto)	1 229	1 228

Nota nr 18c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	1 215	1 215
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
- wykorzystanie odpisu	-	-
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	1 215	1 215

Nota nr 18d

OBLIGACJE POŻYCZKOWE Z PODZIAŁEM NA NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	-	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) Obligacje pożyczkowe przeterminowane	-	-
Obligacje pożyczkowe razem (netto)	-	-
f) Odpisy aktualizujące wartość obligacji pożyczkowych	-	-
Obligacje pożyczkowe razem (brutto)	-	-

Nota nr 19

POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	9 927	5 094
a) Czysze i media (najem)	47	26
b) Ubezpieczenia (w tym majątkowe, OC)	253	240
c) Przedpłacone prenumeraty	21	14
d) Opłaty licencyjne	32	28
e) Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów*	158	160
f) Przedpłacone usługi serwisowe	9 244	4 497
g) Inne	172	129
2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **	730	755
Pozostałe aktywa krótkoterminowe, razem	10 657	5 849

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

**Są to głównie koszty emisji obligacji (część krótkoterminowa - kwota 242 tys. zł) oraz koszty adaptacji pomieszczeń..

Nota nr 20

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1 Środki pieniężne w banku i kasie	9 241	9 122
a) Środki pieniężne w kasie	86	69
b) Środki pieniężne na rachunkach	8 990	9 053
c) Inne środki pieniężne (split payment)	165	-
2 Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	3 685	7 009
3 Inne płynne aktywa pieniężne	16	16
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	12 942	16 147

Nota nr 20a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) W walucie polskiej	9 303	9 597
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 639	6 550
b1. jednostka/waluta (USD)	89 011	731 179
<i>w tys. zł.</i>	335	2 545
b2. jednostka/waluta (EUR)	526 936	907 148
<i>w tys. zł.</i>	2 266	3 784
b3. jednostka/waluta (GBP)	132	1 763
<i>w tys. zł.</i>	1	8
b4. pozostałe walutyw tys. zł.	1 037	213
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	12 942	16 147

Nota nr 20b

ALOKACJA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W INSTYTUCJACH FINANSOWYCH	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
mBank S.A.	9 982	11 459
BNP Paribas Bank Polska S.A.	1 528	1 377
Bank Millennium S.A.	22	572
PKO BP S.A.	1 169	2 546
Deutsche Bank	-	123
Bank PeKaO S.A.	155	1
Kasa	869	69
Razem	12 942	16 147

Nota nr 21

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1 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.

Po dniu bilansowym, w dniu 5 marca 2019 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A. Podwyższenie kapitału nastąpiło z kwoty 41.793 tys. zł do kwoty 46.793 tys. zł. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie (jednostkę zależną SIBS – SGPS S.A.) i zostały opłacone wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem przedmiotowego podwyższenia. Po powyższym podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A., posiadane przez spółkę Comp S.A. 34.731 akcje dają 40,19 % udziału w kapitale spółki PayTel S.A. Jednocześnie zgodnie z umową inwestycyjną, o której Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 21/2018 z dnia 19 czerwca 2018 r., powyższe podwyższenie kapitału i tym samym zmniejszenie udziału Comp SA w PayTel S.A. z 45 % na 40,19 % nie ma wpływu na poziom ceny za posiadane przez Comp S.A. akcje PayTel S.A., które będą zbywane w latach 2019-2021 na zasadach wynikających z ww. umowy.

Nota nr 21a**ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY**

Pozycja nie występuje.

Nota nr 22

KAPITAŁ WŁASNY	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1 Kapitał podstawowy - akcyjny	14 795	14 795
2 Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną - agio	290 516	290 516
3 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
4 Akcje własne*	(30 166)	(30 166)
5 Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny	-	-
a) Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
b) Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	-	-
6 Zyski zatrzymane	168 351	151 541
a) Kapitał do wykorzystania celowego	123 295	123 295
- kapitał zapasowy tworzony ustawowo	4 932	4 932
- kapitał rezerwowany	118 363	118 363
b) Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	45 056	28 246
- kapitał zapasowy z zysku netto**	31 932	31 932
- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(4 805)	637
- wynik finansowy roku bieżącego	17 929	(4 323)
Kapitał własny, razem	443 496	426 686

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

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

Nota nr 22a

ZMIANA STANU AKCJI WŁASNYCH	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
Stan na początek okresu	(30 166)	(30 166)
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	(30 166)	(30 166)

Nota nr 22b

KAPITAŁ ZAPASOWY WG KSH	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1 Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną - agio	290 516	290 516
2 Kapitał zapasowy tworzony ustawowo *	4 932	4 932
3 Utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	28 123	28 123
4 Z dopłat wspólników	-	-
5 Pozostały	3 809	3 809
Kapitał zapasowy wg KSH, razem	327 380	327 380

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

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

Nota nr 23

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
Akcje zwykłe	5 918 188	5 918 188
Akcje własne Spółki Comp S.A.*	1 136 279	1 136 279
Kapitał zakładowy razem (w PLN)	14 795 470	14 795 470
Wartość nominalna 1 akcji	2,5	2,5

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

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

Nota nr 24

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1 Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	2 567	-
2 Rezerwy długoterminowe	779	620
3 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 267
4 Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
5 Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 427	1 673
6 Zobowiązania finansowe długoterminowe*	48 335	67 645
7 Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	10 995	3 653
Zobowiązania długoterminowe, razem	64 103	74 858

*Szczegółowe informacje w nocie nr 30.

Nota nr 24a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) W walucie polskiej	64 103	74 858
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	64 103	74 858

Nota nr 25

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów	2 217	-
2 Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	350	-
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	350	-
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, razem	2 567	-

W nocie 25 wykazano wartości zaciągniętych kredytów długoterminowych, których spłata nie przypada na najbliższy okres sprawozdawczy. Część przypadająca do spłaty w kolejnym okresie sprawozdawczym wykazano w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Nota nr 25a

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2018
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000*	24 558
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**	10 642
Kredyt odnawialny na produkcję on-line	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.02.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	22 000***	8 242
Kredyt na zakup określonej pozycji wyposażenia oraz wartości niematerialnych	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	20.03.2021	-	3 595	2 399
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	31.01.2019	-	1 769	607
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	11.07.2019	-	978	771
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	700
Razem kredyty wielozadaniowe ****						93 990	47 919

* Łączny limit wierzytelności w BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 45 mln zł.

** Łączny limit wierzytelności w mBank S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 50 mln zł.

*** Kwota nie jest ujęta w łącznym limicie wierzytelności w mBank 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. zgodnie z wnioskiem 13 grudnia 2018 została złożona w banku dyspozycja podniesienia limitu z kwoty 25 mln PLN do kwoty 30 mln PLN na czas 15.12.2017-31.01.2018. Wyżej wymieniona kwota podniesionego limitu kredytowego o 5 mln została spłacona 31 stycznia 2018 r.

** Maksymalna wartość zobowiązania to 10 mln zł.

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

W dniu 16 marca 2018 roku Comp S.A. podpisała umowę kredytową z Dell Bank International d.a.c. na finansowanie zakupu określonych pozycji wyposażenia oraz wartości niematerialnych w kwocie 3.595 tys. zł na okres 3 lat.

W dniu 25 kwietnia 2018 roku Spółka Comp S.A. podpisała z IBM Global Financing Polska Sp. z o.o. umowę o pożyczkę na zakup produktów informatycznych na kwotę 1.769 tys. zł z oprocentowaniem stałym. Okres finansowania wynosi 9 miesięcy.

W dniu 27 czerwca 2018 roku Spółka Comp S.A. podpisała z mBank S.A. aneks do umowy o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym zwiększający limit kredytowy do kwoty 35 mln zł oraz przesuwający termin spłaty kredytu do dnia 27 czerwca 2019 roku.

W dniu 4 lipca 2018 roku zostało podpisane porozumienie pomiędzy Comp S.A. a bankiem PKO BP S.A. rozwiązujące umowę o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym, zamienny z linią gwarancyjną do kwoty 10 mln zł.

W dniu 10 lipca 2018 roku Spółka Comp S.A. podpisała z IBM Global Financing Polska Sp. z o.o. umowę o pożyczkę na zakup produktów informatycznych na kwotę 978 tys. zł z oprocentowaniem stałym. Okres finansowania wynosi 12 miesięcy.

W dniu 10 sierpnia 2018 roku Spółka Comp S.A. podpisała z mBank S.A. umowę o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w wysokości 22.000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie potrzeb produkcyjnych z ostatecznym terminem spłaty: 26 lutego 2020 roku.

W dniu 10 września 2018 r. Spółka Comp S.A. podpisała aneks do umowy o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym z BNP Paribas Bank Polska S.A. (dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A.) zwiększający limit kredytowy do kwoty 30 mln zł i przesuwający termin spłaty kredytu na dzień 30 września 2019 roku.

W dniu 28 grudnia 2018 roku Spółka Comp S.A. podpisała z IBM Global Financing Polska Sp. z o.o. umowę o pożyczkę na zakup produktów informatycznych na kwotę 648 tys. zł z oprocentowaniem stałym. Okres finansowania wynosi 24 miesiące.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 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	700
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	2 449
Razem kredyty inwestycyjne*						14 000	3 149

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 2.132 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 31 grudnia 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;
- dotrzymanie poziomu wskaźników: DCRS, Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto, Wskaźnik Obsługi Odsetek

Na dzień bilansowy nie zachowano następującego kowenantu:

BGŻ BNP Paribas S.A.:

„Wskaźnik płynności” – 1,19 (wartość referencyjna: nie mniej niż 1,2).
Spółka oczekuje na stanowisko banku BNP Paribas Bank Polska S.A.

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

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 31 grudnia 2018
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	30.09.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	7 081
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową,, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	5 780 oraz 4 USD* (17)

* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

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 26

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	701	517
- świadczenia emerytalne*	701	517
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	78	103
3 Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-
Rezerwy długoterminowe, razem	779	620

*Świadczenia emerytalne zostały zaprezentowane zgodnie z wyceną aktuarialną.

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych – świadczenie emerytalne

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

- liczby pracowników odchodzących ze Spółki w latach 2011- 2018,
- liczby zgonów,
- wieku pracowników,
- stażu pracy,
- czynnika dyskontującego.

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

Współczynniki zgonów przyjęte zostały na podstawie Tablic Trwania Życia za rok 2017 (oddzielnie dla kobiet i dla mężczyzn) publikowanych przez Główny Urząd Statystyczny.

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

Za wartość jednomiesięcznego wynagrodzenia, jako przyszłej odprawy emerytalnej (w rozumieniu przepisu art. 92.1. Par.1 Kodeksu Pracy) przyjęto wynagrodzenie z grudnia 2018 roku.

Stopa przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu świadczeń pracowniczych ustalona została na poziomie -0,1%, jako wypadkowa zwrotu z długoletnich obligacji skarbowych o rentowności 2,8% rocznie i przewidywanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 2,9% CPI.

Nota nr 26a

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
Stan na początek okresu	620	628
a) Zwiększenia	204	120
- naliczenie rezerwy na świadczenia emerytalne	184	54
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	20	56
- przeniesienie z rezerw krótkoterminowych	-	10
b) Zmniejszenia	45	128
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	93
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	-
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	45	35
- inne zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	779	620

Nota nr 27

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 201	6 175
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 873	7 442
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	328	-
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 267

Nota nr 27a

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
1. Stan na początek okresu, w tym:	7 442	7 697
a) Odniesionej na wynik finansowy	5 799	6 054
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643
2. Zwiększenia	4 684	3 022
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	4 684	3 022
- amortyzacji majątku trwałego	134	550
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	521	282
- inne*	4 029	2 190
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	4 253	3 277
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	4 253	3 277
- realizacji rezerw na amortyzacje majątku trwałego	292	69
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	444	1 533
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	12	12
- inne*	3 505	1 663
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, w tym:	7 873	7 442
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 230	5 799
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643

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

Nota 27b

STAN REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	6 230	5 799
- amortyzacji majątku trwałego	1 589	1 747
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	500	423
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	-	-
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	216	228
- inne*	3 925	3 401
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 643	1 643
- przeliczenia aktywów przyłączonej spółki do wartości godziwej	1 643	1 643
Stan na koniec okresu	7 873	7 442

* Głównie prezentowana jest tu wartość rezerwy na odroczonego podatku dochodowego z tytułu wyceny SCN kredytów i obligacji, wyceny odsetek od pożyczek i obligacji, uznanych i zrealizowanych kosztów pracy.

Nota nr 28**POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY**

Pozycja nie wystąpiła.

Nota nr 29

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	1 264	1 463
b) Powyżej 3 do 5 lat	163	210
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	1 427	1 673

Nota nr 30

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	48 282	67 633
b) Wobec pozostałych jednostek	48 282	67 633
2 Inne zobowiązania finansowe	53	12
b) Wobec pozostałych jednostek	53	12
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	48 335	67 645

Nota nr 30a

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	48 294	67 645
b) Powyżej 3 do 5 lat	41	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	48 335	67 645

Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

Zestawienie obligacji na dzień bilansowy:

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Wartość nominalna obligacji (kwota do wykupu)	Ilość
1	I ₁₇	28.07.2017	28.07.2019, 28.07.2020	27.000	36.000
2	I ₁₅	30.06.2015	28.06.2019, 30.06.2020.	45.000	50.000

Obligacje serii I/2015

W dniu 30 czerwca 2015 r. trybie emisji niepublicznej, Spółka wyemitowała 50.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, serii oznaczonej jako I/2015 niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 50 milionów zł. Obligacje są wykupowane w następujących dniach wcześniejszego wykupu: 29 czerwca 2018 r., 28 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. poprzez płatność rat wykupu (odpowiednio 100, 200 i 700 zł z każdej obligacji). Zapłata pierwszej raty wykupu w dniu 29 czerwca 2018 r. została dokonana zgodnie z warunkami emisji. Wyplata odsetek następuje półrocznie zaczynając od 30 grudnia 2015 r. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 2,5 procent w skali roku (z zastrzeżeniem mechanizmu podwyższenia marży). Obligacje będą wykupowane w następujących dniach wcześniejszego wykupu: 29 czerwca 2018 r., 28 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. poprzez płatność rat wykupu (odpowiednio 100, 200 i 700 zł z każdej obligacji).

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 serii I/2015 .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.

W dniu 18 grudnia 2018 r. w związku z uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy została zapłacona dodatkowa premia w wysokości 1,0 p.p. liczonego od aktualnej wartości nominalnej obligacji. Kwota zapłaconej premii wyniosła 450 tys. zł

W dniu 28 grudnia 2018 r. przypadał termin płatności VI raty odsetek od obligacji wyemitowanych w dniu 30 czerwca 2015 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 1.252 tys. zł

Obligacje serii I/2017

W dniu 28 lipca 2017 roku, w trybie emisji niepublicznej Spółka 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 (z zastrzeżeniem mechanizmu podwyższenia marży). Odsetki płatne są kwartalnie. Obligacje serii I/2017 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 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 doszło do zmiany warunków emisji obligacji serii I/2017 m.in. w zakresie zabezpieczeń oraz usunięcia mechanizmu obligującego Emitenta do ustanawiania dodatkowego zabezpieczenia obligacji w razie spadku Wskaźnika Zabezpieczenia poniżej poziomu 130 %.

W dniu 28 stycznia 2018 r. przypadał termin płatności II raty odsetek od obligacji I/2017, które zostały zapłacone w dniu 25 stycznia. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 502 tys. zł.

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 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.

W 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.

W dniu 28 października 2018 r. przypadał termin płatności V raty odsetek od obligacji I/2017. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 374 tys. zł

W dniu 18 grudnia 2018 r. w związku z uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy została zapłacona dodatkowa premia w wysokości 1,0 p.p. liczonego od aktualnej wartości nominalnej obligacji. Kwota zapłaconej premii wyniosła 270 tys. zł

Po dniu bilansowym, w dniu 28 stycznia 2019 roku przypadał termin płatności VI raty odsetek od obligacji I₁₇, które zostały zapłacone w dniu 22 stycznia. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 376 tys. zł.

W dniu 30 lipca 2018 roku Spółka dokonała częściowego wykupu obligacji serii I/2017. 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.

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 54.000.000,00 PLN, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 75.000.000,00 PLN na zabezpieczenie wyemitowanych przez Spółkę 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 Spółki przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w warunkach emisji. Każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 54.000.000,00 złotych.

Co więcej, Comp S.A. 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, Comp S.A. ustanowił stosowne zabezpieczenia dla obligacji serii I/2015 tj.

- (i) hipotekę na prawie własności Nieruchomości do sumy 75.000.000,00 PLN, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 54.000.000,00 PLN na zabezpieczenie obligacji serii I/2017
- (ii) (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) (iii) zastaw rejestrowy na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Spółki 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 75.000.000,00 zł.

Co więcej, Comp S.A. 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.

W celu zabezpieczenia finansowania kluczowych projektów grupy kapitałowej Comp S.A., jak również w celu uwzględniania wpływu nowych regulacji: mechanizmu tzw. Split Payment oraz MSSF 16, Zarząd Comp S.A. na dzień 6 grudnia 2018 roku zwołał zgromadzenia obligatariuszy obligacji serii I/2015 oraz serii I/2017, na których podjęte zostały uchwały zezwalające w praktyce Spółce na osiągnięcie wartości wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA w rozumieniu odpowiednich warunków emisji na poziomie nie wyższym niż 3,80x na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 4,40x na dzień 30 czerwca 2019 r.

W wykonaniu porozumienia z częścią obligatariuszy, Comp S.A. w dniu 9 stycznia 2019 roku ustanowił dodatkowe, analogiczne zabezpieczenie obligacji w odniesieniu do obydwu serii w postaci weksli własnych in blanco wraz z oświadczeniami Emitenta o poddaniu się egzekucji w odniesieniu do wierzytelności wynikających z weksli w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty stanowiącej 150% łącznej wartości nominalnej wszystkich wyemitowanych i niewykupionych obligacji danej serii.

Nota nr 31

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
1 Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	292	77
a) Rezerwy koszty kontraktów	292	77
2 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	10 703	3 576
a) Dotacje	4 153	1 819
a) Przychody przyszłych okresów*	6 550	1 757
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem	10 995	3 653

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

Nota nr 32

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
1 Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	48 554	41 593
2 Rezerwy krótkoterminowe	11 014	7 803
3 Zobowiązania handlowe	92 610	61 865
4 Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	10 166	12 033
5 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 654	1 785
6 Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	22 950	17 838
7 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	20 329	11 450
8 Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	207 277	154 367

Nota nr 32a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) W walucie polskiej	192 171	141 754
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	15 106	12 613
b1. jednostka/waluta (USD)	1 209 832	2 203 230
w tys. zł.	4 549	7 670
b2. jednostka/waluta (EUR)	2 299 801	1 101 855
w tys. zł.	9 889	4 596
b3. jednostka/waluta (GBP)	-	7 989
w tys. zł.	-	38
b4. Pozostałe waluty w tys. zł	668	309
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	207 277	154 367

Nota nr 33

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów	46 826	41 593
a) Krótkoterminowych	43 495	35 651
b) Długoterminowych	3 331	5 942
2 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	1 728	-
a) Wobec pozostałych jednostek	1 728	-
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, razem	48 554	41 593

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

Nota nr 33a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	397	32
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 667	5 373
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	15 795	24 625
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	25 695	11 563
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	48 554	41 593

Nota nr 34

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	10 079	6 723
a) Świadczenia emerytalne	6	10
b) Urlopy	2 875	2 697
c) Nagrody i premie	7 198	4 016
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	935	1 080
3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-
Rezerwy krótkoterminowe, razem	11 014	7 803

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych – urlopy

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

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Okres gwarancji udzielanej przez Comp S.A. nie przekracza 12 miesięcy, co powoduje, że zmiana wartości pieniądza w czasie nie ma istotnego wpływu na szacunek rezerw. Wartość rezerwy oszacowana jest w kwocie wynikającej z różnicy pomiędzy kwotą opłaty za serwis gwarancyjny od wszystkich sprzedanych w 2017 roku urządzeń objętych serwisem i obciążeń dotyczących urządzeń sprzedanych w 2018 roku i zainstalowanych u klienta końcowego. W 2018 roku wyksięgowano rezerwy utworzone w 2017 roku w wysokości nierozliczonego serwisu gwarancyjnego.

Rezerwy na nagrody i premie za 2018 rok

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

Nota nr 34a

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
Stan na początek okresu	7 803	8 545
a) Zwiększenia	24 327	20 097
- utworzenie rezerwy na urlopy	2 443	2 508
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	-
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	8 557	5 711
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	13 302	11 842
- przeniesienie rezerw długoterminowych	-	-
- połączenie ze spółkami	-	-
- inne zwiększenia	25	36
b) Zmniejszenia	21 116	20 839
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	2 265	1 385
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	-	1 087
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	3	-
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	5 368	5 892
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	7	644
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	13 448	11 295
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	439
- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	-
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	51
- przeniesienie do rezerw długoterminowych	-	10
- inne zmniejszenia	25	36
Stan na koniec okresu	11 014	7 803

Nota nr 35

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	92 170	61 856
a) Wobec jednostek powiązanych	23 011	560
- od jednostek zależnych	23 011	560
- od pozostałych jednostek (np. niekonsolidowanych)	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	69 159	61 296
2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy	440	9
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	440	9
3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	-	-
4 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-
Zobowiązania handlowe, razem	92 610	61 865

Nota nr 35a

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	46 585	47 180
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	22 347	9 822
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 051	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	598	-
e) Powyżej 1 roku	-	-
f) Zobowiązania przeterminowane	22 029	4 863
Zobowiązania handlowe, razem	92 610	61 865

Nota nr 35b

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	21 507	4 724
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	482	54
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	18	9
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1	62
e) Powyżej 1 roku	21	14
Zobowiązania handlowe, przeterminowane, razem	22 029	4 863

Nota nr 36

BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA O PODOBNYM CHARAKTERZE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
1 Bieżące zobowiązania podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT)	-	-
2 Pozostałe zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze:	10 166	12 033
a) z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych PIT	714	649
b) z tytułu podatku VAT	7 689	9 971
c) zobowiązania do ZUS	1 705	1 368
d) pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	58	45
Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze, razem	10 166	12 033

Nota nr 36a

BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA O PODOBNYM CHARAKTERZE – TERMINY PŁATNOŚCI	stan na 31.12.2018	Termin płatności
1 Podatek od towarów i usług	7 689	25.01.2019
2 Podatek dochodowy CIT	-	31.03.2019

3 Podatek dochodowy PIT	714	20.01.2019
4 ZUS	1 705	15.01.2019
5 PFRON	57	20.01.2019
6 Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	1	
Razem	10 166	

Nota nr 37

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	176	176
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	413	441
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	411	441
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	654	727
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	1 654	1 785

Nota nr 38

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
1 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22 861	17 810
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	22 861	17 810
2 Inne zobowiązania finansowe	89	28
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	89	28
3 Fundusze wydzielone	-	-
a) ZFŚS	-	-
b) Inne fundusze specjalne	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	22 950	17 838

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

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

Nota nr 38a

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	261	498
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	89	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 000	6 807
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	12 600	10 533
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	22 950	17 838

Nota nr 39

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
1 Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	449	214
2 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 037	3 949
a) Wobec jednostek powiązanych	22	3
b) Wobec pozostałych jednostek	4 015	3 946
3 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 943	2 369
a) Rezerwy na koszty kontraktów	2 933	1 307
b) Rezerwa na badanie bilansu	99	140
c) Rezerwa na pozostałe koszty	1 911	922

4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	10 900	4 918
a) Przychody przyszłych okresów	10 900	4 798
b) Otrzymane zaliczki	-	-
c) Inne	-	120
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	20 329	11 450

Rezerwy na koszty kontraktów

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

Rezerwa na badanie bilansu

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

Rezerwa na pozostałe koszty

Rezerwa na pozostałe koszty prezentowane są według szacunków opartych o:

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

Przychody przyszłych okresów

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

Nota nr 39a

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Do 1 miesiąca	5 651	4 609
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 096	407
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 082	1 921
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 303	1 490
e) Zobowiązania przeterminowane	3 197	3 023
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	20 329	11 450

Nota nr 39b

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Do 1 miesiąca	3	13
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	1 441
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	1 567
e) Zobowiązania przeterminowane	3 194	2
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	3 197	3 023

Nota nr 39c

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	1 307	5 185
a) Zwiększenia	24 658	9 773
- utworzenie	24 581	9 542
- inne zwiększenia	77	231
b) Zmniejszenia	23 032	13 651
- wykorzystanie	22 599	12 964
- rozwiązanie	141	378
- inne zmniejszenia	292	309
Stan na koniec okresu	2 933	1 307

Nota nr 39d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	922	4 452
a) Zwiększenia	4 712	4 741
- utworzenie	4 712	4 741
b) Zmniejszenia	3 723	8 271
- wykorzystanie	3 708	5 813
- rozwiązanie	15	342
- inne zmniejszenia*	-	2 116
Stan na koniec okresu	1 911	922

* Odpis aktualizujący koszty projektów, których zakończenie jest niepewne.

Nota nr 40

ODPISY AKTUALIZUJĄCE

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

Nota nr 40a

DOKONANE ODPISY AKTUALIZACJI WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
- należności handlowych	347	198
- zapasów	323	346
- pozostałych należności	206	194
- rzeczowe aktywa trwałe	-	-
- wartości niematerialne	-	180
- inwestycje w akcje i udziały	-	2 789
Dokonane odpisy aktualizacji wartości składników majątku, razem	876	3 707

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

- konieczność dokonania odpisu aktualizującego należności wyniknęła z braku wpłat z tytułu należności handlowych od kontrahentów w okresie ponad 6 miesięcy po terminie bez wyraźnego uzasadnienia tego opóźnienia,
- ujęcie rezerwy na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z MSSF 9 – kwota 321 tys. zł,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów zostały dokonane metodą szacunkową statystyczną, polegającą na zastosowaniu zasady wiązania okresu pochodzenia zapasu z ustalonym procentem przeszacowania. W sumie odpis aktualizujący dla zapasów wycenionych tą metodą wyniósł 323 tys. zł.

Nota nr 40b

DOKONANE PRZYWRÓCENIA WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
- należności handlowych	11	39
- zapasów	426	566
- pozostałych należności	139	104
Dokonane przywrócenia wartości składników majątku, razem	567	709

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

- w przypadku należności handlowych nastąpiła ich spłata lub zmniejszyła się ekspozycja na ryzyko kredytowe;
- w przypadku zapasów - zostały wykorzystane w produkcji lub zostały sprzedane w okresie sprawozdawczym.

Noty objaśniające do należności i zobowiązań warunkowych

Nota nr 41

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
1 Należności warunkowe	-	1 000
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	-	1 000
2 Zobowiązania warunkowe	63 259	64 989
a) Na rzecz jednostek powiązanych	52 033	57 833
- udzielonych gwarancji i poręczeń	52 033	57 833
b) Na rzecz pozostałych jednostek	11 226	7 156
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	8 211	6 597
- udzielonych poręczeń	-	-
- gwarancje przetargowe	3 015	559
- gwarancje pozostałe	-	-
3 Inne zobowiązania	1 652	2 780
- gwarancje zapłaty	1 635	2 780
- inne	17	-
Pozycje pozabilansowe, razem	64 911	68 769

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

Nota nr 41a

Wykaz czynnych gwarancji wystawionych na zlecenie Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2018 r.

L.p.	Gwarant	Beneficjent	Nr gwarancji	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji	Ważność gwarancji		Kaucje gwarancyjne
						od	do	
1.	mBank S.A.	Ered3	MT020045KPA10	gwarancja zapłaty	961	2014.04.23	2019.08.31	-
2.		PEC Działkowa	MT490045KPB13	gwarancja zapłaty	674	2015.11.24	2019.12.31	-
3.		Orange	02281KPB09UE	należyte wykonanie	100	2009.07.08	2019.07.31	-
4.		Orange	02388KPB10	należyte wykonanie	100	2010.06.23	2019.07.31	-
5.		MPiPS	MT490065KPB14	należyte wykonanie	253	2014.06.30	2019.01.31	51
6.		PGE Systemy	MT490085KPB15	należyte wykonanie	32	2015.07.01	2018.12.31	6
7.		Castellum	MT490103KPB15	należyte wykonanie	134	2015.07.29	2020.06.15	27
8.		WKD	MT490108KPB15	należyte wykonanie	211	2015.08.06	2021.12.27	41
9.		RCZSiUT	MT490147KPB15	należyte wykonanie	35	2015.09.23	2019.12.17	7
10.		ZMiGDP	MT490156KPB15	należyte wykonanie	149	2015.10.16	2021.01.04	30
11.		Województwo Podlaskie	MT490166KPB15	należyte wykonanie	664	2015.12.02	2021.02.28	133
12.		PHU Bychowo	MT490004KMB16	należyte wykonanie	39	2016.01.13	2019.02.28	-
13.		ARiMR	MT490007KPB16	należyte wykonanie	47	2016.01.21	2019.01.31	9
14.		PGE Systemy	MT490042KPB16	należyte wykonanie	19	2016.05.18	2019.08.31	4
15.		PGE Systemy	MT490097KPB16	należyte wykonanie	48	2016.10.03	2019.12.16	10
16.		RCZSiUT	MT490114KPB16	należyte wykonanie	141	2016.11.03	2021.07.07	42
17.		RCZSiUT	MT49096KPB17	należyte wykonanie	8	2017.07.04	2020.11.17	2
18.		RCZSiUT	MT49097KPB17	należyte wykonanie	8	2017.07.04	2020.12.15	1
19.		RCZSiUT	MT49104KPB17	należyte wykonanie	80	2017.07.25	2021.10.30	16
20.		Sophia	MT49153KPB17	należyte wykonanie	18	2017.10.03	2020.11.30	4
21.		Ministerstwo Finansów	MT49019KPB18	należyte wykonanie	831	2018.02.09	2022.03.21	166
22.		Sąd Apelacyjny Wrocław	MT49027KPB18	należyte wykonanie	328	2018.03.05	2022.11.15	66
23.		PKP PLK	MT49173KPB18	należyte wykonanie	67	2018.09.12	2022.01.26	13
24.		CZI	MT49171KPB18	należyte wykonanie	633	2018.09.10	2022.12.28	127

25.	PKP PLK	MT49214KTG18	przetargowa	100	2018.11.02	2019.02.11	-
26.	Enea Centrum	MT49252KTG18	przetargowa	100	2018.12.05	2019.03.29	-
27.	Lloyds Bank	MT49102ZPA18	gw.zwrotu	17	2018.06.06	bezterminowo	19
razem				5 797			774

1.	BNP	Kancelaria Kochański,Zięba	CRD/G/0048288	należyte wykonanie	45	2013.08.13	2018.12.31	9
2.	Paribas	PBO KARTEL	CRD/G/0053336	należyte wykonanie	26	2014.05.12	2018.12.31	5
3.	Bank	Gmina Solec Kujawski	CRD/G/0053883	należyte wykonanie	22	2014.06.05	2020.03.05	5
4.	Polska S.A.	Województwo Małopolskie	CRD/G/0054737	należyte wykonanie	127	2014.07.17	2020.12.21	26
5.		Integrated Solutions	CRD/G/0060019	należyte wykonanie	127	2015.05.06	2019.03.29	4
6.		MNiSW	CRD/G/0063019	należyte wykonanie	21	2015.09.21	2021.03.31	-
7.		PBO Kartel	CRD/G/0065295	należyte wykonanie	24	2016.01.07	2022.06.30	16
8.		PBO Kartel	CRD/G/0065380	należyte wykonanie	2	2016.01.13	2021.02.26	-
9.		KGP	CRD/G/0067325	należyte wykonanie	261	2016.04.20	2019.05.31	52
10.		JW5499	CRD/G/0070894	należyte wykonanie	99	2016.11.03	2019.12.30	20
11.		Mawilux	CRD/G/0071215	należyte wykonanie	86	2016.11.25	2019.03.29	-
12.		KRUS	CRD/G/0071206	należyte wykonanie	27	2016.11.28	2019.01.31	-
13.		PIG	CRD/G/0071496	należyte wykonanie	43	2016.12.13	2020.11.03	9
14.		Ministerstwo Finansów	CRD/G/0071832	należyte wykonanie	71	2017.01.05	2021.06.21	47
15.		Exatel	CRD/G/0075139	należyte wykonanie	185	2017.07.27	2020.08.21	37
16.		PWST-E Jarosław	CRD/G/0075986	należyte wykonanie	16	2017.09.20	2019.12.02	-
17.		Fast Group	CRD/G/0076063	należyte wykonanie	26	2017.09.26	2023.01.16	17
18.		Województwo Pomorskie	CRD/G/0076305	należyte wykonanie	13	2017.10.10	2023.02.24	3
19.		Gmina Śrem	CRD/G/0076716	należyte wykonanie	20	2017.10.31	2020.08.17	-
20.		Województwo Wielkopolskie	CRD/G/0076715	należyte wykonanie	33	2017.10.31	2020.02.17	-
21.		PKP Intercity	CRD/G/0076921	należyte wykonanie	1 224	2017.11.21	2019.01.31	-
22.		UMWW	CRD/G/0077127	należyte wykonanie	15	2017.11.30	2020.02.17	-
23.		Powiat Wolsztyński	CRD/G/0077093	należyte wykonanie	24	2017.11.28	2023.05.02	16
24.		Gmina Sulechów	CRD/G/0080013	należyte wykonanie	51	2018.05.24	2020.10.08	-
25.		PERN	CRD/G/0081413	należyte wykonanie	290	2018.08.20	2021.04.30	-
26.		PKP Intercity	CRD/G/0081526	należyte wykonanie	947	2018.08.27	2022.09.30	189
27.		Fast Group	CRD/G/0082011	należyte wykonanie	37	2018.09.25	2024.05.24	7
28.		Szpital Pomnik Chrztu Polski	CRD/G/0082607	należyte wykonanie	244	2018.11.02	2019.04.29	-
29.		NCBJ	CRD/G/0082687	należyte wykonanie	160	2018.11.09	2019.01.31	-
30.		Województwo Łódzkie	CRD/G/0082598	przetargowa	50	2018.11.22	2019.01.31	-
31.		KOWR	CRD/G/0082597	przetargowa	65	2018.11.26	2019.01.31	-
32.		Centrum Informatyki Ministerstwo Finansów	CRD/G/0083036	przetargowa	500	2018.12.04	2019.02.28	-
33.		NiASK	CRD/G/0083229	przetargowa	1 500	2018.12.24	2019.03.25	-
34.		NiASK	CRD/G/0083228	przetargowa	700	2018.12.31	2019.04.30	-
razem				7 081			462	

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

Stan na 31 grudnia 2018 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	mBank S.A.	wierzytelności z tytułu gwarancji - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	3 000	2024.06.28
2.	mBank S.A.	kredyt - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	3 000	2019.06.27
3.	mBank S.A.	kredyt obrotowy - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	14 100	2019.01.31
4.	Bank Millennium S.A.*	kredyt wieloproduktowy - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	20 000	2024.10.05
5.	Santander Bank Polska S.A.**	MultiLinia - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 000	2027.11.26

6.	Bank Pekao S.A.	gwarancja należytego wykonania umowy - Enigma System Ochrony Informatyki Sp. z o.o.	1 398	2022.11.12
7.	Millennium Leasing Sp. z o. o.	umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A.	913	2018.12.31
8.	Millennium Leasing Sp. z o. o.	umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A.	1 470	2018.12.31
9.	Millennium Leasing Sp. z o. o.	umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A.	1 152	2018.12.31
Razem			52 033	

* W dniu 04.04.2019 roku został podpisany Aneks do Umowy Wieloproduktowej, na podstawie którego przedłużono termin spłaty do dnia 05.10.2025 roku i jednocześnie Comp S.A. wyraził zgodę na przedłużenie ważności poręczenia do dnia 05.10.2025 roku.

** Kwota rzeczywistego zobowiązania, którego zabezpieczeniem jest wniesione poręczenie, na dzień 31.12.2018 wynosi 1.704 tys. zł. Zobowiązanie stanowią czynne gwarancje bankowe i na mocy obowiązującej umowy o Multilinii nie może zostać ono zwiększone.

Nota nr 41c

Wykaz zastawów rejestrowych i hipotek Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2018 r.

L.p.	Przedmiot zastawu / hipoteki	Zastawnik	Tytuł zastawu	Kwota wierzitelności zabezpieczona zastawem
1.	Zastaw na akcjach własnych Comp S.A.	mBank S.A.	umowa o kredyt inwestycyjny na zakup akcji własnych	7 000
2.	Zastaw na akcjach własnych Comp S.A.	mBank S.A.	umowa o kredyt inwestycyjny na zakup akcji własnych	7 000
3.	Zastaw na akcjach własnych Comp S.A.	mBank S.A.	umowa o kredyt odnawialny na produkcję on-line	22 000
4.	Zapasy magazynowe	mBank S.A.	umowa o kredyt odnawialny na produkcję on-line	22 000
5.	Zastaw na akcjach ZUK ELZAB S.A.	BSWW Trust Sp. z o.o.	zabezpieczenie obligacji serii I/2015 - umowy o ustanowieniu zastawu rejestrowego na łącznie 7.109.412 akcjach ZUK ELZAB S.A.	75 000
6.	Zastaw na akcjach ZUK ELZAB S.A.	BSWW Trust Sp. z o.o.	zabezpieczenie obligacji serii I/2017 - umowy o ustanowieniu zastawu rejestrowego na łącznie 5.188.777 akcjach ZUK ELZAB S.A.	54 000
7.	Nieruchomość gruntowa w Nowym Sączu	BSWW Trust Sp. z o.o.	zabezpieczenie obligacji serii I/2015 - do sumy 75 mln zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 54 mln zł tytułem zabezpieczenia obligacji serii I/2017	75 000
8.	Nieruchomość gruntowa w Nowym Sączu	BSWW Trust Sp. z o.o.	zabezpieczenie obligacji serii I/2017 - do sumy 54 mln zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 75 mln zł tytułem zabezpieczenia obligacji serii I/2015	54 000
9.	Zastaw na rachunku zastrzeżonym	BSWW Trust Sp. z o.o.	zabezpieczenie obligacji serii I/2015 - do sumy 75 mln zł, na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa zaspokojenia	75 000
10.	Zastaw na rachunku zastrzeżonym	BSWW Trust Sp. z o.o.	zabezpieczenie obligacji serii I/2017 - do sumy 54 mln zł, na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa zaspokojenia	54 000

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

Nota nr 42

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
1 Przychody netto ze sprzedaży usług	148 399	127 409
2 Przychody netto ze sprzedaży produktów	81 049	73 802
3 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	223 360	167 996
Przychody ze sprzedaży, razem	452 808	369 207

Nota nr 42a

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	%	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017	%
1 Sprzedaż materiałów	14 970	3%	13 528	4%
2 Sprzedaż towarów	208 390	46%	154 468	42%
3 Sprzedaż produktów	81 049	18%	73 802	20%
4 Sprzedaż usług	148 399	33%	127 409	34%
Przychody ze sprzedaży, razem	452 808	100%	369 207	100%

Nota nr 43

KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
Koszt własny sprzedaży	354 281	284 598
1 Wartość sprzedanych usług	116 143	105 258
2 Wartość sprzedanych produktów	47 571	44 443
3 Wartość sprzedanych towarów i materiałów	190 567	134 897
Koszty wg rodzaju:		
a) Amortyzacja	10 949	10 072
b) Zużycie materiałów i energii	41 437	39 201
c) Usługi obce	121 532	106 591
- najem powierzchni biurowej	3 691	3 213
- koszty marketingu	41	49
- pozostałe*	117 800	103 329
d) Podatki i opłaty	1 821	1 938
e) Wynagrodzenia	60 169	52 147
f) Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 914	9 958
g) Pozostałe koszty rodzajowe	9 840	10 562
- podróże służbowe	645	1 229
- pozostałe**	9 195	9 333
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(6 714)	(1 145)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(2 473)	(1 860)
Koszty według rodzaju, razem	247 475	227 464
1 Koszty sprzedaży i dystrybucji	40 808	40 746
2 Koszty ogólnego zarządu	42 953	37 017
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem	83 761	77 763

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

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

Nota nr 43a

AMORTYZACJA	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
1 Amortyzacja środków trwałych	1 197	1 377	854	3 428
2 Amortyzacja części zamiennych i komponentów	-	-	1 526	1 526
3 Amortyzacja wartości niematerialnych	3 449	313	2 233	5 995
Amortyzacja razem	4 646	1 690	4 613	10 949

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

Nota nr 44

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
1 Rozwiązane rezerwy	645	1 185
a) Rozwiązanie rezerw na szczególne ryzyka gospodarcze	-	-
b) Rozwiązanie rezerw na koszty kontraktów	141	355
c) Inne*	504	830
2 Pozostałe przychody operacyjne	2 735	2 610
a) Aktualizacja wartości należności handlowych	14	39
b) Aktualizacja wartości należności pozostałych	121	125
c) Aktualizacja wartości zapasów	103	220
d) Otrzymane odszkodowania	138	811
e) Likwidacja składników majątku	-	-
f) Przychody z dzierżawy/wynajmu	3	3
g) Inne**	2 356	1 412
3 Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	133	141
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 513	3 936

* Rozwiązane rezerwy – Inne to głównie rozwiązane rezerwy na naprawy gwarancyjne.

**Pozostałe przychody operacyjne – Inne to przychody z wynajmu powierzchni biurowej wraz z mediami (kwota 952 tys. zł.) oraz rabatów i premii za sprzedaż (kwota 1.211 tys. zł).

Nota nr 45

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
1 Utworzone rezerwy	104	140
a) Zawiązanie rezerw na koszty kontraktów	-	-
b) Inne	104	140
2 Pozostałe koszty operacyjne	1 564	3 289
a) Odpisy aktualizujące należności handlowe	347	198
b) Odpisy aktualizujące należności pozostałe	190	176
c) Odpisy aktualizujące zapasy	-	-
d) Przekazane darowizny	9	107

e) Koszty napraw ubezpieczonego mienia	120	101
f) Odpis utraty wartości aktywów	-	1 360
g) Spisanie należności	25	23
h) Koszty spraw sądowych	11	104
i) Likwidacja składników majątku	506	503
j) Kary	38	195
k) Inne*	318	522
3 Strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 668	3 429

*Pozostałe koszty operacyjne – Inne to głównie utworzona rezerwa emerytalna oraz koszty pakietów medycznych.

Nota 46

PRZYCHODY FINANSOWE	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
1 Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	135	104
2 Przychody finansowe z tytułu odsetek	4 944	2 130
3 Inne przychody finansowe	403	1 428
4 Zysk ze sprzedaży inwestycji	10 651	-
Przychody finansowe, razem	16 133	3 662

Nota nr 46a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
1 Od jednostek powiązanych	135	104
- od jednostek zależnych	135	104
2 Od pozostałych jednostek	-	-
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	135	104

Zaprezentowane przychody z tytułu dywidend w roku 2018 i 2017 dotyczą dywidendy Spółki Insoft Sp. z o.o. w kwocie odpowiednio 135 tys. zł i 104 tys. zł

Nota nr 46b

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
1 Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	2 424	1 148
a) Od jednostek powiązanych	2 423	1 140
- od jednostek zależnych	2 423	1 140
b) Od pozostałych jednostek	1	8
2 Pozostałe odsetki	2 520	982
a) Od jednostek powiązanych	1 640	535
- od jednostek zależnych	1 640	535
b) Od pozostałych jednostek*	880	447
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	4 944	2 130

* Pozostałe przychody finansowe z tytułu odsetek od jednostek pozostałych to głównie odsetki od obligacji Małopolskiej Sieci Szeropasmowej Sp. z o.o.

Nota nr 46c

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
1 Dodatnie różnice kursowe	-	-
2 Aktualizacja wyceny	223	1 116
a) Pozostała aktualizacja wartości	223	1 116
3 Pozostałe	180	312
Inne przychody finansowe, razem	403	1 428

Nota nr 46d

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
a) przychody ze sprzedaży inwestycji	34 000	-
- zbycie akcji spółki PayTel S.A.	34 000	-
b) koszty sprzedaży inwestycji	23 349	-
- zbycie akcji spółki PayTel S.A.	23 349	-
Inne przychody finansowe, razem	10 651	-

Nota nr 47

KOSZTY FINANSOWE	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
1 Koszty finansowe z tytułu odsetek	7 910	6 792
2 Inne koszty finansowe	3 963	9 419
3 Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
Koszty finansowe, razem	11 873	16 211

Nota nr 47a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
1 Odsetki od kredytów i pożyczek	1 740	1 508
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	1 740	1 508
2 Pozostałe odsetki*	6 170	5 284
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	6 170	5 284
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	7 910	6 792

* Koszty finansowe z tytułu pozostałych odsetek to głównie odsetki od obligacji w kwocie 5.323 tys. zł. oraz koszty z tytułu odsetek od pozwu o zapłatę zobowiązania (522 tys. zł),

Nota nr 47b

INNE KOSZTY FINANSOWE	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
1 Ujemne różnice kursowe	68	529
a) Zrealizowane	365	475
b) Niezrealizowane	(297)	54
2 Aktualizacja wyceny	874	5 939
a) Aktualizacja wartości inwestycji	-	5 920
b) Pozostała aktualizacja wartości*	874	19
2 Pozostałe	3 021	2 951
a) Prowizje i opłaty	437	273
b) Koszty rozszerzenia spółki akcyjnej	-	-
c) Inne**	2 584	2 678
Inne koszty finansowe, razem	3 963	9 419

* Kwota obejmuje odpis aktualizujący wartość odsetek od obligacji Małopolskiej Sieci Szerokoapasmowej Sp. z o.o. (857 tys. zł)

**Pozostałe koszty finansowe to głównie koszty z tytułu pozwu o zapłatę zobowiązania (1.112 tys. zł), koszty emisji obligacji, koszty usług finansowych..

Nota nr 48

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zysk (Strata) brutto	20 871	(5 196)
Przychody niezaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych) (-)	(8 666)	(5 835)
Przychody podatkowe niezaliczane do księgowych (+)	19 994	11 816
Koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	33 163	27 814
Pozostałe przychody operacyjne niezaliczane do przychodów podatkowych (-)	(1 480)	(2 069)
Pozostałe koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	1 277	2 664
Przychody finansowe niezaliczane do przychodów podatkowych (-)	(7 552)	(3 291)
Koszty finansowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	9 007	8 402
Koszty stanowiące KUP niebędące kosztami rachunkowymi (-)	(30 403)	(23 639)
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo (-)	(8 548)	(11 903)
Straty z lat ubiegłych (-)	(3 763)	-
Inne (+/-)*	(9)	-
Podstawa opodatkowania	23 891	-
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie (19%)	4 539	-

*w tym odliczenia od dochodu podatkowego	(+/-)	9	-
Darowizny podlegające odliczeniu (10%)	(-)	9	-

Nota nr 48a

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKU DOCHODOWEGO	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
Podatek dochodowy	2 942	(873)
Bieżący podatek dochodowy	4 539	-
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	4 539	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(1 597)	(873)
Związany z powstaniem różnic przejściowych	(4 518)	(4 759)
Związany z odwróceniem się różnic przejściowych	2 921	3 886

Nota nr 48b

PODATEK EFEKTYWNY	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
Wynik brutto przed opodatkowaniem	20 871	(5 196)
Efektywna stawka podatkowa	14%	17%
Podatek według efektywnej stawki	2 942	(873)
Podatek według ustawowej stawki	3 965	(987)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących (stanowiących) kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	854	634
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	436	118
Straty z lat ubiegłych	(715)	-
Straty bieżące	-	235
Korekty inne	(1)	-
Odroczony podatek	(1 597)	(873)
Podstawa opodatkowania	23 891	-
Podatek według efektywnej stawki (bieżący)	4 539	-

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

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

Nota nr 49

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

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

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

Średnia ważona liczba akcji w 2018 r. wynosi 4.781.909 sztuk akcji.

	<i>Jednostkowy</i>
Zysk (strata) za 12 miesięcy: tys. zł.	17 929
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy: szt.	4 781 909
Zysk (strata) na jedną akcję: zł	3,75

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

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych akcji.

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

		<i>Jednostkowy</i>
Zysk (strata) za 12 miesięcy:	tys. zł.	17 929
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 781 909
Zysk (strata) na jedną akcję:	zł	3,75

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

		<i>Jednostkowy</i>
Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	17 929
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 781 909
Zysk na jedną akcję:	zł	3,75

		<i>Jednostkowy</i>
Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	17 929
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 781 909
Zysk na jedną akcję:	zł	3,75

Nota nr 50

Podział zysku za rok 2018 i wypłata dywidendy

W raportowanym okresie Comp S.A. nie wypłacał, ani nie zadeklarował wypłaty dywidendy za poprzedni rok obrotowy.

Na moment publikacji sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie podjął jeszcze decyzji w sprawie rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy sposobu podziału zysku za rok 2018.

Noty objaśniające do Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone metodą pośrednią.

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

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

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

II. przepływach środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej ujmuje się:

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

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

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

Nota nr 51

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO SPRAWOZDANIA PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
1. Środki pieniężne w kasie	86	69
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8 990	9 053
3. Lokaty terminowe	3 685	7 009
4. Inne płynne aktywa pieniężne	16	16
Środki pieniężne, razem	12 942	16 147

Nota nr 52

AMORTYZACJA	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
1. Amortyzacja środków trwałych	3 428	3 897
2. Amortyzacja części zamiennych i komponentów	1 526	1 419
3. Amortyzacja wartości niematerialnych	5 995	4 756
Razem	10 949	10 072

Nota nr 53

ODSETKI I UDZIAŁY W ZYSKACH	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
1. Przychody finansowe z odsetek	(4 945)	(2 129)
2. Koszty finansowe z odsetek	7 902	6 790
Razem odsetki (saldo)	2 957	4 661
3. Otrzymane i zarachowane dywidendy	(135)	(104)
Razem	2 822	4 557

Nota nr 54

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
1. Przychody ze sprzedaży składników niefinansowego majątku	(262)	(606)
2. Wartość sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	330	840
3. Korekta o odpisy korygujące wartość składników aktywów trwałych	-	171
4. Wynik na sprzedaży spółki	(10 651)	-
Razem	(10 583)	405

Nota nr 55

ZMIANA STANU REZERW NA ZOBOWIĄZANIA	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
1. Rezerwy	3 370	(750)
Zmiana stanu	3 370	(750)
Razem zmiana stanu rezerw na zobowiązania	3 370	(750)

Nota nr 56

ZMIANA STANU ZAPASÓW	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
1. Zapasów	(21 589)	3 851
Zmiana stanu	(21 589)	3 851
Razem zmiana stanu zapasów	(21 589)	3 851

Nota nr 57

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
1. Długoterminowych należności handlowych	86	(122)
2. Krótkoterminowych należności handlowych	(24 586)	5 607
Zmiana stanu	(24 500)	5 856
korekta o konwersję należności na pożyczkę	(19 647)	-
korekta o odsetki od kontrahenta	811	-
korekta o dane spółki przylączonej	5	-
Razem zmiana stanu należności	(43 331)	5 485

Nota nr 58

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ, BEZ KREDYTÓW I POŻYCZEK	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
1. Zobowiązań długoterminowych	-	-
2. Zobowiązań krótkoterminowych	22 165	(28 091)
3. Zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	-	-
Zmiana stanu	22 165	(28 091)
Razem zmiana stanu zobowiązań, bez kredytów i pożyczek	22 165	(28 091)

Nota nr 59

ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
1. Umów o budowę	(5 458)	7 444
2. RMK czynnych	(5 179)	1 019
3. RMK biernych	458	(5 292)
4. Rozliczeń międzyokresowych przychodów	13 324	2 219
Zmiana stanu	3 145	5 390
korekta o otrzymane dotacje	(2 487)	(1 851)
korekta o inne zmniejszenia i przemieszczenia	(454)	(1 388)
Razem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	204	2 151

Nota nr 60

PODATEK DOCHODOWY	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
1. Podatek dochodowy należny do US za okres obrotowy	4 359	-
2. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu CIT	-	-

Podatek bieżący	4 359	-
1. Podatek odroczony w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	(1 597)	(873)
Podatek odroczony	(1 597)	(873)

Nota nr 61

INNE KOREKTY OPERACYJNE	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
Odpis aktualizujący wartość obligacji	857	376
Wycena akcji	-	3 130
Koszty finansowe z wyceny SCN	(205)	(1 098)
Korekta o dane spółki przyłączonej	(104)	-
Inne	-	2 790
Razem inne korekty operacyjne	548	5 198

Nota nr 62

NABYCIE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH ORAZ ŚRODKÓW TRWAŁYCH	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
Zmiana stanu wartości niematerialnych	10 709	8 829
Zmiana stanu środków trwałych	(600)	(878)
Zmiana stanu	10 109	7 951
korekta o amortyzację wartości niematerialnych	5 995	4 756
korekta o amortyzację środków trwałych	4 954	5 316
korekta o wartość sprzedanych środków trwałych	129	465
korekta o wartość środków trwałych przyjętych z inwestycji	-	171
korekta o wartość zlikwidowanych środków trwałych	201	375
korekta o wartość leasingowanych środków trwałych	(1 312)	(1 713)
inne przemieszczenia i wyceny	(455)	(1 387)
Korekta o dane spółki przyłączonej	(5 884)	-
Razem nabycie wartości niematerialnych oraz środków trwałych	13 737	15 934

Pozostałe noty objaśniające

Nota nr 63 Instrumenty finansowe

Nota nr 63a 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 wartości zamortyzowanego kosztu 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 wartości zamortyzowanego kosztu 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 31.12.2018	stan na 31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Akcje notowane	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	220 607	175 475
Pożyczki udzielone	62 379	36 251
Należności handlowe	126 255	104 752
Pozostałe należności	1 858	2 223
Obligacje	15 935	15 126
Środki pieniężne *	14 180	17 123
Razem aktywa finansowe	220 607	175 475

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

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	221 694	196 339
Kredyty bankowe i pożyczki	51 121	41 593

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	71 143	85 443
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 081	3 458
Zobowiązania handlowe*	92 170	61 856
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 179	3 989
Razem zobowiązania finansowe	221 694	196 339

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

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

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

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

Rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)	(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch	Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji	Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych	Inne przychody /(koszty) finansowe	Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	4 945	(402)	-	-	272	(966)	-	3 849
Pożyczki udzielone	2 424	-	-	-	-	-	-	2 424
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim z Grupy Comp	2 423	-	-	-	-	-	-	2 423
Należności handlowe i pozostałe należności	814	(402)	-	-	118	(109)	-	421
- w należności handlowe i pozostałe należności od jednostek powiązanim z Grupy Comp	807	-	-	-	-	-	-	807
Obligacje	1 690	-	-	-	-	(857)	-	833
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane z Grupy Comp	833	-	-	-	-	-	-	833
Środki pieniężne	17	-	-	-	154	-	-	171
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(7 698)	-	-	-	(340)	(2 597)	-	(10 635)
Kredyty bankowe	(1 593)	-	-	-	-	(467)	-	(2 060)
Pożyczki uzyskane	(155)	-	-	-	-	-	-	(155)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(5 111)	-	-	-	-	(894)	-	(6 005)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(155)	-	-	-	-	-	-	(155)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(684)	-	-	-	(340)	(1 236)	-	(2 260)

Dane porównywalne:

<i>Rok 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.12.2017</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 godziewej 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	2 129	(210)	(376)	-	(896)	(38)	-	609
Pożyczki udzielone	1 148	-	-	-	-	-	-	1 148
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim z Grupy Comp	1 139	-	-	-	-	-	-	1 139
Należności handlowe i pozostałe należności	17	(210)	-	-	(321)	(38)	-	(552)
- w należności handlowe i pozostałe należności od jednostek powiązanim z Grupy Comp	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligacje	929	-	(376)	-	-	-	-	553
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane z Grupy Comp	535	-	-	-	-	-	-	535
Środki pieniężne	35	-	-	-	(575)	-	-	(540)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(5 692)	-	-	-	367	(2 071)	-	(7 396)
Kredyty bankowe	(1 519)	-	-	-	-	(268)	-	(1 787)
Pożyczki uzyskane	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(3 651)	-	-	-	-	(750)	-	(4 401)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(181)	-	-	-	-	59	-	(122)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(341)	-	-	-	367	(1 112)	-	(1 086)

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

stan na 31.12.2018

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	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-

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

Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są do wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku i 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 0 tys. zł w 2018 roku i w 2017 roku.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała instrumentów pochodnych

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

W prezentowanych okresach Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

Nota nr 65**Przychody, koszty oraz wyniki działalności zaniechanej**

Nie występują przychody, koszty oraz wyniki działalności zaniechanej.

Nota nr 66**Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby**

Nie występują istotne koszty wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

Nota nr 67**Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne**

PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	<i>Poniesione w 2018 roku</i>	<i>Poniesione w 2017 roku</i>
1 Niefinansowe aktywa trwałe	2 980	4 617
2 Zakupy spółek	69	6 045
3 Badania i rozwój	10 770	11 336
Razem	13 819	21 998

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

W 2019 roku Spółka planuje dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie blisko 7 mln zł, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie 9 mln zł.

Powyższe dane nie zawierają informacji o planowanych inwestycjach kapitałowych

NAKŁADY NA PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
1 Nakłady na nowe inwestycje (prace rozwojowe)	10 770	9 364
2 Koszty prac badawczych i certyfikacji	-	-
3 Utrzymanie i rozwój inwestycji zakończonych	-	1 972
4 Pozostałe	-	-
Razem	10 770	11 336

Nota nr 68**Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	<i>sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązani a Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	19 157	34 041	7 016	88 848	23 031
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	19 143	34 041	6 704	88 620	23 030
<i>PayTel S.A.*</i>	17	18	321	-	-
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	6 256	29 387	1 822	9 150	22 332
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	1 090	120	2 723	47 948	12
<i>Clou Sp. z o.o.</i>	-	2 031	187	95	406
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	6	1 115	1	-	108

Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.	11 046	1 358	1 646	31 271	168
Micra Metripod KFT	728	12	-	156	4
Hallandale Sp. z o.o.**	-	-	4	-	-
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	14	-	310	39	-
PayTel S.A.*	14	-	310	39	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	-	-	2	189	1
Jacek Papaj Consulting***	-	-	2	188	-
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	1	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1

** spółka przeznaczona do sprzedaży

** 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 powiązanymi za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawiają się następująco:

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

* spółka prezentowana jako aktywo przeznaczone do sprzedaży

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

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

Nota nr 69

Wspólne przedsięwzięcia

W dniu 1 lutego 2019 r. spółka zależna Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. złożyła przed Prezesem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wnioski o wyrażenie zgody na zawiązanie wspólnego przedsięwzięcia ze spółką Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jednostką zależną Grupy Żywiec S.A. z siedzibą w Żywcu. Celem złożonego wniosku jest uzyskanie zgody na przystąpienie przez Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. do spółki Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A., która będzie komercjalizowała rozwiązanie związane z M/platform na rynku FMCG. W dniu 15 marca 2019 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał decyzję o wyrażeniu zgody na zawiązanie wspólnego przedsięwzięcia.

Nota nr 70

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zarząd	5	5
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	-	-
Pion produkcyjno-handlowy	411	402
Pion administracyjny	76	80
Pion logistyki	61	67
Dział jakości	4	4
Razem	557	558

Stan zatrudnienia w etatach na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosił 577 oraz 555 na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Nota nr 71

Wynagrodzenia, nagrody i wartość świadczeń wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę w roku 2018 oraz zestawienie akcji w posiadaniu osób zarządzających Comp S.A.

rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	wynagrodzenie z tytułu umowy o prace	Premie	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu	1 402	600	-	11
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	720	350	-	22
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	720	300	-	11
Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu	600	300	-	41
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu (do 30.06.2018)	222	-	-	17
Zarząd	3 664	1 550	-	102
Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	2 070*	4
Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	85	4
Jerzy Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	85	4
Tomasz Marek Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej	-	-	85	4
Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej	-	-	85	4
Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej (do 29.06.2018)	-	-	43	2
Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	85	4
Ryszard Trepczyński - Członek Rady Nadzorczej (od 29.06.2018)	-	-	43	2
Rada Nadzorcza	-	-	370	42

* w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji

rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017	wynagrodzenie z tytułu umowy o prace	Premie	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu (od 30.06.2017)	694	-	-	4
Jacek Papaj - Prezes Zarządu (do 30.06.2017)	730	600	993*	11
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	476	100	-	21
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	720	350	-	84
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	720	150	-	12
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	600	300	-	36
Zarząd	3 940	1 500	993	168

Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 30.06.2017)	-	-	40	2
Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej (do 30.06.2017)	-	-	18	4
Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	52	6
Tomasz Marek Bogutyn- Członek Rady Nadzorczej	-	-	52	6
Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej (do 30.06.2017)	-	-	12	4
Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej	-	-	52	6
Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej	-	-	52	6
Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	52	6
Jerzy Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej (od 30.06.2017)	-	-	40	2
Rada Nadzorcza	-	-	370	42

*Wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji.

Dodatkowo, w stosunku do wartości wynagrodzeń i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Spółki, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, osoby te otrzymały w 2018 roku następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści:

Imię i Nazwisko	Spółka	Wynagrodzenie podstawowe	Premia	Wynagrodzenie z tytułu umów cywilnoprawnych i umów o zarządzanie	Pozostałe świadczenia	tytuł wypłaty
Krzysztof Morawski	ZUK Elzab S.A.	-	-	3	-	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej od dnia 11.10.2018
Andrzej Wawer	ZUK Elzab S.A.	-	-	7	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej
Jarosław Wilk	ZUK Elzab S.A.	-	-	5	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
Grzegorz Należyty	ZUK Elzab S.A.	-	-	18	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Kajetan Wojnicz	ZUK Elzab S.A.	-	-	9	1	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
Tomasz Bogutyn	PayTel S.A.	-	-	56	-	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej

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

Imię i nazwisko	Funkcja w Comp S.A.	Nazwa spółki	Liczba posiadanych akcji (udziałów)	Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Jacek Papaj	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	528 458	1 321 145,00	8,93%	8,93%
Grzegorz Należyty	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Jerzy Bartosiewicz	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Tomasz Bogutyn	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	34	85,00	0,001%	0,001%
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Kajetan Wojnicz	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Ryszard Trepczyński	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	Comp S.A.	8 372	20 930,00	0,14%	0,14%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	0	0	0%	0%

Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	1 780	4 450,00	0,03%	0,03%
Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	0	0	0%	0%

Według wiedzy Zarządu Spółki, w okresie od 1 stycznia 2018 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły poniższe zmiany w liczbie akcji posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu.

- **Jacek Papaj**

W dniach 6 lipca 2018 roku oraz 5 lutego 2019 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, który pełni obowiązki zarządcze jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienia o zbyciu akcji. Szczegóły poszczególnych transakcji zostały opisane powyżej w punkcie: „*Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku według informacji przesłanych do Spółki przez akcjonariuszy oraz z innych, dostępnych publicznie źródeł*”.

Zarząd Comp S.A. informował, o ww. zmianie w poniższych raportach bieżących:

- nr. 31/2018 oraz 32/2018 z dnia 6 lipca 2018 roku
- nr. 5/2019; 7/2019 oraz 9/2019 z dnia 5 lutego 2019 roku

- **Robert Tomaszewski**

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach Spółki COMP S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski	06.07.2018	kupno akcji	05.07.2018	15 691	0,27%	3 460	0,06%	0,06%	19 151	0,32%	0,32%	30/2018	06.07.2018
	19.09.2018	kupno akcji	18.09.2018	8 790	0,15%	19 151	0,32%	0,32%	27 941	0,47%	0,47%	37/2018	19.09.2018
	02.10.2018	kupno akcji	01.10.2018	563	0,01%	27 941	0,47%	0,47%	28 504	0,48%	0,48%	38/2018	02.10.2018
	18.12.2018	kupno akcji	17.12.2018	2 000	0,03%	28 504	0,48%	0,48%	30 504	0,52%	0,52%	49/2018	18.12.2018
	19.12.2018	kupno akcji	18.12.2018	2 000	0,03%	30 504	0,52%	0,52%	32 504	0,55%	0,55%	50/2018	19.12.2018
	20.12.2018	kupno akcji	19.12.2018	450	0,01%	32 504	0,55%	0,55%	32 954	0,56%	0,56%	51/2018	20.12.2018
	21.12.2018	kupno akcji	20.12.2018	1 000	0,02%	32 954	0,56%	0,56%	33 954	0,57%	0,57%	52/2018	21.12.2018
	24.12.2018	kupno akcji	21.12.2018	2 000	0,03%	33 954	0,57%	0,57%	35 954	0,61%	0,61%	53/2018	24.12.2018
	28.12.2018	kupno akcji	27.12.2018	1 000	0,02%	35 954	0,61%	0,61%	36 954	0,62%	0,62%	54/2018	28.12.2018
	04.01.2019	kupno akcji	03.01.2019	902	0,02%	36 954	0,62%	0,62%	37 856	0,64%	0,64%	1/2019	04.01.2019
	05.02.2019	kupno akcji	04.02.2019	4 000	0,07%	37 856	0,64%	0,64%	41 856	0,71%	0,71%	6/2019	05.02.2019
	05.02.2019	kupno akcji	05.02.2019	16 214	0,27%	41 856	0,71%	0,71%	58 070	0,98%	0,98%	8/2019	05.02.2019
	05.02.2019	kupno akcji	05.02.2019	3 086	0,05%	58 070	0,98%	0,98%	61 156	1,03%	1,03%	10/2019	05.02.2019
	15.02.2019	kupno akcji	14.02.2019	1 671	0,03%	61 156	1,03%	1,03%	62 827	1,06%	1,06%	11/2019	15.02.2019
12.03.2019	zbycie akcji	11.03.2019	54 455	0,92%	62 827	1,06%	1,06%	8 372	0,14%	0,14%	13/2019	12.03.2019	

Niezależnie od powyższego, z uwagi na zaangażowanie członków organów Spółki, Comp S.A. wskazuje, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu Spółki akcjonariuszem Comp S.A. jest spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadająca – na dzień 31 grudnia 2018 r. – 138.462 akcje Comp S.A., zaś na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania – 192.917 akcji Comp S.A.

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

Stan posiadania udziałów i głosów przez ww. osoby w spółce CE Management Group Sp. z o.o.				
Imię i Nazwisko	Stan posiadania udziałów na dzień 31.12.2018		Stan posiadania udziałów na dzień publikacji niniejszego sprawozdania	
	Ilość udziałów	Udział głosów	Ilość udziałów	Udział głosów
Robert Tomaszewski	26 700	31,23%	26 700	31,23%
Krzysztof Morawski	5 100	5,96%	5 100	5,96%
Andrzej Wawer	5 100	5,96%	5 100	5,96%
Jarosław Wilk	2 100	2,46%	2 100	2,46%
Tomasz Bogutyn	6 100	7,13%	6 100	7,13%

W dniu 12 marca 2019 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza – spółki CE Management Group Sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu transakcji kupna akcji Spółki.

Szczegóły przeprowadzonej transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach Spółki COMP S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
CE Management Sp. z o.o.	kupno akcji	11.03.2019	54 455	0,92%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
CE Management Sp. z o.o.	138 462	2,34%	2,34%	192 917	3,26%	3,26%	12/2019	12.03.2019

Nota nr 72

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

Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Comp S.A.	stan na 31.12.2018		stan na 31.12.2017	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

Nota nr 73**Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 19 października 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 117.942 tys. zł do kwoty 118.600 tys. zł. Nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. zostały przeznaczone do objęcia przez spółkę zależną ZUK Elzab S.A. i mają zostać pokryte w całości wkładem pieniężnym w terminie do dnia 31 marca 2019 roku. Spółka ZUK Elzab S.A. złożyła oświadczenie o objęciu 658 nieuprzywilejowanych udziałów, o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy udział w podwyższonym kapitale zakładowym. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego dokona się z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Do dnia rejestracji podwyższenia spółka ZUK Elzab S.A. posiada 58.641 udziałów, co daje 49,72% w kapitale Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. zaś pozostałe 50,28% posiada Jednostka Dominująca. Po podwyższeniu kapitału zakładowego spółka ZUK Elzab S.A. będzie posiadała 49,99% a Comp S.A. 50,01% w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. Zwrócić należy jednak uwagę, że przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego może dojść do skutku w innej wysokości niż przedstawiona powyżej

W dniu 1 lutego 2019 r. spółka zależna Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. złożyła przed Prezesem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wniosek o wyrażenie zgody na zawiązanie wspólnego przedsiębiorcy ze spółką Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jednostką zależną Grupy Żywiec S.A. z siedzibą w Żywcu. Celem złożonego wniosku jest uzyskanie zgody na przystąpienie przez Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. do spółki Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A., która będzie komercjalizowała rozwiązanie związane z M/platform na rynku FMCG. W dniu 15 marca 2019 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał decyzję o wyrażeniu zgody na zawiązanie wspólnego przedsiębiorcy.

Powołanie spółki Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. i rozpoczęcie jej działalności przyspieszy proces komercjalizacji rozwiązań związanych z M/platform i stanowi dla Comp S.A. istotne zdarzenie w kontekście planów uruchomienia nowej działalności usługowej w Grupie Kapitałowej Comp S.A. W związku z planami upowszechnienia innowacyjnych rozwiązań technologicznych wspierających siłę konkurencyjną małych i średnich punktów handlowych i usługowych, związaną z M/platform i uruchamianiem nowych usług, których powoływana spółka będzie jednym z elementów, Comp S.A. szacuje, że łączne wpływy rozwiązania M/platform i usług z nim związanych, stanowić mogą ok. 25-30% zakładanego poziomu EBITDA od roku 2020.

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

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

Nota nr 75**Połączenie z innymi jednostkami*****Połączenie z Hallandale Sp. z o.o.***

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

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

Nota nr 76 Analiza ryzyka

Nota nr 76a Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

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

Pozycja	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
Zobowiązania długo i krótkoterminowe	271 380	231 341
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(12 942)	(16 147)
Zadłużenie netto	258 438	215 194
Kapitał własny	443 496	426 686
Kapitał z aktualizacji wyceny i kapitał tworzony ustawowo*	(4 932)	(4 932)
Kapitał razem	438 564	421 754
Kapitał i zadłużenie netto	697 002	636 948
Dźwignia	37,1%	33,8%

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

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

Nota nr 76b Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

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

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą: kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, wyemitowane obligacje, środki pieniężne i lokaty oraz udzielone pożyczki. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki, zarządzanie ryzykiem płynności oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Spółka posiada także inne instrumenty

finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Spółka Comp S.A. nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego lub grupy powiązanych odbiorców, w zakresie której Spółka uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

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

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

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

Pozycja	Aktywa		Zobowiązania	
	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
Waluta - USD	1 844	8 388	4 549	7 670
Waluta - EUR	8 877	6 569	9 889	4 597
Waluta - GBP	16	22	-	38

Waluta - pozostała	3 155	1 679	668	309
Waluta - PLN	700 984	641 369	256 274	218 727
Razem	714 876	658 027	271 380	231 341

Ekspozycja Comp S.A. na ryzyko walutowe dotyczy zobowiązań krótkoterminowych oraz należności krótkoterminowych i środków pieniężnych. Udział zobowiązań krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 6,97% na 31 grudnia 2018 roku, a udział należności krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 6,23% na 31 grudnia 2018 roku. Na koniec poprzedniego roku udział zobowiązań krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 7,86% a udział należności krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 8,12%.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa	
	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	62 366	36 238
Obligacje pożyczkowe	15 935	15 126
Razem	78 301	51 364

Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa	
	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
Kredyty bankowe i pożyczki	46 606	41 593
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	71 143	85 443
Razem	117 749	127 036

Comp SA nie korzysta z instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych.

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

Ryzyko zmiany ceny

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

W związku z brakiem dokonania przez Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. („MSS”) spłaty odsetek od obligacji zabezpieczonych serii C za okres odsetkowy kończący się w dniu 31 marca 2016 r., Spółka w dniu 26 kwietnia 2016 r. złożyła żądanie wykupu wszystkich obligacji serii C poprzez zapłatę kwoty 10.000.000,00 zł wraz z zaległymi odsetkami od obligacji. Z informacji przekazanych raportem bieżącym przez Hyperion S.A. wynika, iż w dniu 18 sierpnia 2016 r. Zarząd Województwa Małopolskiego pozytywnie zatwierdził, pod względem formalno–merytorycznym oraz finansowo–księgowym, złożony wniosek o płatność nr MRPO.01.02.00-12-102/12-08 na kwotę wydatków kwalifikowanych stanowiących 90% wartości dotacji przyznanej na projekt budowy Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej. W konsekwencji przedmiotowy projekt może być w dalszym ciągu

realizowany przez MSS. Spółka prowadziła rozmowy dotyczące ustalenia warunków spłaty przez MSS przedmiotowego zadłużenia. W tym celu w dniu 10 listopada 2016 r. Spółka zawarła z MSS porozumienie, na podstawie którego Spółka wyraziła intencję nieprowadzenia działań egzekucyjnych wobec MSS przez okres do 6 miesięcy od dnia jego zawarcia, z zastrzeżeniem iż kontynuacja działań egzekucyjnych może nastąpić na podstawie jednostronnej decyzji Spółki, zwłaszcza w przypadku wystąpienia zdarzeń, które w ocenie Spółki mogą negatywnie wpłynąć na sytuację Grupy Hyperion (z uwzględnieniem MSS), a w szczególności w przypadku wystąpienia zdarzeń określonych szczegółowo w ww. porozumieniu.

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

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

Postępowanie sanacyjne toczące się wobec spółki Hyperion uległo umorzeniu, a następnie została ogłoszona upadłość tej spółki. BSWW Trust Sp. z o.o. jako administrator zabezpieczeń obligacji posiadanych przez Comp dokonał w postępowaniu upadłościowym zgłoszenia wierzytelności z tytułu poręczenia udzielonego przez Hyperion. W dniu 8 czerwca 2018 roku postanowieniem właściwego sądu zostało umorzone postępowanie upadłościowe wszczęte wobec spółki Hyperion. Do dnia dzisiejszego w/w postanowienie nie uprawomocniło się.

Postępowanie sanacyjne wszczęte wobec spółki MSS zostało umorzone postanowieniem właściwego sądu z dnia 12 kwietnia 2018 roku, które to postanowienie jest prawomocne.

W wyniku umorzenia postępowania sanacyjnego, następujący wierzyciele MSS zgłosili w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydziale Gospodarczym dla spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych w trybie art. 334 ustawy z dnia 15 maja 2015 roku – Prawo restrukturyzacyjne uproszczone wnioski o ogłoszenie upadłości MSS:

- spółka pod firmą Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne OPTOLAND Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (KRS 0000377828) – wniosek zarejestrowany w w/w Sądzie pod sygn. X GU 839/18;
- spółka pod firmą mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (KRS 0000025237) – wniosek zarejestrowany w w/w Sądzie pod sygn. X GU 1894/18;
- spółka pod firmą Santander Bank Polska z siedzibą w Warszawie (KRS 0000008723) – wniosek zarejestrowany w w/w Sądzie pod sygn. X GU 1904/18.

Wszystkie w/w wnioski zostały połączone do wspólnego rozpoznania i w chwili obecnej przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydziałem Gospodarczym dla spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych toczy się wobec MSS postępowanie w przedmiocie ogłoszenia upadłości pod sygnaturą X GU 839/19.

W dniu 15 marca 2019 roku zostało wydane postanowienie w przedmiocie oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości MSS na podstawie art. 13 ust. 2 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku – Prawo upadłościowe, tj. z uwagi na ubóstwo masy upadłości. W/w postanowienie nie jest jeszcze prawomocne.

W przypadku uprawomocnienia się postanowienia w przedmiocie oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości MSS, Spółka kontynuowała będzie działania egzekucyjne prowadzone uprzednio wobec MSS.

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 nabeździe 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 III kwartale 2018 r. Spółka złożyła wniosek o zawiązanie do próby ugodowej, przy czym posiedzenie zostało wyznaczone na maj 2019 r.

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.

Spółka złożyła apelację od przedmiotowego wyroku, jednak w dniu 6 lutego 2019 r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację Spółki. W związku z powyższym wyrok stał się prawomocny i został przez spółkę wykonany w dniu 13 lutego 2019 r. poprzez zapłatę na rzecz Exorigo – Upos Sp. z o.o. kwoty 3.217 tys. złotych.

W związku z opublikowaniem w dniu 14 listopada 2018 r. przez Hyperion S.A. raportu bieżącego nr 44/2018, Zarząd Comp S.A. niniejszym wskazuje, że roszczenia na kwotę 62.936.103 zł Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej Sp. z o.o., o których mowa w przedmiotowym raporcie bieżącym, są całkowicie i oczywiście bezzasadne. Spółka informuje, że była stroną umowy z Małopolską Siecią Szerokopasmową Sp. z o.o. nr 01/2013/Comp, której przedmiotem była „Dostawa sprzętu aktywnego wraz z montażem w ramach projektu Małopolska Sieć Szerokopasmowa”. Spółka nie pozostaje w zwłoce w spełnieniu jakichkolwiek świadczeń wobec Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej Sp. z o.o., a wynikających z przedmiotowej umowy. Przedmiotowy wniosek o zawiązanie do próby ugodowej na kwotę 62.936.103 zł przeciwko Comp S.A. nie został podpisany przez osobę uprawnioną do działania w imieniu Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej i w ocenie Comp S.A. nie wywołuje on skutków prawnych. Niezależnie od powyższego, Spółka nie uznaje w jakimkolwiek stopniu roszczeń podnoszonych w przedmiotowym wniosku, i w jej ocenie roszczenia takie pozbawione są jakiegokolwiek podstawy prawnej i faktycznej. Spółka nie posiada także wiedzy na temat prowadzonych przez prokuraturę postępowań dotyczących przedmiotowej kwestii. Jednocześnie Zarząd Comp S.A. wskazuje, iż Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. pozostaje dłużnikiem Comp S.A. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę i objętych przez Comp S.A. obligacji, które to zadłużenie jest wymagalne, o czym Comp S.A. informował w swoich raportach okresowych.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

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

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

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

Ryzyko działalności na rynku regulowanym

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

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Wyliczenie wskaźników zmienności.

Zmienność kursów walut wyliczono jako odchylenie standardowe na próbce średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca w 2018 roku. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność kursów walut w 2019 roku będzie podobna.

Oprocentowanie aktywów finansowych oraz zobowiązań oparte jest na stawkach WIBOR. Zmienność tych stawek wyznaczono jako odchylenie standardowe na próbce średnich stawek WIBOR 1M na koniec każdego miesiąca w 2018 roku. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność tych stawek w 2019 roku będzie podobna.

<i>na dzień</i>	<i>1 USD</i>	<i>1 EUR</i>	<i>1 GBP</i>	<i>100 HUF</i>	<i>WIBOR 1M</i>
31.01.2018	3,3318	4,1488	4,7076	1,3358	1,6500
28.02.2018	3,4188	4,1779	4,7482	1,3293	1,6500
30.03.2018	3,4139	4,2085	4,7974	1,3473	1,6400
30.04.2018	3,4868	4,2204	4,7888	1,3482	1,6400
30.05.2018	3,7200	4,3195	4,9383	1,3526	1,6400
29.06.2018	3,7440	4,3616	4,9270	1,3272	1,6400
31.07.2018	3,6481	4,2779	4,7950	1,3313	1,6400
31.08.2018	3,6808	4,2953	4,7917	1,3160	1,6400
28.09.2018	3,6754	4,2714	4,8055	1,3191	1,6400
31.10.2018	3,8203	4,3313	4,8650	1,3342	1,6400
27.11.2018	3,7948	4,2919	4,8389	1,3247	1,6400
31.12.2018	3,7597	4,3000	4,7895	1,3394	1,6400
Średnia	3,6245	4,2670	4,8161	1,3338	1,6417
Odchylenie standardowe	15,99%	6,19%	6,42%	1,10%	0,37%

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

Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych

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

Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy po opodatkowaniu	
	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017	rok 2018	rok 2017
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	62 366	36 238	+/-3,82	+/-1,66
Obligacje pożyczkowe	15 935	15 126	+/-0,97	+/-0,69
Podatek związany z ustaleniem ryzyka stóp procentowych			+/-0,91	+/-0,45
Razem	78 301	51 364	+/-3,88	+/-1,91

Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy po opodatkowaniu	
	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017	rok 2018	rok 2017
Kredyty bankowe i pożyczki	46 606	41 593	+/-2,85	+/-1,91
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	71 143	85 443	+/-4,35	+/-3,92
Podatek związany z ustaleniem ryzyka stóp procentowych			+/-1,37	+/-1,11
Razem	117 749	127 036	+/-5,84	+/-4,72

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

Aktywa denominowane w walucie obcej	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy po opodatkowaniu	
	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017	rok 2018	rok 2017
Środki pieniężne na rachunku bankowym denominowane w:				
- USD	354	2 545	+/-53,55	+/-476,65
- EUR	2 266	3 784	+/-140,28	+/-191,98
- GBP	1	8	+/-0,06	+/-1,03
Należności krótkoterminowe denominowane w:				
- USD	1 490	5 843	+/-238,18	+/-1094,32
- EUR	6 611	2 785	+/-409,28	+/-141,29
- GBP	15	14	+/-0,96	+/-1,81
Podatek związany z ustaleniem ryzyka walutowego			+/-160,62	+/-362,34
Razem aktywa	10 737	14 979	+/-684,74	+/-1544,73

Pasywa denominowane w walucie obcej	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy po opodatkowaniu	
	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017	rok 2018	rok 2017
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w:				
- USD	4 549	7 670	+/-727,17	+/-900,83
- EUR	9 889	4 597	+/-612,21	+/-602,52
- GBP	-	38	-	+/-4,90
Podatek związany z ustaleniem ryzyka walutowego			+/-254,48	+/-318,18
Razem aktywa	14 438	12 305	+/-1084,90	+/-1356,44

Ryzyko płynności

Spółka Comp S.A. jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach. Ryzyko płynności wynika z niedopasowania kwot i terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

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

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

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

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

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych

Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umownej wymagalności zobowiązań finansowych.

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
1. Zobowiązanie nieprzeterminowane	48 523	41 601
a) do 1 miesiąca	398	45
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 651	5 330
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	15 784	24 700
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	25 690	11 526
2. Zobowiązanie przeterminowane	-	-
Razem	48 523	41 601

Kredyty i pożyczki długoterminowe	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
1. Zobowiązanie nieprzeterminowane	2 600	-
a) powyżej 1 roku do 3 lat	2 600	-
b) powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
c) powyżej 5 lat	-	-
2. Zobowiązanie przeterminowane	-	-
Razem	2 600	-

Zobowiązania handlowe	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
1. Zobowiązania nieprzeterminowane	70 141	56 993
a) do 1 miesiąca	46 145	47 171
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	22 347	9 822
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 051	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	598	-
e) powyżej 1 roku	-	-
2. Zobowiązania przeterminowane	22 029	4 863
Razem	92 170	61 856

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) do 1 roku	1 654	1 785
b) powyżej 1 roku do 3 lat	1 264	1 463
c) powyżej 3 lat do 5 lat	163	210
d) powyżej 5 lat	-	-
Razem	3 081	3 458

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) do 1 miesiąca	261	348
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 000	5 000
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	12 600	9 000
e) powyżej 1 roku	49 400	72 000
Razem	72 261	86 348

Nota nr 77

INFORMACJE NA TEMAT KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

W związku z potrzebami Comp S.A. wynikającymi z realizacji zadań, w szczególności w roku 2019, m.in.: przygotowania się do rynku fiskalnego online, realizacji kontaktów w segmencie IT jak również regulacji swoich zobowiązań, możliwy jest wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Sytuacja powyższa wymagać będzie podjęcia działań ze strony Spółki mających na celu zapewnienie odpowiedniego poziomu płynności. Spółka jest w stałym kontakcie z instytucjami finansowymi zapewniającymi finansowanie.

Ponadto Zarząd Comp S.A. zwraca uwagę, iż Spółka dysponuje aktywem, które pozwala na ewentualne pozyskanie dodatkowych środków w wyniku ich sprzedaży - akcjami ZUK Elzab S.A. (przy czym środki z tego aktywa przeznaczone mogą być na spłatę obligacji Spółki). Oprócz powyższego aktywa Spółka oczekuje na dopłaty do zbywanych akcji PayTel S.A. – zgodnie z zawartą umową, o której mowa w raporcie bieżącym nr 21/2018 z dnia 19 czerwca 2018 r., choć zdaniem Zarządu najistotniejsza część dopłat ma szansę się pojawić w połowie 2021 roku.

Jednocześnie nie zachowano następującego kowenantu (liczonego na bazie danych skonsolidowanych): wskaźnika płynności – 1,19 (wartość referencyjna: nie mniej niż 1,2) w BNP Paribas Bank Polska S.A. Spółka oczekuje na stanowisko banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Mimo przełamania opisanego powyżej wskaźnika Spółka nie spodziewa się wypowiedzenia umowy kredytowej przez wskazany powyżej bank, a tym samym wystąpienia ryzyka utraty płynności.

Ponadto Zarząd Comp S.A. podkreśla, iż większość nakładów inwestycyjnych związanych z działalnością Spółki została już poniesiona i nie spodziewa się zwiększania zapotrzebowania kapitałowego związanego z inwestycjami. Powyższe nie obejmuje zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy związany z produkcją urządzeń fiskalnych w związku z planowaną fiskalizacją online i regulacją zapadających zobowiązań.

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 12 kwietnia 2019 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
12.04.2019	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
12.04.2019	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
12.04.2019	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
12.04.2019	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
12.04.2019	Bogumiła Lewandowska	Główna Księgowa	

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku

1. Informacje ogólne o Spółce

INFORMACJE O JEDNOSTCE

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

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

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

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Spółka posiada oddziały samobilansujące:

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

Sprawozdanie jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

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

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

W okresie od 1 stycznia 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 zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. 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 31 grudnia 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 31 grudnia 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.

Skład osobowy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest następujący:

- Grzegorz Należyty - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Włodzimierz Hausner - Członek Komitetu Audytu,
- Kajetan Wojnicz - Członek Komitetu Audytu,
- Ryszard Trepczyński - Członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu działa na zasadach określonych przez odpowiednie przepisy prawa.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

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

* akcje własne w posiadaniu Comp S.A.

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

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

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 GRUDNIA 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 31 grudnia 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 Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	864 987	14,62%	864 987	14,62%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Jacek Papaj	584 384	9,87%	584 384	9,87%
Nationale-Nederladen Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederladen Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	2 213 231	37,40%	2 213 231	37,40%
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 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. nastąpiły poniższe 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.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach Spółki COMP S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Jacek Papaj	zbycie akcji	05.07.2018	19 567	0,33%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jacek Papaj	603 951	10,20%	10,20%	584 384	9,87%	9,87%	31/2018	06.07.2018
							32/2018	06.07.2018

- **ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działające w imieniu i na rzecz akcjonariuszy Spółki – funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS TFI S.A.**

W dniu 10 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki powziął informację od spółki ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., działającej w imieniu i na rzecz akcjonariuszy Spółki – funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS TFI S.A., zawiadomienie o zmniejszeniu przez fundusze zarządzane przez ALTUS TFI S.A. swojego udziału poniżej progu 10% w ogólnej liczbie głosów w Comp S.A.

Zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce nastąpiło w skutek przejścia w dniu 4 grudnia 2018 r. przez Rockbridge TFI S.A. od ALTUS TFI S.A. zarządzania następującymi funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi:

- ALTUS FIZ AKCJI+,
- ALTUS ASZ FIZ Rynków Zagranicznych 2,
- ALTUS FIZ Aktywny Akcji,
- ALTUS ASZ FIZ Global Opportunities,
- ALTUS FIZ Akcji Globalnych 2,
- Altus Market Neutral High Dividend FIZ.

Natomiast w dniu 13 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki uzyskał informację od spółki ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działającej w imieniu i na rzecz akcjonariuszy Spółki – funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS TFI S.A., zawiadomienie o zmniejszeniu przez fundusze zarządzane przez ALTUS TFI S.A. swojego udziału poniżej progu 5% w ogólnej liczbie głosów w Comp S.A.

Zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce nastąpiło w skutek przejścia w dniu 11 grudnia 2018 r. przez Rockbridge TFI S.A. od ALTUS TFI S.A. zarządzania następującymi funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi:

- ALTUS Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonymi subfunduszami:
 - ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynków Zagranicznych,
 - ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego,
- ALTUS Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Rynku Polskiego 2,
- ALTUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych,
- ALTUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Strategia,
- ALTUS Multi Asset Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach Spółki COMP S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Fundusze zarządzane przez ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	zbycie akcji	04.12.2018	160 851	2,72%
	zbycie akcji	11.12.2018	396 279	6,70%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Fundusze zarządzane przez ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	591 844	10,00%	10,00%	430 993	7,28%	7,28%	45/2018	10.12.2018
	430 993	7,28%	7,28%	34 714	0,59%	0,59%	47/2018	13.12.2018

- **Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działające w imieniu i na rzecz akcjonariuszy Spółki – funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Rockbridge TFI S.A**

W dniu 14 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki uzyskał informację od spółki Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie działającej w imieniu i na rzecz akcjonariuszy Spółki – funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Rockbridge TFI S.A., zawiadomienie o przekroczeniu przez fundusze zarządzane przez Rockbridge TFI S.A. progu 10% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki Comp S.A.

Ponadto w zawiadomieniu Rockbridge TFI S.A. poinformowano, że fundusze zarządzane przez Rockbridge TFI S.A.:

- 4) nie posiadają podmiotów zależnych, które posiadałyby akcje Spółki,
- 5) nie zawarły umów z osobami trzecimi, określonymi w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy,
- 6) nie przysługuje prawo głosu z akacji Spółki w związku z sytuacjami określonymi w art. 69 ust. 4 pkt 7 oraz 8 Ustawy.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach Spółki COMP S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	kupno akcji	11.12.2018	386 279	6,53%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	223 028	3,77%	3,77%	619 307	10,46%	10,46%	48/2018	14.12.2018

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 Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	864 987	14,62%	864 987	14,62%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Jacek Papaj	528 458	8,93%	528 458	8,93%
Nationale-Nederlادن Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederlادن Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	2 269 157	38,34%	2 269 157	38,34%
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 31 grudnia 2018 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nastąpiły poniższe 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 5 lutego 2019 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienia o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach Spółki COMP S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Jacek Papaj	zbycie akcji	04.02.2019	36 626	0,62%
	zbycie akcji	05.02.2019	16 214	0,27%
	zbycie akcji	05.02.2019	3 086	0,05%

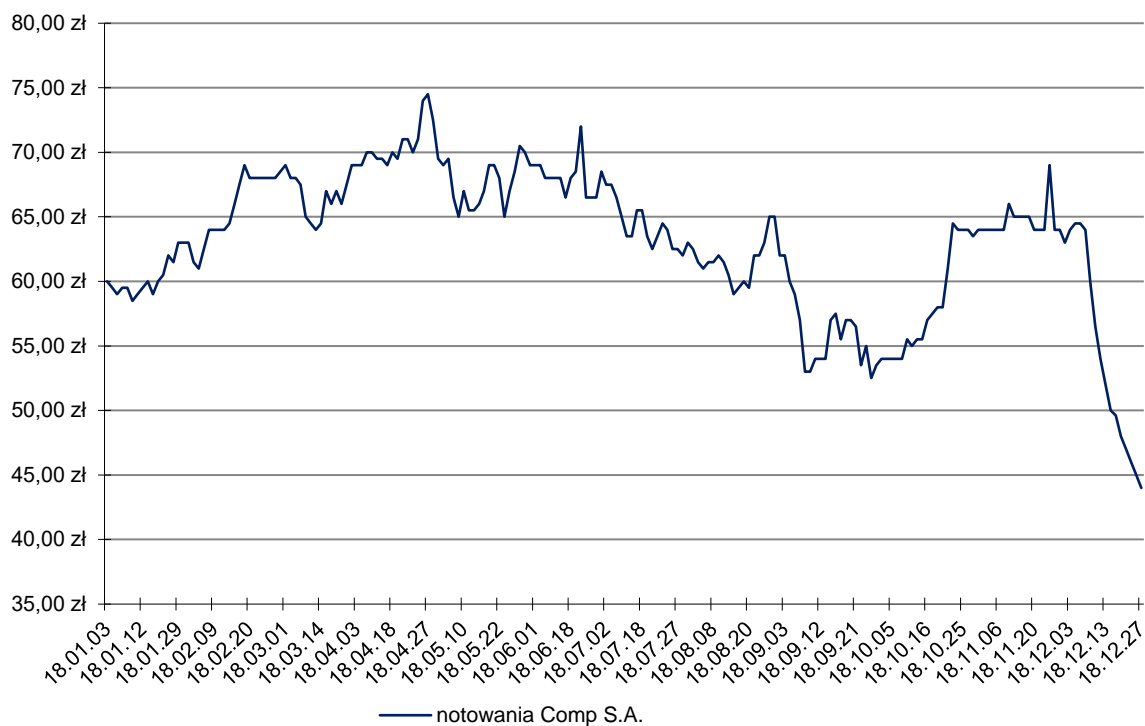
Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jacek Papaj	584 384	9,87%	9,87%	547 758	9,26%	9,26%	5/2019	05.02.2019
	547 758	9,26%	9,26%	531 544	8,98%	8,98%	7/2019	05.02.2019
	531 544	8,98%	8,98%	528 458	8,93%	8,93%	9/2019	05.02.2019

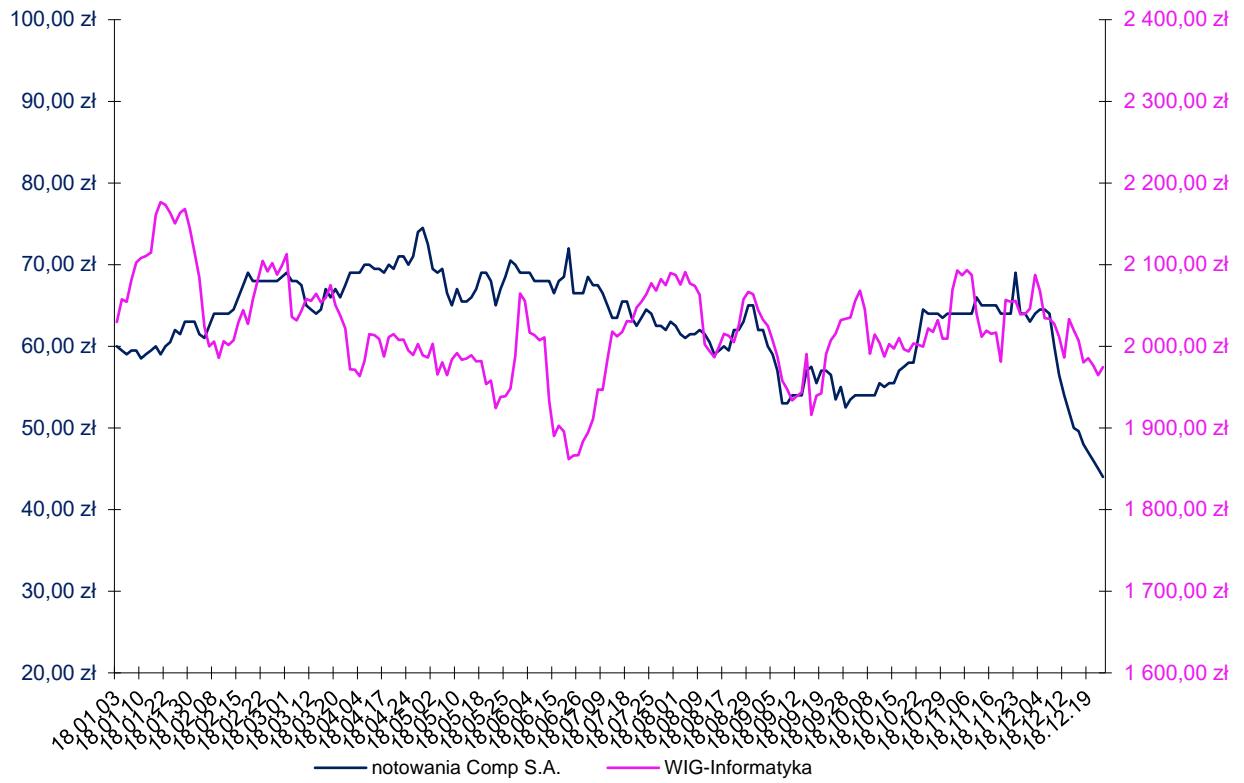
Wiedza Zarządu Spółki w zakresie zmian, jakie zaszły w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego oparta jest na:

- 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.

Notowania akcji Comp S.A.

Notowania akcji Spółki w 2018 roku przedstawione są na poniższym wykresie:





INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH BEZPOŚREDNIO ZALEŻNYCH OD COMP S.A. stan na dzień 31 grudnia 2018 r.											
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontrol / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania oraz produkcja urządzeń kryptograficznych	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	58 601	-	58 601	100,00	100,00
2	ZUK Elzab S.A. (Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane)	ul. Elzab 1 41-813 Zabrze	Projektowanie, produkcja i dystrybucja kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, urządzeń i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą	jednostka zależna	pełna	14.04.2011	35 209		35 209	75,89 (78,41)*	75,66
3	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie zarządzania innymi podmiotami (działalność holdingowa) oraz działalność w zakresie informatyki (produkcja sprzętu i oprogramowania)	jednostka zależna	pełna	06.12.2011	68 423	-	68 423	50,28 (89,26)**	50,28
4	Insoft Sp. z o.o.	ul. Jasna 3A 31-227 Kraków	Produkcja i wdrażanie oprogramowania wspomagającego działalność handlową	jednostka zależna	pełna	14.04.2011	2 955	-	2 955	52,00	52,00
5	Clou Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 118 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie marketingu	jednostka zależna	pełna	28.12.2016	295	-	295	43,00 (90,95)*	43,00
Razem:							165 483	-	165 483		

* pośrednio wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab S.A.

** wraz z udziałem pośrednim

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

Lp.	a	b							c			d		e	f	g	h	
		kapitał własny jednostki							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki			należności jednostki						
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:				- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe						
zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto																	
1	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	84 393	25 719	-	43 853	14 821	-	14 821	100 844	13 359	87 485	35 046	2 191	32 855	185 237	140 857	-	-
2	ZUK Elzab S.A. (dane skonsolidowane)	83 446	22 143	-	68 314	(7 011)	(4 895)	(3 615)	117 527	49 507	68 020	51 365	458	50 907	200 973	104 021	-	-
3	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (dane skonsolidowane)	108 573	117 942	-	3 874	(13 243)	(13 367)	(2 344)	83 453	233	83 220	30 017	10	30 007	192 026	31 100	-	-
4	Insoft Sp. z o.o.	4 790	50	-	4 312	428	-	428	802	492	310	656	-	656	5 592	5 680	-	135
5	Clou Sp. z o.o.	814	685	-	158	(29)	-	(29)	455	19	436	794	-	794	1 269	2 999	-	-

2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność emitenta, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

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.

Jednocześnie umowa stanowi umowę przedwstępną sprzedaży pozostałej części akcji Spółki w PayTel S.A., tj. 34.731 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.

Zgodnie z opublikowaną w marcu 2018 strategią – grupa Comp S.A. koncentruje się na działalności strategicznej w zakresie bezpieczeństwa informatycznego oraz rozwiązań dla sektora handlu i usług. Według tej strategii PayTel S.A. został sklasyfikowany jako niestrategiczne aktywum Grupy Kapitałowej – przeznaczony został do sprzedaży w grudniu 2017 roku.

W dniu 1 lutego 2019 r. spółka zależna Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. złożyła przed Prezesem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wnioski o wyrażenie zgody na zawiązanie wspólnego przedsięwzięcia ze spółką Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jednostką zależną Grupy Żywiec S.A. z siedzibą w Żywcu. Celem złożonego wniosku jest uzyskanie zgody na przystąpienie przez Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. do spółki Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A., która będzie komercjalizowała rozwiązanie związane z M/platform na rynku FMCG. W dniu 15 marca 2019 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał decyzję o wyrażeniu zgody na zawiązanie wspólnego przedsięwzięcia.

Powołanie spółki Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A i rozpoczęcie jej działalności przyspieszy proces komercjalizacji rozwiązań związanych z M/platform i stanowi dla Comp S.A. istotne zdarzenie w kontekście planów uruchomienia nowej działalności usługowej w Grupie Kapitałowej Comp S.A. W związku z planami upowszechnienia innowacyjnych rozwiązań technologicznych wspierających siłę konkurencyjną małych i średnich punktów handlowych i usługowych, związaną z M/platform i uruchamianiem nowych usług, których powoływana spółka będzie jednym z elementów, Comp S.A. szacuje, że łączne wpływy rozwiązania M/platform i usług z nim związanych, stanowiąc mogą ok. 25-30% zakładanego poziomu EBITDA od roku 2020.

3. Informacje o przewidywanym rozwoju Comp S.A.

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

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

W obydwu wyżej wymienionych obszarach Comp S.A. ponosi nakłady na rozwój własnych technologii, tworzy produkty, oraz dokonuje ekspansji równocześnie na kilku rynkach – co pozwala dywersyfikować źródła przychodów i w znaczący sposób uniezależnić się od zmian koniunktury na poszczególnych rynkach.

Planowany jest wzrost udziału usług i rozwiązań w strukturze sprzedaży grupy. Ta tendencja będzie trwała i będzie rosła wraz z upowszechnieniem M/platform i udostępnianiem tego rozwiązania dla nowych grup klientów.

Administracja publiczna

Comp S.A. ma ugruntowaną pozycję na tzw. rynku publicznym i dysponuje bazą licznych referencji oraz bardzo dużym potencjałem wykonawczym.

Spółka inwestuje w rozwój własnych rozwiązań i kompetencji z bardzo szerokiego obszaru bezpieczeństwa by móc oferować szeroką gamę produktów i usług dedykowanych i przystosowywanych dla określonych grup odbiorców.

W tym kontekście Comp S.A. planuje min. uczestnictwo w projektach realizowanych przez Resort Obrony Narodowej, Ministerstwo Sprawiedliwości czy Resort MSWiA. Comp S.A. aktywnie działa też na rynku rozwiązań mających zapewnić cyberbezpieczeństwo, min. w ramach projektów wynikających z wydanej w marcu 2017r. „Strategii Cyberbezpieczeństwa Rzeczypospolitej Polskiej na lata 2017 – 2022”, która powoduje szereg działań porządkujących w obszarze Cyberbezpieczeństwa organizacji oraz koordynacji działań pomiędzy różnymi organizacjami publicznymi i prywatnymi.

Comp S.A. zamierza ubiegać się o zamówienia współfinansowane z funduszy unijnych w ramach tzw. perspektywy wydatkowania środków w latach 2014-2020.

W 2018 roku i minionych latach Spółka zrealizowała szereg dużych kontaktów na rzecz podmiotów z rynku administracji publicznej. W 2018 roku zostały zawarte i zrealizowane umowy: z Ministerstwem Sprawiedliwości na świadczenie usługi eksploatacji i rozwoju Systemu Dozoru Elektronicznego oraz umowa na rozbudowę systemu kryptograficznego w Resorcie Obrony Narodowej. Zwiększa to w istotnej mierze bazę dla pozyskiwania zamówień związanych z rozwojem i utrzymaniem zbudowanych wcześniej systemów

Rynek dużych przedsiębiorstw

Kolejnym rynkiem dla Comp S.A. jest rynek dużych przedsiębiorstw z obszarów: telekomunikacji, przemysłu i energetyki, transportu oraz finansów. W szeregu dużych przedsiębiorstwa Spółka posiada ugruntowaną pozycję dostawcy zaawansowanych rozwiązań informatycznych. Do klientów z tych rynków Spółka zamierza systematycznie poszerzać ofertę z zakresu szeroko rozumianej integracji produktów informatycznych jak również zapewnienia wysokiej dostępności i bezpieczeństwa systemów oraz przetwarzanych danych.

Rynek Retail

W tym obszarze Comp S.A. oferuje przede wszystkim kompletne spektrum produktów, przede wszystkim własnej produkcji oraz usług (m.in. rynek fiskalny). Oferta kierowana jest zarówno do małych i średnich przedsiębiorstw jak również klientów posiadających ogólnopolskie sieci sprzedaży.

Comp S.A. zamierza dalej zwiększać swój udział w rynku krajowym, m.in. wprowadzając do sprzedaży innowacyjne produkty jak również usługi bazujące na zintegrowanej platformie usług – projekt M/platform.

Ważnym kierunkiem rozwoju Grupy Kapitałowej w obszarze działalności Retail jest sprzedaż produktów i rozwiązań - technologii na rynku krajowym oraz na innych rynkach zarówno europejskich jak poza (głównie Azja, Afryka).

Outsourcing, jako model świadczenia usług

Comp S.A. jest w stanie odpowiadać na szerokie potrzeby informatyczne klientów oraz posiada umiejętność łączenia kompetencji technicznych z wycuciem i potrzebami biznesowymi. Pozwala to oferować kompleksową i zgodną z wymaganiami klientów usługę outsourcingu teleinformatycznego.

Comp S.A. dysponuje ogólnopolską infrastrukturą i wykwalifikowanymi specjalistami z bardzo szerokiego zakresu technologii i produktów.

Spółka dla wielu światowych producentów sprzętu komputerowego jest partnerem świadczącym w ich imieniu ogólnopolski autoryzowany serwis gwarancyjny.

4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W ciągu ostatnich lat Spółka Comp S.A. wraz ze spółkami z Grupy Kapitałowej prowadziła intensywne prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie modernizacji istniejących produktów własnych oraz opracowania i wprowadzenia do produkcji i sprzedaży nowych produktów i usług w kluczowej dla Comp S.A. dziedzinie: rynku retailowego, bezpieczeństwa specjalnego i kryptografii.

Większość nakładów ponoszonych obecnie przez Spółkę na prace badawcze i rozwojowe wiąże się z rozwijaniem nowych projektów. Specyfika niszy, w której operuje Comp S.A., a także dążenie do zachowania konkurencyjnej pozycji na rynku, nie pozwala na opisywanie ich charakteru przed wprowadzeniem gotowych wyrobów do sprzedaży.

W 2018 w obszarze cyberbezpieczeństwa kontynuowano realizację projektu: „Innowacyjny system szybkiego i masowego wykrywania oraz neutralizacji cyberataków na użytkowników sieci Internet”. W wyniku realizacji projektu zostanie opracowane rozwiązanie składające się z modułów, które pozwolą na wykrywanie naruszeń bezpieczeństwa użytkowników korzystających z sieci Internet, bez naruszania poufności i prywatności transmisji użytkowników. Prace badawcze i rozwojowe prowadzone w ramach projektu są dofinansowane z Funduszy Europejskich.

W 2018 w obszarze retail kontynuowano prace badawczo rozwojowe nad opracowaniem urządzeń fiskalnych online i uzyskaniem na nie homologacji. W grudniu 2018 roku pierwsze urządzenia pod marką NOVITUS przeszły pozytywne badania w Głównym Urzędzie Miar, a w marcu 2019 Spółka otrzymała pierwsze decyzje homologacyjne.

W 2018 roku kontynuowano projekty w zakresie rozwoju systemu M/platform, koncentrując się na rozwoju usług dla rynku FMCG.

5. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe oraz aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.

5.1. Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.

Struktura aktywów trwałych oraz obrotowych Spółki:

Treść	stan na 31.12.2017	Struktura [1]	stan na 31.12.2018	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	450 381	100%	487 849	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	22 474	5%	21 874	5%	0%
II Wartości niematerialne	209 967	47%	220 676	45%	-2%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w udziały i akcje	172 305	38%	165 483	34%	-4%
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	0%	328	0%	0%
VI Aktywa finansowe długoterminowe	42 892	10%	74 187	15%	5%
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
VIII Pozostałe należności długoterminowe	262	0%	176	0%	0%
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	1 160	0%	1 317	0%	0%
X Pozostałe aktywa długoterminowe	1 321	0%	3 808	1%	1%
B Aktywa obrotowe	205 530	100%	227 027	100%	
I Zapasy	23 624	11%	45 213	20%	9%
II Należności handlowe	104 752	51%	126 255	56%	5%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	1 686	1%	4 103	2%	1%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	1 937	1%	7 238	3%	2%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	11 213	5%	7 340	3%	-2%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	9 582	5%	5 486	2%	-3%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	5 849	3%	10 657	5%	2%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	16 147	8%	12 942	6%	-2%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	30 740	15%	7 793	3%	-12%

Struktura całości aktywów Spółki:

Treść	stan na 31.12.2017	struktura	stan na 31.12.2018	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	655 911	100%	714 876	100%	58 965	
A Aktywa trwałe	450 381	68%	487 849	68%	37 468	0%
I Rzeczowe aktywa trwałe	22 474	3%	21 874	3%	(600)	0%
II Wartości niematerialne	209 967	32%	220 676	31%	10 709	-1%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w udziały i akcje	172 305	26%	165 483	23%	(6 822)	-3%
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	0%	328	0%	328	0%
VI Aktywa finansowe długoterminowe	42 892	7%	74 187	10%	31 295	3%
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
VIII Pozostałe należności długoterminowe	262	0%	176	0%	(86)	0%
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	1 160	0%	1 317	0%	157	0%
X Pozostałe aktywa długoterminowe	1 321	0%	3 808	1%	2 487	1%
B Aktywa obrotowe	205 530	32%	227 027	32%	21 497	0%
I Zapasy	23 624	4%	45 213	6%	21 589	2%
II Należności handlowe	104 752	17%	126 255	18%	21 503	1%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	1 686	0%	4 103	1%	2 417	1%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	1 937	0%	7 238	1%	5 301	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	11 213	2%	7 340	1%	(3 873)	-1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	9 582	1%	5 486	1%	(4 096)	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	5 849	1%	10 657	1%	4 808	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	16 147	2%	12 942	2%	(3 205)	0%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	30 740	5%	7 793	1%	(22 947)	-4%

Struktura aktywów i pasywów Spółki:

Pozycja	stan na 31.12.2018	% sumy bilansowej	stan na 31.12.2017	% sumy bilansowej
1 Aktywa trwałe	487 849	68,2%	450 381	68,7%
2 Aktywa obrotowe	227 027	31,8%	205 530	31,3%
Aktywa razem	714 876	100%	655 911	100%
1 Kapitał własny	443 496	62,0%	426 686	65,1%
2 Zobowiązania długoterminowe	64 103	9,0%	74 858	11,4%
3 Zobowiązania krótkoterminowe	207 277	29,0%	154 367	23,5%
Zobowiązania razem	271 380	38,0%	229 225	34,9%
Pasywa razem	714 876	100%	655 911	100%

5.2. Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

Pozycja	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	Dynamika	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
1 Przychody ze sprzedaży	452 808	22,6%	369 207
2 Koszt własny sprzedaży	354 281	24,5%	284 598
3 Zysk (Strata) brutto ze sprzedaży	98 527	16,4%	84 609
4 Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	16 611	125,9%	7 353
5 EBITDA	27 560	58,2%	17 425
6 Zysk (Strata) brutto	20 871	501,7%	(5 196)
7 Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	17 929	514,7%	(4 323)
8 Całkowite dochody	17 929	514,7%	(4 323)

5.3. Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Pozycja	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 177)	1 685
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16 245	(25 059)
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 273)	8 675
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(3 205)	(14 699)

Biorąc pod uwagę perspektywy stojące przed Spółką w zakresie Segmentów: Retail i IT - przewiduje się stabilną i dobrą sytuację finansową.

6. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki

Wskaźniki	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
1 Rentowność sprzedaży brutto	22%	23%
2 Rentowność EBIT	4%	2%
3 Rentowność EBITDA	6%	5%
4 Rentowność netto	4%	-1%
5 Rentowność kapitału własnego ROE	4%	-1%
6 Rentowność aktywów ROA	3%	-1%
7 Wskaźnik płynności bieżącej	1,1	1,3
8 Wskaźnik płynności szybkiej	0,9	1,2
9 Wskaźnik ogólnego zadłużenia	38%	35%
10 Cykl rotacji zapasów w dniach	35	30
11 Cykl rotacji należności w dniach	92	101
12 Cykl rotacji zobowiązań w dniach	63	73

Zasady wyliczania wskaźników:

- 1 zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
- 2 zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
- 3 zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja/przychody ze sprzedaży
- 4 zysk netto/przychody ze sprzedaży
- 5 zysk netto/kapitały własne
- 6 zysk netto/aktywa razem
- 7 aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
- 8 aktywa obrotowe - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe
- 9 zobowiązania/aktywa razem
- 10 zapasy* x ilość dni w okresie/koszt własny sprzedaży
- 11 należności handlowe* x ilość dni w okresie /przychody ze sprzedaży
- 12 zobowiązania handlowe* x ilość dni w okresie/(koszt własny sprzedaży+ koszty sprzedaży+ koszty ogólnego zarządu)

* (stan na początek + stan na koniec)/2

7. Informacja o udziałach (akcjach) własnych, w tym:

- a) przyczynie nabycia udziałów własnych dokonanego w roku obrotowym,
- b) liczbie i wartości nominalnej nabytych oraz zbytych w roku obrotowym udziałów, a w przypadku braku wartości nominalnej – ich wartości księgowej, jak też części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują,
- c) w przypadku nabycia lub zbycia odpłatnego – równowartości tych udziałów,

d) liczbie i wartości nominalnej wszystkich udziałów nabytych i zatrzymanych, a w razie braku wartości nominalnej – wartości księgowej, jak również części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują.

Spółka Comp S.A. w roku obrotowym nie nabywała i nie zbywała udziałów własnych.

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

Ilość akcji własnych	Wartość nominalna akcji własnych	Udział jaki stanowią akcje własne w kapitale zakładowym
W posiadaniu Comp S.A.*: 456.640 sztuk	1 141 600 zł	7,72%
W posiadaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.: 679.639 sztuk	1 699 097,5 zł	11,48%

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

8. Posiadane przez emitenta oddziały (zakłady).

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

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

9. Instrumenty finansowe w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Spółka Comp S.A. nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego lub grupy powiązanych odbiorców, w zakresie której Spółka uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

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

W segmencie Retail realizującym sprzedaż urzędzeń 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.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

Ryzyko zmiany ceny

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

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

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

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

Postępowanie sanacyjne toczące się wobec spółki Hyperion uległo umorzeniu, a następnie została ogłoszona upadłość tej spółki. BSWW Trust Sp. z o.o. jako administrator zabezpieczeń obligacji posiadanych przez Comp dokonał w postępowaniu upadłościowym zgłoszenia wiarytelności z tytułu poręczenia udzielonego przez Hyperion. W dniu 8 czerwca 2018 roku postanowieniem właściwego sądu zostało umorzone postępowanie upadłościowe wszczęte wobec spółki Hyperion. Do dnia dzisiejszego w/w postanowienie nie uprawomocniło się.

Postępowanie sanacyjne wszczęte wobec spółki MSS zostało umorzone postanowieniem właściwego sądu z dnia 12 kwietnia 2018 r, które to postanowienie jest prawomocne.

W wyniku umorzenia postępowania sanacyjnego, następujący wierzyciele MSS zgłosili w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydziale Gospodarczym dla spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych w trybie art. 334 ustawy z dnia 15 maja 2015 roku – Prawo restrukturyzacyjne uproszczone wnioski o ogłoszenie upadłości MSS:

- spółka pod firmą Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne OPTOLAND Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (KRS 0000377828) – wniosek zarejestrowany w w/w Sądzie pod sygn. X GU 839/18;
- spółka pod firmą mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (KRS 0000025237) – wniosek zarejestrowany w w/w Sądzie pod sygn. X GU 1894/18;
- spółka pod firmą Santander Bank Polska z siedzibą w Warszawie (KRS 0000008723) – wniosek zarejestrowany w w/w Sądzie pod sygn. X GU 1904/18.

Wszystkie w/w wnioski zostały połączone do wspólnego rozpoznania i w chwili obecnej przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydziałem Gospodarczym dla spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych toczy się wobec MSS postępowanie w przedmiocie ogłoszenia upadłości pod sygnaturą X GU 839/19.

W dniu 15 marca 2019 roku zostało wydane postanowienie w przedmiocie oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości MSS na podstawie art. 13 ust. 2 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku – Prawo upadłościowe, tj. z uwagi na ubóstwo masy upadłości. W/w postanowienie nie jest jeszcze prawomocne.

W przypadku uprawomocnienia się postanowienia w przedmiocie oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości MSS, Spółka kontynuowała będzie działania egzekucyjne prowadzone uprzednio wobec MSS.

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 III kwartale 2018 r. Spółka złożyła wniosek o zawezwanie do próby ugodowej, przy czym posiedzenie zostało wyznaczone na maj 2019 r.

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.

Spółka złożyła apelację od przedmiotowego wyroku, jednak w dniu 6 lutego 2019 r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację Spółki. W związku z powyższym wyrok stał się prawomocny i został przez spółkę wykonany w dniu 13 lutego 2019 r. poprzez zapłatę na rzecz Exorigo – Upos sp. z o.o. kwoty 3.217 tys. złotych.

W związku z opublikowaniem w dniu 14 listopada 2018 r. przez Hyperion S.A. raportu bieżącego nr 44/2018, Zarząd Comp S.A. niniejszym wskazuje, że roszczenia na kwotę 62.936.103 zł Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej Sp. z o.o., o których mowa w przedmiotowym raporcie bieżącym, są całkowicie i oczywiście bezzasadne. Spółka informuje, że była stroną umowy z Małopolską Siecią Szerokopasmową Sp. z o.o. nr 01/2013/Comp, której przedmiotem była „Dostawa sprzętu aktywnego wraz z montażem w ramach projektu Małopolska Sieć Szerokopasmowa”. Spółka nie pozostaje w zwłoce w spełnieniu jakichkolwiek świadczeń wobec Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej Sp. z o.o., a wynikających z przedmiotowej umowy. Przedmiotowy wniosek o zawezwanie do próby ugodowej na kwotę 62.936.103 zł przeciwko Comp S.A. nie został podpisany przez osobę uprawnioną do działania w imieniu Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej i w ocenie Comp S.A. nie wywołuje on skutków prawnych. Niezależnie od powyższego, Spółka nie uznaje w jakimkolwiek stopniu roszczeń podnoszonych w przedmiotowym wniosku, i w jej ocenie roszczenia takie pozbawione są jakiejkolwiek podstawy prawnej i faktycznej. Spółka nie posiada także wiedzy na temat prowadzonych przez prokuraturę postępowań dotyczących przedmiotowej kwestii. Jednocześnie Zarząd Comp S.A. wskazuje, iż Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. pozostaje dłużnikiem Comp S.A. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę i objętych przez Comp S.A. obligacji, które to zadłużenie jest wymagalne, o czym Comp S.A. informował w swoich raportach okresowych.

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach. Ryzyko płynności wynika z niedopasowania kwot i terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

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

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

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

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

Ryzyko płynności

Spółka Comp S.A. jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach. Ryzyko płynności wynika z niedopasowania kwot i terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

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

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

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

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

10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

10.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną Spółki.

Ryzyko walutowe

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

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

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

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

10.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność.

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

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

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

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

Ryzyko działalności na rynku regulowanym

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

11. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności

- ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania nie toczą się tego rodzaju postępowania.

12. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług, (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

W Spółce Comp S.A. wyodrębnia się dwa Segmenty: Retail oraz IT. W roku 2018 przychody Segmentu IT osiągnęły wartość 283 mln złotych, a Segmentu Retail 173 mln złotych.

Działalność Segmentów w ramach Spółki jest bardzo ściśle związana z działalnością Spółek Grupy Kapitałowej, a Segmenty Operacyjne w ramach Grupy uzyskują efekty synergiczne w postaci zwiększonego potencjału nabywczego oraz efektywnego wykorzystania zasobów.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>
1 Przychody netto ze sprzedaży usług	148 399	127 409
2 Przychody netto ze sprzedaży produktów	81 049	73 802
3 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	223 360	167 996
Przychody ze sprzedaży, razem	452 808	369 207

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>%</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>	<i>%</i>
1 Sprzedaż materiałów	14 970	3%	13 528	4%
2 Sprzedaż towarów	208 390	46%	154 468	42%
3 Sprzedaż produktów	81 049	18%	73 802	20%
4 Sprzedaż usług	148 399	33%	127 409	34%
Przychody ze sprzedaży, razem	452 808	100%	369 207	100%

13. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania ze emitentem.

Struktura przychodów ze sprzedaży Comp S.A. wg segmentów rynku:

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW RYNKU	<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>%</i>	<i>rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>	<i>%</i>
1 Administracja (w tym służby mundurowe)	66 151	14,6%	42 175	11,4%
2 Telekomunikacja	56 563	12,5%	24 415	6,6%
3 Przemysł, Transport i Energetyka	72 863	16,1%	56 176	15,2%
4 Finanse i bankowość	53 074	11,7%	44 890	12,2%
5 Handel i usługi	141 047	31,2%	132 008	35,8%
6 Informatyczny	49 355	10,9%	63 277	17,1%
7 Ubezpieczenia	8 340	1,8%	4 431	1,2%
8 Pozostałe	5 415	1,2%	1 835	0,5%
Przychody netto ze sprzedaży	452 808	100,0%	369 207	100,0%

W 2018 roku około 96% przychodów ze sprzedaży Spółka zrealizowała na rynku krajowym.

SEGMENTY GEOGRAFICZNE	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:		
- wartościowo	436 820	351 750
- procentowo	96,47%	95,27%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na rynki UE:		
- wartościowo	14 551	13 731
- procentowo	3,21%	3,72%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza UE:		
- wartościowo	1 437	3 726
- procentowo	0,32%	1,01%

W związku ze skierowaniem podstawowych elementów oferty produktowej Spółki do dużych przedsiębiorstw oraz szeroko rozumianej administracji państwowej, istotna wysokość sprzedaży występuje w województwie mazowieckim. Oferta Spółki w zakresie systemów bezpieczeństwa skierowana jest przede wszystkim do administracji państwowej i telekomunikacji oraz przedsiębiorstw zarządzających tzw. infrastrukturą krytyczną kraju. Sezonowe wahania udziału poszczególnych rynków w sprzedaży wynikają z projektowego i przetargowego charakteru prowadzonej działalności. Spółka realizuje również projekty wieloletnie, których realizacja ma wpływ na udział poszczególnych segmentów rynku w sprzedaży.

Comp S.A. nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego lub grupy powiązanych odbiorców, w zakresie której Spółka uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

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

W segmencie Retail realizującym sprzedaż urzędów fiskalnych, нефiskalnych, oprogramowania i usług dla jednostek handlowych i usługowych głównie przez sieć partnerską, kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiającą udzielane kontrahentom limity kredytowe uzależnione od wieloletniej historii współpracy.

14. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności jednostki, w tym znanych jednostce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Według najlepszej wiedzy Spółki nie zostały w tym czasie zawarte znaczące umowy dla działalności Spółki pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz znaczące umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych Spółki:

LP	Ubezpieczyciel	Przedmiot ubezpieczenia	Nr polisy	Okres ubezpieczenia	Ryzyko	Suma ubezpieczenia	Uwagi
1	Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	KRUG0703/18/KOM	30.01.2018 do 29.01.2019	OC	ustawowa	
					AC	8 339	
2	Colonnade Insurance S.A. Oddział w Polsce	Grupowe Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków	4020200217	30.01.2018 do 29.01.2019	Śmierć, inwalidztwo, koszty pogrzebu, przekwalifikowania i inne nieszczęśliwe wypadki	36	Maksymalna kwota ubezpieczenia

3	Allianz Polska S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej z włączeniem OC za produkt	650-18-430-05936458	01.02.2018 do 31.01.2019	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa, OC za produkt	20 000	Także spółki Grupy Kapitałowej*
4	Colonnade Insurance S.A. Oddział w Polsce.	Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków w zagranicznych podróżach służbowych	4020900781	01.05.2018 do 30.04.2019	Śmierć, inwalidztwo, koszty przekwalifikowania, koszty pogrzebu, koszty leczenia, koszty obsługi prawnej i inne nieszczęśliwe wypadki	2 000	Maksymalna kwota ubezpieczenia
5	Colonnade Insurance S.A. Oddział w Polsce.	OC Członków Organów Spółek	4236101323	16.04.2018 do 15.04.2019	OC	90 000	Także spółki Grupy Kapitałowej**
6	Colonnade Insurance S.A. Oddział w Polsce.	Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków w zagranicznych podróżach służbowych i prywatnych Zarządu	4020900943	08.07.2017 do 07.07.2018	Śmierć	100	nielimitowana
					Inwalidztwo	100	
					Koszty leczenia i nieprzewidziane koszty podróży, koszty akcji ratowniczej, Assistance		
					Podlimit na koszty leczenia stomatologicznego	2	
					Koszty obsługi prawnej	75	
					Mienie osobiste	5	
					Anulowanie, skrócenie lub opóźnienie podróży	4	
					Środki pieniężne	2	
					Odpowiedzialność cywilna	500	
Uprowadzenie, porwanie, wzięcie zakładników	50						
7	Aviva Sp. z o.o.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	320000119680	01.01.2018 do 31.12.2018	Zdarzenie losowe, kradzież z włamaniem, rabunek, wandalizm, inne	71 161	
		Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk				21 059	
		Ubezpieczenie mienia w transporcie				45 000	

* Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., Insoft Sp. z o.o., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., PayTel S.A., Hallandale Sp. z o.o. (do 9.03.2018 r.), Clou Sp. z o.o.

** Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., Insoft Sp. z o.o., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., PayTel S.A., ZUK Elzab S.A., Clou Sp. z o.o.

Poza wyżej wymienionymi polisami, Comp S.A. posiada również polisy ubezpieczeniowe samochodów, które są użytkowane na podstawie umów leasingowych.

15. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jej głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jej grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

Spółka nie ponosiła w roku 2018 żadnych istotnych nakładów na aktywa finansowe, papiery wartościowe i inwestycje kapitałowe, które nie zostałyby ujęte w niniejszym sprawozdaniu.

PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	<i>Poniesione w 2018 roku</i>	<i>Poniesione w 2017 roku</i>
1 Niefinansowe aktywa trwałe	2 980	4 617
2 Zakupy spółek	69	6 045
3 Badania i rozwój	10 770	11 336
Razem	13 819	21 998

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

W 2019 roku Spółka planuje dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie blisko 7 mln zł, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie 9 mln zł.

Powyższe dane nie zawierają informacji o planowanych inwestycjach kapitałowych

16. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na zasadach rynkowych.

17. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w bieżącym roku kredytach oraz pożyczkach znajdują się w nocie nr 25a Sprawozdania Finansowego.

18. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym z emitentem, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

<i>stan na 31.12.2018</i>	Kwota udzielonej pożyczki	Kwota pozostała do spłaty (wraz z odsetkami) na dzień bilansowy	Termin wymagalności
<i>Pożyczki dla osób fizycznych</i>			
Pożyczki ze środków obrotowych firmy	35	13	
krótkoterminowe	35	13	przeteterminowane
Pożyczki ze środków ZFŚS	723	321	
Razem	758	334	

<i>Pożyczki dla firm</i>			
Długoterminowe	53 835	56 893	
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	6 696	6 833	Do 19.08.2019
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	7 727	8 464	Do 07.12.2019
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	5 500	6 184	Do 16.09.2019
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	4 630	5 128	Do 30.09.2019
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	700	774	Do 20.09.2019
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	630	691	Do 28.10.2019
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	2 400	2 433	Do 15.07.2019
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	105	105	Do 28.11.2019
ZUK Elzab S.A.	4 000	4 234	Do 31.05.2020
ZUK Elzab S.A.	1 800	1 851	Do 31.12.2019
ZUK Elzab S.A.	19 647	20 196	Do 31.01.2022
Krótkoterminowe	12 250	5 473	
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	11 500	5 472	Do 30.06.2019
Airport Handling Systems Sp. z o.o.	750	1	przeterminowane
Razem	66 083	62 366	
Razem pożyczki	66 843	62 700	

W dniu 9 lutego 2018 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. aneks do umowy pożyczki z dnia 22 czerwca 2011 roku, na mocy którego termin spłaty raty pożyczki w kwocie 2.500 tys. zł został przesunięty na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz zmienione zostało oprocentowanie, w oparciu o które są wyliczane odsetki od pożyczki. W dniu 1 marca 2019 roku został podpisany aneks, w którym zmieniony został termin spłaty pożyczki na dzień 30 czerwca 2019 roku.

W dniu 20 lutego 2018 roku została spłacona pożyczka z dnia 22 maja 2013 oraz pożyczka z dnia 28 marca 2014 roku, obie udzielone spółce Airport Handling Systems Sp. z o.o. Na dzień bilansowy pozostała do spłaty kwota 1 tys. zł odsetek od pożyczek.

W dniu 1 marca 2018 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką ZUK Elzab S.A. aneks do umowy pożyczki z dnia 30 listopada 2017 roku, w którym termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 8 marca 2019 roku oraz zmieniona została stawka WIBOR i marża, w oparciu o które są wyliczane odsetki od pożyczki. Po dniu bilansowym w dniu 29 marca 2019 roku został podpisany aneks nr 2, na mocy którego ustalono harmonogram spłaty rat kapitałowych począwszy od dnia 31 stycznia 2020 do dnia 31maja 2020 roku oraz zmieniono oprocentowanie pożyczki.

Pożyczki udzielone Spółce Hallandale Sp. z o.o. przez Spółkę Comp S.A. w dniach: 5 września 2017 roku oraz 2 marca 2018 roku zostały rozliczone 9 marca 2018 roku w dniu połączenia Hallandale Sp. z o.o. z Comp S.A., które odbyło się poprzez przeniesienie całego majątku Hallandale Sp. z o.o. na Comp S.A.

W dniu 27 czerwca 2018 roku Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 1.800 tys. zł Spółce ZUK Elzab S.A. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 31 grudnia 2018 roku. W dniu 12 lutego 2019 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką ZUK Elzab S.A. aneks do umowy pożyczki z dnia 27 czerwca 2018 roku, w którym termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 29 czerwca 2018 roku Spółka Comp S.A. udzieliła Spółce ZUK Elzab S.A. pożyczki w wysokości wynoszącej sumę wierzytelności przysługujących Comp S.A., wynikających z wcześniejszej współpracy pomiędzy spółkami wraz z naliczonymi umownymi odsetkami za opóźnienie z tytułu opóźnienia spłaty tych wierzytelności, na łączną kwotę 19.647 tys. zł. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 28 czerwca 2019 roku. Po dniu bilansowym w dniu 29 marca 2019 roku został podpisany aneks nr 1, na mocy którego ustalono harmonogram spłaty rat kapitałowych począwszy od dnia 31 maja 2020 do dnia 31stycznia 2022 roku.

W dniu 11 lipca 2018 roku Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 2.371 tys. zł Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 15 lipca 2019 roku.

W dniu 21 sierpnia 2018 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 3 do umowy pożyczki z dnia 17 sierpnia 2015 roku, w którym odsetki zostały skapitalizowane z kwotą główną pożyczki oraz termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 19 sierpnia 2019 roku.

W dniu 10 października 2018 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 3 do umowy pożyczki z dnia 19 września 2016 roku, na mocy którego termin spłaty pożyczki został przesunięty do 20 września 2019 roku.

W dniu 10 października 2018 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 3 do umowy pożyczki z dnia 28 czerwca 2016 roku, w którym termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 30 września 2019 roku.

W dniu 10 października 2018 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 3 do umowy pożyczki z dnia 17 marca 2016 roku, na mocy którego termin spłaty pożyczki został przesunięty do 16 września 2019 roku.

W dniu 16 listopada 2018 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 2 do umowy pożyczki z dnia 27 października 2016 roku, w którym termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 28 października 2019 roku.

W dniu 28 listopada 2018 roku Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 105 tys. zł Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 28 listopada 2019 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 5 grudnia 2018 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z dnia 7 grudnia 2015 roku, w którym zmieniony został termin spłaty pożyczki na dzień 7 grudnia 2019 roku.

W oparciu o przedstawiony długoterminowy plan rozwoju spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o Zarząd Comp S.A. zamierza dokonać przedłużenia wymaganych wierzytelności od spółki do końca czerwca 2021 roku z możliwością wcześniejszej spłaty.

Wszystkie pożyczki udzielone są w PLN.

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR.

19. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązanim z emitentem.

Wykaz czynnych gwarancji wystawionych na zlecenie Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2018 r.

L.p.	Gwarant	Beneficjent	Nr gwarancji	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji	Ważność gwarancji		Kaucje gwarancyjne
						od	do	
1.	mBank S.A.	Ered3	MT020045KPA10	gwarancja zapłaty	961	2014.04.23	2019.08.31	-
2.		PEC Działkowa	MT490045KPB13	gwarancja zapłaty	674	2015.11.24	2019.12.31	-
3.		Orange	02281KPB09UE	należyte wykonanie	100	2009.07.08	2019.07.31	-
4.		Orange	02388KPB10	należyte wykonanie	100	2010.06.23	2019.07.31	-
5.		MPiPS	MT490065KPB14	należyte wykonanie	253	2014.06.30	2019.01.31	51
6.		PGE Systemy	MT490085KPB15	należyte wykonanie	32	2015.07.01	2018.12.31	6
7.		Castellum	MT490103KPB15	należyte wykonanie	134	2015.07.29	2020.06.15	27
8.		WKD	MT490108KPB15	należyte wykonanie	211	2015.08.06	2021.12.27	41
9.		RCZSiUT	MT490147KPB15	należyte wykonanie	35	2015.09.23	2019.12.17	7
10.		ZMiGDP	MT490156KPB15	należyte wykonanie	149	2015.10.16	2021.01.04	30
11.		Województwo Podlaskie	MT490166KPB15	należyte wykonanie	664	2015.12.02	2021.02.28	133

12.	PHU Bychowo	MT490004KMB16	należyte wykonanie	39	2016.01.13	2019.02.28	-
13.	ARiMR	MT490007KPB16	należyte wykonanie	47	2016.01.21	2019.01.31	9
14.	PGE Systemy	MT490042KPB16	należyte wykonanie	19	2016.05.18	2019.08.31	4
15.	PGE Systemy	MT490097KPB16	należyte wykonanie	48	2016.10.03	2019.12.16	10
16.	RCZSiUT	MT490114KPB16	należyte wykonanie	141	2016.11.03	2021.07.07	42
17.	RCZSiUT	MT49096KPB17	należyte wykonanie	8	2017.07.04	2020.11.17	2
18.	RCZSiUT	MT49097KPB17	należyte wykonanie	8	2017.07.04	2020.12.15	1
19.	RCZSiUT	MT49104KPB17	należyte wykonanie	80	2017.07.25	2021.10.30	16
20.	Sophia	MT49153KPB17	należyte wykonanie	18	2017.10.03	2020.11.30	4
21.	Ministerstwo Finansów	MT49019KPB18	należyte wykonanie	831	2018.02.09	2022.03.21	166
22.	Sąd Apelacyjny Wrocław	MT49027KPB18	należyte wykonanie	328	2018.03.05	2022.11.15	66
23.	PKP PLK	MT49173KPB18	należyte wykonanie	67	2018.09.12	2022.01.26	13
24.	CZI	MT49171KPB18	należyte wykonanie	633	2018.09.10	2022.12.28	127
25.	PKP PLK	MT49214KTG18	przetargowa	100	2018.11.02	2019.02.11	-
26.	Enea Centrum	MT49252KTG18	przetargowa	100	2018.12.05	2019.03.29	-
27.	Lloyds Bank	MT49102ZPA18	gw.zwrotu	17	2018.06.06	bezterminowo	19
razem				5 797			774

1.	BNP	Kancelaria Kochański,Zięba	CRD/G/0048288	należyte wykonanie	45	2013.08.13	2018.12.31	9
2.	Paribas	PBO KARTEL	CRD/G/0053336	należyte wykonanie	26	2014.05.12	2018.12.31	5
3.	Bank	Gmina Solec Kujawski	CRD/G/0053883	należyte wykonanie	22	2014.06.05	2020.03.05	5
4.	Polska S.A.	Województwo Małopolskie	CRD/G/0054737	należyte wykonanie	127	2014.07.17	2020.12.21	26
5.	Integrated Solutions		CRD/G/0060019	należyte wykonanie	127	2015.05.06	2019.03.29	4
6.	MNiSW		CRD/G/0063019	należyte wykonanie	21	2015.09.21	2021.03.31	-
7.	PBO Kartel		CRD/G/0065295	należyte wykonanie	24	2016.01.07	2022.06.30	16
8.	PBO Kartel		CRD/G/0065380	należyte wykonanie	2	2016.01.13	2021.02.26	-
9.	KGP		CRD/G/0067325	należyte wykonanie	261	2016.04.20	2019.05.31	52
10.	JW5499		CRD/G/0070894	należyte wykonanie	99	2016.11.03	2019.12.30	20
11.	Mawilux		CRD/G/0071215	należyte wykonanie	86	2016.11.25	2019.03.29	-
12.	KRUS		CRD/G/0071206	należyte wykonanie	27	2016.11.28	2019.01.31	-
13.	PIG		CRD/G/0071496	należyte wykonanie	43	2016.12.13	2020.11.03	9
14.	Ministerstwo Finansów		CRD/G/0071832	należyte wykonanie	71	2017.01.05	2021.06.21	47
15.	Exatel		CRD/G/0075139	należyte wykonanie	185	2017.07.27	2020.08.21	37
16.	PWST-E Jarosław		CRD/G/0075986	należyte wykonanie	16	2017.09.20	2019.12.02	-
17.	Fast Group		CRD/G/0076063	należyte wykonanie	26	2017.09.26	2023.01.16	17
18.	Województwo Pomorskie		CRD/G/0076305	należyte wykonanie	13	2017.10.10	2023.02.24	3
19.	Gmina Śrem		CRD/G/0076716	należyte wykonanie	20	2017.10.31	2020.08.17	-
20.	Województwo Wielkopolskie		CRD/G/0076715	należyte wykonanie	33	2017.10.31	2020.02.17	-
21.	PKP Intercity		CRD/G/0076921	należyte wykonanie	1 224	2017.11.21	2019.01.31	-
22.	UMWW		CRD/G/0077127	należyte wykonanie	15	2017.11.30	2020.02.17	-
23.	Powiat Wolsztyński		CRD/G/0077093	należyte wykonanie	24	2017.11.28	2023.05.02	16
24.	Gmina Sulechów		CRD/G/0080013	należyte wykonanie	51	2018.05.24	2020.10.08	-
25.	PERN		CRD/G/0081413	należyte wykonanie	290	2018.08.20	2021.04.30	-
26.	PKP Intercity		CRD/G/0081526	należyte wykonanie	947	2018.08.27	2022.09.30	189
27.	Fast Group		CRD/G/0082011	należyte wykonanie	37	2018.09.25	2024.05.24	7
28.	Szpital Pomnik Chrztu Polski		CRD/G/0082607	należyte wykonanie	244	2018.11.02	2019.04.29	-
29.	NCBJ		CRD/G/0082687	należyte wykonanie	160	2018.11.09	2019.01.31	-
30.	Województwo Łódzkie		CRD/G/0082598	przetargowa	50	2018.11.22	2019.01.31	-
31.	KOWR		CRD/G/0082597	przetargowa	65	2018.11.26	2019.01.31	-
32.	Centrum Informatyki Ministerstwo Finansów		CRD/G/0083036	przetargowa	500	2018.12.04	2019.02.28	-
33.	NiASK		CRD/G/0083229	przetargowa	1 500	2018.12.24	2019.03.25	-
34.	NiASK		CRD/G/0083228	przetargowa	700	2018.12.31	2019.04.30	-
razem				7 081				462

Wykaz poręczeń wystawionych przez Comp S.A.

Stan na 31 grudnia 2018 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	mBank S.A.	wierzytelności z tytułu gwarancji - Enigma SOI Sp. z o.o.	3 000	2024.06.28
2.	mBank S.A.	kredyt - Enigma SOI Sp. z o.o.	3 000	2019.06.27
3.	mBank S.A.	kredyt obrotowy - Enigma SOI Sp. z o.o.	14 100	2019.01.31
4.	Bank Millennium S.A.*	kredyt wieloproduktowy - Enigma SOI Sp. z o.o.	20 000	2024.10.05
5.	Santander Bank Polska S.A.**	MultiLinia - Enigma SOI Sp. z o.o.	7 000	2027.11.26
6.	Bank Pekao S.A.	gwarancja należytego wykonania umowy - Enigma SOI Sp. z o.o.	1 398	2022.11.12
7.	Millennium Leasing Sp. z o. o.	umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A.	913	2018.12.31
8.	Millennium Leasing Sp. z o. o.	umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A.	1 470	2018.12.31
9.	Millennium Leasing Sp. z o. o.	umowa leasingu terminali płatniczych PayTel S.A.	1 152	2018.12.31
Razem			52 033	

* W dniu 04.04.2019 roku został podpisany Aneks do Umowy Wieloproduktowej, na podstawie którego przedłużono termin spłaty do dnia 05.10.2025 roku i jednocześnie Comp S.A. wyraził zgodę na przedłużenie ważności poręczenia do dnia 05.10.2025 roku.

** Kwota rzeczywistego zobowiązania, którego zabezpieczeniem jest wniesione poręczenie, na dzień 31.12.2018 wynosi 1.704 tys. zł. Zobowiązanie stanowią czynne gwarancje bankowe i na mocy obowiązującej umowy o Multiliniję nie może zostać ono zwiększone.

20. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.

Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

Zestawienie obligacji na dzień bilansowy:

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Wartość nominalna obligacji (kwota do wykupu)	Ilość
1	I ₁₇	28.07.2017	28.07.2019, 28.07.2020	27.000	36.000
2	I ₁₅	30.06.2015	28.06.2019, 30.06.2020.	45.000	50.000

Obligacje serii I/2015

W dniu 30 czerwca 2015 r. trybie emisji niepublicznej, Spółka wyemitowała 50.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, serii oznaczonej jako I/2015 niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 50 milionów zł. Obligacje są wykupowane w następujących dniach wcześniejszego wykupu: 29 czerwca 2018 r., 28 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. poprzez płatność rat wykupu (odpowiednio 100, 200 i 700 zł z każdej obligacji). Zapłata pierwszej raty wykupu w dniu 29 czerwca 2018 r. została dokonana zgodnie z warunkami emisji. Wyplata odsetek następuje półrocznie zaczynając od 30 grudnia 2015 r. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 2,5 procent w skali roku (z zastrzeżeniem mechanizmu podwyższenia marży). Obligacje będą wykupowane w następujących dniach wcześniejszego wykupu: 29 czerwca 2018 r., 28 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. poprzez płatność rat wykupu (odpowiednio 100, 200 i 700 zł z każdej obligacji).

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 serii I/2015 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.

W dniu 18 grudnia 2018 r. w związku z uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy została zapłacona dodatkowa premia w wysokości 1,0 p.p. liczonego od aktualnej wartości nominalnej obligacji. Kwota zapłaconej premii wyniosła 450 tys. zł

W dniu 28 grudnia 2018 r. przypadał termin płatności VI raty odsetek od obligacji wyemitowanych w dniu 30 czerwca 2015 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 1.252 tys. zł

Obligacje serii I/2017

W dniu 28 lipca 2017 roku, w trybie emisji niepublicznej Spółka 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 (z zastrzeżeniem mechanizmu podwyższenia marży). Odsetki płatne są kwartalnie. Obligacje serii I/2017 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 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 doszło do zmiany warunków emisji obligacji serii I/2017 m.in. w zakresie zabezpieczeń oraz usunięcia mechanizmu obligującego Emitenta do ustanawiania dodatkowego zabezpieczenia obligacji w razie spadku Wskaźnika Zabezpieczenia poniżej poziomu 130 %.

W dniu 28 stycznia 2018 r. przypadał termin płatności II raty odsetek od obligacji I/2017, które zostały zapłacone w dniu 25 stycznia. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 502 tys. zł.

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 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.

W 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.

W dniu 28 października 2018 r. przypadał termin płatności V raty odsetek od obligacji I/2017. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 374 tys. zł

W dniu 18 grudnia 2018 r. w związku z uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy została zapłacona dodatkowa premia w wysokości 1,0 p.p. liczonego od aktualnej wartości nominalnej obligacji. Kwota zapłaconej premii wyniosła 270 tys. zł

Po dniu bilansowym, w dniu 28 stycznia 2019 roku przypadał termin płatności VI raty odsetek od obligacji I₁₇, które zostały zapłacone w dniu 22 stycznia. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 376 tys. zł.

W dniu 30 lipca 2018 roku Spółka dokonała częściowego wykupu obligacji serii I/2017. 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.

Zabezpieczenia

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

- (iv) 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 54.000.000,00 PLN, z najwyższym pierwszeństwem

- zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 75.000.000,00 PLN na zabezpieczenie wyemitowanych przez Spółkę w dniu 30 czerwca 2015 roku obligacji serii I/2015,
- (v) (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,
 - (vi) (iii) zastawem rejestrowym na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Spółki przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w warunkach emisji. Każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 54.000.000,00 złotych.

Co więcej, Comp S.A. 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, Comp S.A. ustanowił stosowne zabezpieczenia dla obligacji serii I/2015 tj.

- (iv) hipotekę na prawie własności Nieruchomości do sumy 75.000.000,00 PLN, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 54.000.000,00 PLN na zabezpieczenie obligacji serii I/2017
- (v) (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
- (vi) (iii) zastaw rejestrowy na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Spółki 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 75.000.000,00 zł.

Co więcej, Comp S.A. 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.

W celu zabezpieczenia finansowania kluczowych projektów grupy kapitałowej Comp S.A., jak również w celu uwzględniania wpływu nowych regulacji: mechanizmu tzw. Split Payment oraz MSSF 16, Zarząd Comp S.A. na dzień 6 grudnia 2018 roku zwołał zgromadzenia obligatariuszy obligacji serii I/2015 oraz serii I/2017, na których podjęte zostały uchwały zezwalające w praktyce Spółce na osiągnięcie wartości wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA w rozumieniu odpowiednich warunków emisji na poziomie nie wyższym niż 3,80x na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 4,40x na dzień 30 czerwca 2019 r.

W wykonaniu porozumienia z częścią obligatariuszy, Comp S.A. w dniu 9 stycznia 2019 roku ustanowił dodatkowe, analogiczne zabezpieczenie obligacji w odniesieniu do obydwu serii w postaci weksli własnych in blanco wraz z oświadczeniami Emitenta o poddaniu się egzekucji w odniesieniu do wierzytelności wynikających z weksli w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty stanowiącej 150% łącznej wartości nominalnej wszystkich wyemitowanych i niewykupionych obligacji danej serii.

21. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała prognoz wyników za rok 2018, jednakże wskazuje, że opublikowała raport bieżący nr 13/2018 z dnia 20 marca 2018 r. o przyjęciu przez Zarząd Comp S.A. założeń budżetowych Grupy Kapitałowej w 2018 oraz założeń strategii rozwoju Grupy w latach 2018-2020. Zgodnie z opublikowanymi wówczas założeniami budżetowymi szacunkowa EBITDA Grupy Kapitałowej na rok 2018 powinna wynieść ok. 70 mln złotych. Zarząd podkreśla, że wyniki zawarte w niniejszym sprawozdaniu finansowym (tj. EBITDA Grupy Kapitałowej Comp S.A. za rok 2018 wynosząca 69,2 mln złotych) są zgodne z założeniami, przedstawionymi przez Spółkę w przywołanym raporcie bieżącym nr 13/2018.

22. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

W najbliższym czasie Spółka nie planuje inwestycji wykraczających poza zdolność finansowania.

Spółka prowadzi inwestycje związane z rozwojem nowych produktów i kompetencji finansując je na bieżąco ze środków własnych lub ze środków zewnętrznych.

23. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

Nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności Spółki za rok obrotowy.

24. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej

W roku 2019 działalność gospodarcza Comp S.A. będzie prowadzona przede wszystkim jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych.

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

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

Comp S.A. identyfikuje sprzyjające uwarunkowania zewnętrzne w każdej z głównych nisz swojej działalności: w dziedzinie cyberbezpieczeństwa, programu fiskalizacji online, możliwości rozwoju usług dodanych dla małych i średnich detalistów

Spółka liczy na udział w wprowadzeniu systemu kas fiskalnych online, które mają raportować na bieżąco dane o transakcjach do tzw. systemu centralnego. Na posiedzeniu Sejmu w dniu 15 marca i Senatu w dniu 21 marca 2019 roku uchwalono nowelizację Ustawy o podatku od towarów i usług oraz Ustawy Prawo o miarach, który wprowadza kasy fiskalne online. Ustawa nakłada obowiązek wymiany starych kas na kasy online dla branż, które zdaniem organów kontrolnych najbardziej narażone są na nieprawidłowości. Na dzień 27 marca 2019 roku Ustawa oczekuje na podpis Prezydenta i ogłoszenie w Dzienniku Ustaw. Ustawa ma zacząć obowiązywać od 1 maja 2019 roku.

Czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki roku 2019:

- Kontynuacja i realizacja nowych projektów handlowych w segmencie IT (między innymi w obszarze bezpieczeństwa teleinformatycznego). W tym kontekście, Grupa pozyskała i realizuje kilka istotnych projektów dotyczących systemów min. dla Ministerstwa Sprawiedliwości, Ministerstwa Obrony Narodowej, Naukowej i Akademickiej Sieci komputerowej oraz kilku największych przedsiębiorstw z sektora przemysłu i finansów. Grupa, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, uczestniczy i planuje również udział w 2019 roku w szeregu postępowań realizowanych w oparciu o prawo zamówień publicznych.
- Dalszy rozwój projektu M/platform (budowanie skali działalności operacyjnej, generowanie kolejnych produktów/usług) także w oparciu o spółki Grupy Kapitałowej Comp S.A., który to projekt w opinii Spółki ma być jedną z wiodących linii biznesowych Grupy w najbliższych latach.
- Wykorzystanie nadarżających się szans eksportowych – także pozyskiwanie nowych rynków zbytu dla rozwiązań i technologii wytworzonych przez Comp S.A.
- Wprowadzenie systemu kas fiskalnych online generuje szanse zwiększonej aktywności Comp S.A. na rynku retailowym/fiskalnym w zakresie produkcji i sprzedaży nowych urządzeń. Do końca 2019 roku obowiązkiem wymiany starych kas na kasy online mają zostać objęci podatnicy dokonujący sprzedaży paliw oraz świadczących usługi mechaniki pojazdowej i wymiany opon.

- Tempo rozwoju rynku płatności bezgotówkowych co ma wpływ na wyniki spółki stowarzyszonej PayTel S.A., co z kolei jest podstawą wyceny wartości sprzedawanych akcji PayTel S.A. do końca 2020 roku.

25. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania emitentem i jego grupą kapitałową.

W 2018 roku Spółka nie zmieniła w istotny sposób zasad zarządzania przedsiębiorstwem i Grupą Kapitałową.

26. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

W przypadku zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny, członkom zarządu Comp S.A. - pełniącym funkcje w oparciu o umowę o pracę - przysługuje odszkodowanie w wysokości 12-krotności średniego wynagrodzenia miesięcznego.

Pan Jacek Papaj, na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 20 grudnia 2018 r. oraz stosownej decyzji Zarządu Spółki, ma wypłacane odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji w 36 równych miesięcznych ratach, płatnych do 5 dnia danego miesiąca kalendarzowego.

27. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących albo członków organów administrujących emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitent jest jednostką dominującą, lub znaczącym inwestorem, współnikiem jednostki współzależnej lub odpowiednio jednostką będącą stroną wspólnego ustalenia umownego – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymywanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Spółka nie wprowadziła żadnych systemów motywacyjnych opartych na kapitale Spółki.

Wynagrodzenia, nagrody i wartość świadczeń wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Comp S.A w roku 2018

Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Comp S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółki wynosiło odpowiednio:

<i>rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>Premie</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu	1 402	600	-	11
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	720	350	-	22
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	720	300	-	11
Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu	600	300	-	41
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu (do 30.06.2018)	222	-	-	17
Zarząd	3 664	1 550	-	102
Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	2 070*	4
Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	85	4
Jerzy Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	85	4
Tomasz Marek Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej	-	-	85	4

Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej	-	-	85	4
Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej (do 29.06.2018)	-	-	43	2
Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	85	4
Ryszard Trepczyński - Członek Rady Nadzorczej (od 29.06.2018)	-	-	43	2
Rada Nadzorcza	-	-	370	42

* w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji

rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017	wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	Premie	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu (od 30.06.2017)	694	-	-	4
Jacek Papaj - Prezes Zarządu (do 30.06.2017)*	730	600	993*	11
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	476	100	-	21
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	720	350	-	84
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	720	150	-	12
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	600	300	-	36
Zarząd	3 940	1500	993	168
Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 30.06.2017)	-	-	40	2
Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej (do 30.06.2017)	-	-	18	4
Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	52	6
Tomasz Marek Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej	-	-	52	6
Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej (do 30.06.2017)	-	-	12	4
Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej	-	-	52	6
Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej	-	-	52	6
Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	52	6
Jerzy Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej (od 30.06.2017)	-	-	40	2
Rada Nadzorcza	-	-	370	42

*Wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji.

Dodatkowo, w stosunku do wartości wynagrodzeń i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Spółki, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, osoby te otrzymały w 2018 roku następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści:

Imię i Nazwisko	Spółka	Wynagrodzenie podstawowe	Premia	Wynagrodzenie z tytułu umów cywilnoprawnych i umów o zarządzanie	Pozostałe świadczenia	tytuł wypłaty
Krzysztof Morawski	ZUK Elzab S.A.	-	-	3	-	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej od dnia 11.10.2018
Andrzej Wawer	ZUK Elzab S.A.	-	-	7	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej
Jarosław Wilk	ZUK Elzab S.A.	-	-	5	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
Grzegorz Należyty	ZUK Elzab S.A.	-	-	18	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Kajetan Wojnicz	ZUK Elzab S.A.	-	-	9	1	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
Tomasz Bogutyn	PayTel S.A.	-	-	56	-	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej

28. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym.

W 2018 roku nie wystąpiły zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

29. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych z emitentem będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej z osoby oddzielnie).

Zestawienie na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

Imię i nazwisko	Funkcja w Comp S.A.	Nazwa spółki	Liczba posiadanych akcji (udziałów)	Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Jacek Papaj	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	528 458	1 321 145,00	8,93%	8,93%
Grzegorz Należyty	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Jerzy Bartosiewicz	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Tomasz Bogutyn	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	34	85,00	0,001%	0,001%
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Kajetan Wojnicz	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Ryszard Trepczyński	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	Comp S.A.	8 372	20 930,00	0,14%	0,14%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	1 780	4 450,00	0,03%	0,03%
Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	0	0	0%	0%

Według wiedzy Zarządu Spółki, w okresie od 1 stycznia 2018 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły poniższe zmiany w liczbie akcji posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu.

- **Jacek Papaj**

W dniach 6 lipca 2018 roku oraz 5 lutego 2019 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, który pełni obowiązki zarządcze jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienia o zbyciu akcji. Szczegóły poszczególnych transakcji zostały opisane powyżej w punkcie: „Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku według informacji przesłanych do Spółki przez akcjonariuszy oraz z innych, dostępnych publicznie źródeł”.

Zarząd Comp S.A. informował, o ww. zmianie w poniższych raportach bieżących:

- nr. 31/2018 oraz 32/2018 z dnia 6 lipca 2018 roku
- nr. 5/2019; 7/2019 oraz 9/2019 z dnia 5 lutego 2019 roku

- **Robert Tomaszewski**

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach Spółki COMP S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski	06.07.2018	kupno akcji	05.07.2018	15 691	0,27%	3 460	0,06%	0,06%	19 151	0,32%	0,32%	30/2018	06.07.2018
	19.09.2018	kupno akcji	18.09.2018	8 790	0,15%	19 151	0,32%	0,32%	27 941	0,47%	0,47%	37/2018	19.09.2018
	02.10.2018	kupno akcji	01.10.2018	563	0,01%	27 941	0,47%	0,47%	28 504	0,48%	0,48%	38/2018	02.10.2018
	18.12.2018	kupno akcji	17.12.2018	2 000	0,03%	28 504	0,48%	0,48%	30 504	0,52%	0,52%	49/2018	18.12.2018
	19.12.2018	kupno akcji	18.12.2018	2 000	0,03%	30 504	0,52%	0,52%	32 504	0,55%	0,55%	50/2018	19.12.2018
	20.12.2018	kupno akcji	19.12.2018	450	0,01%	32 504	0,55%	0,55%	32 954	0,56%	0,56%	51/2018	20.12.2018
	21.12.2018	kupno akcji	20.12.2018	1 000	0,02%	32 954	0,56%	0,56%	33 954	0,57%	0,57%	52/2018	21.12.2018
	24.12.2018	kupno akcji	21.12.2018	2 000	0,03%	33 954	0,57%	0,57%	35 954	0,61%	0,61%	53/2018	24.12.2018
	28.12.2018	kupno akcji	27.12.2018	1 000	0,02%	35 954	0,61%	0,61%	36 954	0,62%	0,62%	54/2018	28.12.2018
	04.01.2019	kupno akcji	03.01.2019	902	0,02%	36 954	0,62%	0,62%	37 856	0,64%	0,64%	1/2019	04.01.2019
	05.02.2019	kupno akcji	04.02.2019	4 000	0,07%	37 856	0,64%	0,64%	41 856	0,71%	0,71%	6/2019	05.02.2019
	05.02.2019	kupno akcji	05.02.2019	16 214	0,27%	41 856	0,71%	0,71%	58 070	0,98%	0,98%	8/2019	05.02.2019
	05.02.2019	kupno akcji	05.02.2019	3 086	0,05%	58 070	0,98%	0,98%	61 156	1,03%	1,03%	10/2019	05.02.2019
	15.02.2019	kupno akcji	14.02.2019	1 671	0,03%	61 156	1,03%	1,03%	62 827	1,06%	1,06%	11/2019	15.02.2019
12.03.2019	zbycie akcji	11.03.2019	54 455	0,92%	62 827	1,06%	1,06%	8 372	0,14%	0,14%	13/2019	12.03.2019	

Niezależnie od powyższego, z uwagi na zaangażowanie członków organów Spółki, Comp S.A. wskazuje, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu Spółki akcjonariuszem Comp S.A. jest spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadająca – na dzień 31 grudnia 2018 r. – 138.462 akcje Comp S.A., zaś na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania – 192.917 akcji Comp S.A.

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

Stan posiadania udziałów i głosów przez ww. osoby w spółce CE Management Group Sp. z o.o.				
Imię i Nazwisko	Stan posiadania udziałów na dzień 31.12.2018		Stan posiadania udziałów na dzień publikacji niniejszego sprawozdania	
	Ilość udziałów	Udział głosów	Ilość udziałów	Udział głosów
Robert Tomaszewski	26 700	31,23%	26 700	31,23%
Krzysztof Morawski	5 100	5,96%	5 100	5,96%
Andrzej Wawer	5 100	5,96%	5 100	5,96%
Jarosław Wilk	2 100	2,46%	2 100	2,46%
Tomasz Bogutyn	6 100	7,13%	6 100	7,13%

W dniu 12 marca 2019 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza – spółki CE Management Group Sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu transakcji kupna akcji Spółki.

Szczegóły przeprowadzonej transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach Spółki COMP S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
CE Management Sp. z o.o.	kupno akcji	11.03.2019	54 455	0,92%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
CE Management Sp. z o.o.	138 462	2,34%	2,34%	192 917	3,26%	3,26%	12/2019	12.03.2019

30. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Emitentowi nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

31. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

32. Informacja o:

- a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,
- b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
- badanie rocznego sprawozdania finansowego,
 - inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,
 - usługi doradztwa podatkowego,
 - pozostałe usługi,
- c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 12 lipca 2018 roku wybrała podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego oraz badania rocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za lata 2018 - 2019. Umowa o świadczenie usług została zawarta w dniu 18 lipca 2018 roku z Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.

Comp S.A. dotychczas nie korzystała z usług wybranego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w powyższym zakresie. Rada Nadzorcza dokonując wyboru podmiotu do zbadania sprawozdań finansowych postępowała zgodnie z obowiązującymi przepisami, regulacjami wewnętrznymi i normami zawodowymi. Umowa o świadczenie usług została zawarta na okres 2 lat

Wynagrodzenie (kwoty netto bez VAT)	Za badanie roku 2018	Za badanie roku 2017
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	109	160
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	56	50
razem	165	210

33. Oświadczenie Spółki Comp S.A. na temat informacji niefinansowych za 2018 rok.

Niniejsze oświadczenie na temat informacji niefinansowych dla Spółki Comp S.A. zostało sporządzone w myśl przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 351) w oparciu o własne standardy, uwzględniające w istotnym zakresie Standard Informacji Niefinansowych (SIN). Oświadczenie obejmuje informacje niefinansowe dotyczące spółki Comp. S.A. za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz stanowi wyodrębnioną część Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2018 rok.

Dane przedstawione w oświadczeniu są aktualizowane w rocznych okresach sprawozdawczych i publikowane wraz z raportami za kolejne lata obrotowe.

Istotni interesariusze i zagadnienia niefinansowe

Zarząd Comp S.A. dokonał oceny istotnych obszarów niefinansowych oraz wyboru kluczowych wskaźników niefinansowych. Dobór kluczowych wskaźników niefinansowych został oparty na istotności wzajemnego wpływu spółki i kluczowych grup interesariuszy. Podstawę tej analizy stanowiły zgromadzone przez Spółkę dane o interesariuszach wewnętrznych i zewnętrznych oraz model budowania wartości Spółki.

Istotne grupy interesariuszy
Klienci
Pracownicy
Akcjonariusze
Partnerzy handlowi

Istotne zagadnienia niefinansowe
Środowiskowe
<ul style="list-style-type: none"> Odpady
<ul style="list-style-type: none"> Paliwa i energia
Spółeczne i pracownicze
<ul style="list-style-type: none"> Zatrudnienie, wynagrodzenia, równość
<ul style="list-style-type: none"> Bezpieczeństwo i higiena pracy
<ul style="list-style-type: none"> Rozwój i edukacja
<ul style="list-style-type: none"> Prawa człowieka
<ul style="list-style-type: none"> Przeciwdziałanie korupcji
<ul style="list-style-type: none"> Wpływ na społeczeństwo

Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności

Zarząd Comp S.A. wytypował następujące kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności:

1. Zarządzanie operacyjne:

- **WPP - Wydajność pracy (Przychód)**

obliczany jako iloraz Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku i Przeciętnego zatrudnienia (liczonego w etatach) w danym roku,

- **WPE - Wydajność pracy (EBITDA)**

obliczany jako iloraz EBITDA w danym roku i Przeciętnego zatrudnienia (liczonego w etatach) w danym roku.

2. Zarządzanie zasobami ludzkimi oraz BHP:

- **WZCN – Wskaźnik zatrudnienia na czas nieokreślony**

obliczany jako iloraz Liczby pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony na koniec danego roku i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec danego roku,

- **WRO - Wskaźnik rotacji (Ogółem)**

obliczany jako iloraz Całkowitej liczby pracowników, którzy odeszli w ciągu danego roku i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec danego roku,

- **WRZ - Wskaźnik rotacji (Zmodyfikowany)**

obliczany jako iloraz Całkowitej liczby pracowników, którzy przepracowali mniej niż 2 lata i odeszli w ciągu danego roku i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec danego roku,

- **WS - Wskaźnik stabilizacji**

obliczany jako iloraz Całkowitej liczby pracowników na koniec danego roku, którzy przepracowali mniej niż 2 lata i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec roku wcześniejszego,

- **WPO - Wypadki przy pracy (Ogółem)**

Liczba wypadków przy pracy (ogółem) w danym roku,

- **WPŚ – Wypadki przy pracy (Śmiertelne)**

Liczba wypadków śmiertelnych przy pracy w danym roku.

3. Marketing:

- **WM – Wskaźnik marketingu**

obliczany jako iloraz Środków finansowych wydatkowanych na działania marketingowe w danym roku i Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku.

4. Środowisko naturalne:

- **IKŚN – Ilość kar (Środowisko naturalne)**

Całkowita liczba kar związanych z naruszeniami przepisów ochrony środowiska naturalnego nałożonych przez właściwe organy administracji publicznej w danym roku,

- **WKŚN – Wartość kar (Środowisko naturalne)**
Całkowita wartość kar związanych z naruszeniami przepisów ochrony środowiska naturalnego nałożonych przez właściwe organy administracji publicznej w danym roku,
 - **WOŚN – Wskaźnik opłat środowiskowych (Środowisko naturalne)**
obliczany jako iloraz Całkowitej wysokości opłat środowiskowych w danym roku i Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku.
- 5. Społeczności lokalne:**
- **WIL – Wskaźnik inicjatyw lokalnych**
Liczba inicjatyw na rzecz społeczności lokalnych w danym roku.

Powyższa lista kluczowych niefinansowych wskaźników efektywności stanowi wybór z wszystkich wskaźników prezentowanych w treści niniejszego oświadczenia. Nadzór nad analizą ryzyk niefinansowych oraz gromadzeniem wartości kluczowych niefinansowych wskaźników efektywności sprawuje Zarząd, kierując poszczególne zagadnienia do realizacji/koordynacji przez właściwych pracowników Spółki.

Obszar Zarządczy

Opis modelu biznesowego i strategicznych kierunków rozwoju (G.1.1., G.1.2.)

Comp S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Comp S.A. Spółka posiada dwa oddziały samobilansujące:

- Oddział Nowy Sącz, mieszczący się przy ul. Nawojowskiej 118 w Nowym Sączu (marka Novitus oraz marka CSS),
- Oddział w Warszawie - IT, mieszczący się przy ul. Jutrzenki 116 w Warszawie.

Comp S.A. została zarejestrowana w 1990 roku jako Comp Ltd Sp. z o.o. Po przekształceniu w 1997 r. w spółkę akcyjną, od stycznia 2005 roku akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”). Zgodnie z podziałem sektorowym stosowanym przez GPW, Spółka jest zaliczana do sektora informatycznego (WIG-Informatyka).

1. Działalność Spółki

Comp S.A. jest spółką technologiczną specjalizującą się w rozwiązaniach z zakresu bezpieczeństwa IT, bezpieczeństwa sieciowego i kryptografii oraz rozwiązaniach dla rynku handlu i usług obejmujących urządzenia fiskalne i нефiskalne oraz zintegrowane platformy usług.

Comp S.A. jest jednym z największych integratorów rozwiązań informatycznych w Polsce, z powodzeniem łącząc produkty własne z rozwiązaniami oferowanymi przez innych producentów sprzętu i oprogramowania.

2. Rynek

Działalność Spółki koncentruje się na dwóch podstawowych obszarach działalności: rozwiązaniach z zakresów Retail i IT.

Podstawowe segmenty rynku krajowego, w których Spółka prowadzi działalność to administracja (w tym służby mundurowe), telekomunikacja, przemysł, transport, finanse, bankowość i ubezpieczenia, handel i usługi oraz segment informatyczny. Ponadto, Comp S.A. jest obecny na rynkach zagranicznych, w szczególności na Węgrzech, w Czechach i w Słowacji.

Główne obszary, w których działa Spółka to:

- Administracja publiczna
Spółka ma ugruntowaną pozycję na rynku administracji publicznej. Dysponuje bazą licznych referencji, a także dużym potencjałem wykonawczym. Spółka w minionych latach realizowała szereg dużych kontraktów na rzecz podmiotów z rynku administracji publicznej. Stworzyło to bazę do pozyskiwania zamówień związanych z utrzymaniem i rozwojem zbudowanych wcześniej systemów.
- Rynek dużych przedsiębiorstw

Spółka działa na rynku dużych przedsiębiorstw, w szczególności z obszarów takich jak: telekomunikacja, przemysł i energetyka, transport oraz finanse. Na rynku tym Comp S.A. posiada ugruntowaną pozycję dostawcy zaawansowanych rozwiązań informatycznych. Spółka systematycznie poszerza ofertę z zakresu szeroko rozumianej integracji produktów informatycznych, jak również zapewnienia wysokiej dostępności i bezpieczeństwa systemów oraz przetwarzanych danych.

- Rynek Retail

Na rynku sprzedawców detalicznych Comp S.A. oferuje szeroką gamę produktów oraz usług. Oferta Spółki jest kierowana do małych i średnich przedsiębiorstw oraz do klientów posiadających ogólnopolskie sieci sprzedaży. Spółka pracuje nad zwiększeniem swojego udziału w rynku wprowadzając do sprzedaży nowe, innowacyjne produkty.

- Outsourcing

Dzięki posiadaniu kompetencji umożliwiających odpowiadanie na szerokie potrzeby informatyczne klientów, Comp S.A. może oferować kompleksową usługę outsourcingu teleinformatycznego. Spółka dysponuje wysoko wykwalifikowanymi specjalistami. Ponadto, Spółka dla wielu światowych producentów sprzętu komputerowego jest partnerem świadczącym w ich imieniu ogólnopolski autoryzowany serwis gwarancyjny.

3. Produkty i usługi

Comp S.A. specjalizuje się w rozwiązaniach z zakresu bezpieczeństwa sieciowego, integracji i bezpieczeństwa IT oraz rozwiązaniach dedykowanych dla rynku handlu i usług.

Oddział Nowy Sącz (marka Novitus) jest liderem rozwiązań technologicznych wspomagających pracę handlu, usług i logistyki. Oddział prowadzi działalność produkcyjną oraz dystrybucyjną. W jego ofercie można wymienić kasy i drukarki fiskalne, systemy auto ID, systemy ważące, systemy POS, oprogramowanie, a także urządzenia przeznaczone dla taksówek. Oddział Nowy Sącz pod marką CSS świadczy również usługi związane z serwisowaniem i zarządzaniem infrastrukturą IT.

Rozwiązania IT

W zakresie rozwiązań IT Comp S.A. prowadzi działalność polegającą na integrowaniu rozwiązań informatycznych poprzez łączenie własnych produktów z rozwiązaniami oferowanymi przez innych producentów sprzętu i oprogramowania. Wśród stałych klientów jest liczne grono największych przedsiębiorstw, banków i urzędów centralnych.

- Bezpieczeństwo Korporacyjne i Sieci

Spółka projektuje i buduje sieci komputerowe oraz telekomunikacyjne, ochrania zasoby sieciowe i utrzymuje ciągłość ich działania. Comp S.A. specjalizuje się również w projektowaniu, wdrażaniu i utrzymaniu systemów monitorowania i reagowania na zagrożenie i incydenty z obszaru tzw. cyberbezpieczeństwa.

- Rozwiązania systemowe

Spółka oferuje usługi w zakresie rozwoju i zwiększenia efektywności biznesu, budowania dedykowanych systemów informatycznych w warstwie aplikacyjnej i infrastrukturalnej, a także w zakresie zarządzania bezpieczeństwem informacji.

Oferta Comp S.A. w powyższym zakresie obejmuje:

- wdrażanie systemów informatycznych przeznaczonych do zwiększania efektywności i bezpieczeństwa biznesu,
- budowę systemów aplikacyjnych,
- projektowanie i budowę środowisk Datacenter i Cloud,
- zarządzanie ochroną danych osobowych.

Segment Retail

Produkty z segmentu Retail są projektowane i produkowane w fabryce w Oddziale w Nowym Sączu. W tym zakresie Comp S.A. szeroko współpracuje z siecią autoryzowanych partnerów handlowych.

Technologie sprzedaży (marka Novitus)

Comp S.A. posiada bogatą ofertę drukarek i kas fiskalnych, począwszy od najmniejszych urządzeń mobilnych, poprzez urządzenia dla małych i średnich punktów handlowo-usługowych, kończąc na zaawansowanych systemach dla supermarketów oraz rozległych sieci placówek detalicznych. Oferta obejmuje:

- systemy fiskalne,
- systemy automatycznej identyfikacji,
- systemy ważące,
- systemy POS,
- oprogramowanie,
- inne produkty, np. urządzenia dla taxi, metkownice, krajalnice,

Serwis i zarządzanie infrastrukturą IT (marka CSS)

Comp S.A. świadczy kompleksowe usługi związane z infrastrukturą informatyczną. Zasoby i kompetencje z tego zakresu oferty skupione są w wymienionych poniżej grupach usług:

- serwis, jako oferta szerokiej gamy usług związanych z serwisowaniem sprzętu komputerowego: serwis gwarancyjny i pogwarancyjny, serwis rozszerzony oraz projekty sprzętowe,
- zarządzanie Infrastrukturą IT, jako oferta kompleksowego zarządzania wszystkimi kluczowymi zasobami i procesami IT w organizacji Klienta, zarówno infrastrukturą sprzętową, oprogramowaniem, jak i zasobami ludzkimi.

4. Otoczenie konkurencyjne

Polski rynek informatyczny coraz silniej przyciąga międzynarodowe korporacje. Mogą one wykorzystywać swoje rozległe kompetencje oraz zaplecze i doświadczenie biznesowe swoich organizacji. Stanowi to zagrożenie dla działalności Comp S.A., dlatego zdając sobie z tego sprawę Spółka podejmuje szereg działań mających na celu ograniczenie tego zagrożenia. Spółka przyjęła określone narzędzia przeciwdziałania negatywnym skutkom aktywności konkurencji. W szczególności nieustannie dokonuje dywersyfikacji produktów i świadczonych usług. Spółka koncentruje swoją działalność w niszowych segmentach usług informatycznych. Dodatkowym atutem jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

5. Kierunki rozwoju

Comp S.A. planuje w dalszym ciągu zwiększać swój udział w rynkach, na których obecnie prowadzi działalność. Spółka ponosi nakłady na rozwój własnych technologii, tworzy produkty oraz dokonuje ekspansji równocześnie na kilku rynkach. Ma to na celu dywersyfikowanie źródeł przychodów oraz niezależnienie się od zmian koniunktury na poszczególnych rynkach.

Główne cele jakie stawia sobie Spółka w nadchodzącym czasie to:

- udział we wprowadzeniu systemu kas fiskalnych on-line,
- uczestnictwo w projektach wynikających ze „Strategii Cyberbezpieczeństwa Rzeczypospolitej Polskiej na lata 2017 – 2022”,
- skuteczne ubieganie się o zamówienia współfinansowane z funduszy unijnych w części dotyczącej realizacji zaawansowanych projektów systemów teleinformatycznych.

Głównymi atutami Spółki są produktywność, innowacyjność i wysokie kompetencje.

6. Konsekwencje społeczne oraz środowiskowe

Comp S.A. jest świadomy oddziaływania na społeczeństwo i środowisko. Zarząd Comp S.A. stale monitoruje te zagadnienia i analizuje ryzyka w celu zapewnienia należytej staranności w zakresie oddziaływania społecznego i środowiskowego. Spółka działając w sposób odpowiedzialny, przejrzysty i godny zaufania zapewnia przede wszystkim przyjazne środowisko pracy swoim pracownikom, dając im możliwość rozwoju zawodowego. Spółka nie jest też obojętna na inicjatywy społeczne oraz sponsoring. Należy również zauważyć, że spółka posiada jeden zakład produkcyjny zlokalizowany w Oddziale Nowy Sącz. Całkowita wysokość opłat środowiskowych wynikających z obowiązujących przepisów prawa jest nieznacząca w stosunku do osiągniętych przychodów ze sprzedaży netto, zaś o odpowiedzialności działania w tym zakresie stanowi fakt, że w 2018 roku nie były nakładane na Spółkę żadne kary z tytułu naruszenia przepisów ochrony środowiska.

Podjęcie zarządcze do ładu korporacyjnego

1. Struktura organizacyjna (G.2.1.)

Comp S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Comp S.A. Spółka posiada dwa oddziały samobilansujące:

- Oddział Nowy Sącz, mieszczący się przy ul. Nawojowskiej 118 w Nowym Sączu (marka Novitus oraz marka CSS),
- Oddział w Warszawie - IT, mieszczący się przy ul. Jutrzenki 116 w Warszawie.

Wszystkie wskaźniki w oświadczeniu zostały podane z uwzględnieniem danych pochodzących z centrali Comp S.A. oraz dwóch oddziałów samobilansujących, chyba że w treści oświadczenia wskazano inaczej.

Struktura organizacyjna Spółki jest dostosowana do realizacji celów wyznaczanych corocznie w planie działania firmy. Zarządzanie przez jakość stosowane przez Spółkę powoduje postawienie przed każdym pracownikiem firmy zadań, które są oceniane wg kryteriów jakościowych. Kryteria te są przypisane do efektów działania procesów.

Struktura organizacyjna i procesowa łączą się w Zarządzie Comp S.A. Właściciele procesów są odpowiedzialni merytorycznie za proces, a więc za dokumentację, monitoring procesu, realizację działań korygujących, za doskonalenie procesu oraz za rezultaty działania procesu i utrzymanie wskaźników działania procesu w założonych granicach.

2. Struktura zarządcza (G.2.1.)

Zgodnie ze Statutem Spółki Comp S.A., władzami Spółki są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

Comp S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej Comp. Spółka prowadzi nadzór właścicielski nad pozostałymi spółkami w Grupie oraz wypracowała formułę dialogu pomiędzy tymi spółkami, zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi.

Walne Zgromadzenie („WZ”) to najwyższy organ Spółki. Do kompetencji WZ należy m.in. podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat, podwyższeniu lub obniżeniu kapitału zakładowego, łączeniu lub podziale Spółki.

Zarząd kieruje Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, niezastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki składał się z 4 osób.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki, powołuje i odwołuje członków Zarządu Spółki. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą również m.in. ocena sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej, a także wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Spółka w swojej działalności kieruje się przede wszystkim powszechnie obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa, do których należą:

- Konstytucja, ustawy, ratyfikowane umowy międzynarodowe oraz rozporządzenia,
- na obszarze działania organów, które je stanowiły, akty prawa miejscowego.

jak i rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE), które są bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich Unii Europejskiej.

W Comp S.A. wyodrębniono funkcję audytu wewnętrznego. W Radzie Nadzorczej Comp S.A. powołano Komitet Audytu, w skład którego wchodzi niezależna osoba z odpowiednimi kwalifikacjami określonymi przepisami prawa.

Przyjęta przez Comp S.A. Polityka Jakości – wdrożony system zarządzania jakością zgodnie z normą ISO 9001:2015, certyfikowany w zakresie projektowania, sprzedaży i wdrażania rozwiązań teleinformatycznych, świadczenia usług serwisowych i konsultingowych, projektowania, produkcji, sprzedaży i serwisu urządzeń fiskalnych i taksometrów oraz oprogramowania, a także sprzedaży wag elektronicznych, urządzeń automatycznej identyfikacji, systemów sprzedaży oraz systemów płatniczych i lojalnościowych, dają gwarancję właściwej i efektywnej realizacji zadań przez Spółkę.

3. Systemy zarządzania (G.2.2.)

W Comp S.A. funkcjonują dwa certyfikowane systemy zarządzania: ISO 9001:2015 oraz Wewnętrzny System Kontroli.

ISO 9001:2015

Spółka posiada certyfikat zgodności systemu zarządzania jakością z normą ISO 9001: 2015 („ISO 9001”, „ISO”) z okresem ważności od 22 września 2018 roku do 11 listopada 2019 roku. Zakres certyfikacji dla ISO obejmuje projektowanie, sprzedaż i wdrażanie rozwiązań teleinformatycznych, świadczenie usług serwisowych i konsultingowych, a także projektowanie, produkcję, sprzedaż i serwis urządzeń fiskalnych, taksometrów i oprogramowania, sprzedaż wag elektronicznych, urządzeń automatycznej identyfikacji, systemów sprzedaży oraz systemów płatniczych i lojalnościowych.

Wewnętrzny System Kontroli

W Comp S.A. funkcjonuje Wewnętrzny System Kontroli z okresem ważności certyfikatu od 17 lipca 2018 roku do 16 lipca 2021 roku. Zakres certyfikacji Wewnętrznego Systemu Kontroli obejmuje wywóz, transfer wewnątrznijny, usługi pośrednictwa, pomoc techniczną, przywóz towarów, technologii i usług o znaczeniu strategicznym zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 listopada 2000 r. *o obrocie z zagranicą towarami, technologiami i usługami o znaczeniu strategicznym dla bezpieczeństwa państwa, a także dla utrzymania międzynarodowego pokoju i bezpieczeństwa* (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1050).

4. System kontroli wewnętrznej (G.2.3.)

Kontrola wewnętrzna w Comp S.A. działa w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, co jest odnotowywane w opinii biegłego rewidenta badającego roczne sprawozdanie finansowe oraz w raporcie z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego.

Powyższe kwestie regulują przyjęte w spółce: Polityka rachunkowości i Instrukcja obiegu dokumentów finansowo-księgowych.

Ponadto, w myśl przepisów ustawy z dnia 29 listopada 2000 roku *o obrocie z zagranicą towarami, technologiami i usługami o znaczeniu strategicznym dla bezpieczeństwa państwa, a także dla utrzymania międzynarodowego pokoju i bezpieczeństwa* (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1050):

- przedsiębiorca wnoszący o zezwolenie na obrót uzbrojeniem lub korzystający z krajowego zezwolenia generalnego na obrót uzbrojeniem jest obowiązany utworzyć i stosować wewnętrzny system kontroli i zarządzania obrotem uzbrojeniem, zwany dalej "wewnętrznym systemem kontroli" (art. 11 ust. 1),
- w ramach wewnętrznego systemu kontroli należy określić w szczególności zadania organów przedsiębiorstwa, podstawowe zadania na stanowiskach pracy w zakresie kontroli i zarządzania obrotem, zasady doboru pracowników, archiwizacji danych, kontroli wewnętrznej, realizacji zamówień oraz szkolenia (art. 11 ust. 2).

W Comp S.A. została przyjęta Polityka kontroli obrotu wyrobami strategicznymi. Obowiązkiem Spółki jest przestrzeganie zasad kontroli obrotu określonych w obowiązujących przepisach prawnych oraz w porozumieniach międzynarodowych. Spółka może realizować międzynarodowy obrót towarami i technologiami o znaczeniu strategicznym. Mogą zachodzić okoliczności, w których Spółka zobowiązana jest uzyskać zezwolenia na konkretny obrót lub na wykonanie usług związanych z obrotem towarami objętymi szczególną kontrolą. Zarząd Comp S.A. wyznaczył Pełnomocnika ds. Kontroli Obrotu, który nadzoruje wszystkie sprawy związane z eksportem, importem, a także dostawami wewnątrzwspólnotowymi.

Zarządzanie ryzykiem społecznym i środowiskowym (G.3.1., G.3.2.)

Zarząd Comp S.A. monitoruje ryzyka w otoczeniu wewnętrznym oraz zewnętrznym, które mogą wpłynąć na Spółkę oraz osiągnane przez nią wyniki. Dotyczy to szczególnie ryzyk finansowych oraz rynkowych. Ryzyka te są podsumowywane w każdym raporcie rocznym Spółki.

Budując wartość oraz zarządzając ryzykami Spółka uwzględnia również obszary niefinansowe, tj. w szczególności: społeczny, pracowniczy, środowiskowy, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji. Spółka stosuje wskaźniki, dzięki którym monitoruje swoją działalność w obszarach niefinansowych. Tam, gdzie Spółka uznaje to za zasadne z zarządczego punktu widzenia, funkcjonują polityki i procedury oraz

realizowane są dobre praktyki. Zostały one opisane w odpowiednich częściach merytorycznych niniejszego oświadczenia.

W Spółce zidentyfikowano ryzyka związane z obszarem pracowniczym, społecznym, środowiskowym, poszanowania praw człowieka i przeciwdziałania korupcji oraz wskazano sposoby zarządzania tymi ryzykami.

Poniżej zostały zaprezentowane ryzyka z obszarów niefinansowych oraz wybrane sposoby i działania mające na celu minimalizację prawdopodobieństwa wystąpienia i skutków analizowanego ryzyka.

Kwestie pracownicze	
Ryzyko	Sposoby zarządzania ryzykiem
Protest pracowniczy	<ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie sytuacji w Spółce • aktywne zarządzanie obszarem miejsca pracy
Presja płacowa ze strony pracowników	<ul style="list-style-type: none"> • połączenie wysokości płac z wynikami w pracy • okresowy przegląd wynagrodzeń
Utrata kluczowych pracowników	<ul style="list-style-type: none"> • systemy motywacyjne i lojalnościowe
Utrata kompetencji wśród pracowników	<ul style="list-style-type: none"> • podnoszenie kwalifikacji pracowników poprzez kierowanie na specjalistyczne szkolenia • redundancja kompetencji
Wypadki przy pracy	<ul style="list-style-type: none"> • działania edukacyjne • szkolenia z zakresu BHP • przeglądy stanowisk pracy • identyfikacja zagrożeń
Zmiana przepisów prawa dotyczących zatrudnienia podnosząca koszty pracy	<ul style="list-style-type: none"> • monitoring przepisów prawa pracy

Kwestie społeczne	
Ryzyko	Sposoby zarządzania ryzykiem
Konflikt ze społecznością lokalną	<ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie postrzegania Spółki przez lokalną społeczność • działania PR
Zmiana podstawowych przepisów prawa dotyczących kwestii społecznych	<ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie sytuacji politycznej • monitorowanie zmian w przepisach

Kwestie środowiskowe	
Ryzyko	Sposoby zarządzania ryzykiem
Zmiana przepisów podnosząca koszty wynikające z oddziaływania na środowisko naturalne	<ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie zmian przepisów prawa w zakresie wymagań środowiskowych • współpraca z firmami eksperckimi w zakresie prawnych wymagań środowiskowych
Niezłożenie deklaracji w terminie	<ul style="list-style-type: none"> • sprawowanie nadzoru kierowniczego
Niewniesienie opłaty w terminie	<ul style="list-style-type: none"> • sprawowanie nadzoru kierowniczego
Zmiana technologii podnosząca koszty korzystania ze środowiska naturalnego	<ul style="list-style-type: none"> • optymalizacja technologii ze względu na koszty korzystania ze środowiska

Kwestie poszanowania praw człowieka	
Ryzyko	Sposoby zarządzania ryzykiem
Naruszenie praw człowieka na poziomie pracowniczym	<ul style="list-style-type: none"> • edukacja pracowników • zobowiązanie zatrudnionych do przestrzegania przepisów prawa pracy • wewnętrzne polityki antymobbingowa i antydyskryminacyjna i edukacja pracowników z ich zakresu
Naruszenie praw człowieka na poziomie kierowniczym i zarządczym	<ul style="list-style-type: none"> • edukacja kadry zarządzającej • zobowiązanie do przestrzegania przepisów prawa pracy
Utrata wizerunku w związku z posądzeniem o naruszenie praw człowieka	<ul style="list-style-type: none"> • analizowanie sytuacji w Spółce • działania Spółki mające na celu zapobieganie negatywnym skutkom wynikającym z nieuczciwej działalności konkurencyjnej, również na poziomie wizerunkowym

Kwestie przeciwdziałania korupcji	
Ryzyko	Sposoby zarządzania ryzykiem
Działanie korupcyjne na poziomie pracowniczym	<ul style="list-style-type: none"> • działania edukacyjne z zakresu unikania zachowań korupcyjnych • zobowiązanie pracownicze do przestrzegania prawa
Działanie korupcyjne na poziomie kierowniczym i zarządczym	<ul style="list-style-type: none"> • działania edukacyjne z zakresu unikania zachowań korupcyjnych • zobowiązanie do przestrzegania prawa
Posądzenie o działanie korupcyjne	<ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie środków masowego przekazu i opinii środowiskowych • działania PR
Nieujawnienie konfliktu interesów przez osobę zarządzającą	<ul style="list-style-type: none"> • działania edukacyjne z zakresu unikania konfliktu interesów • zapewnienie doradztwa prawnego

Zarządzanie etyką

1. Cel istnienia Spółki

Cel istnienia Spółki wynika wprost z przyjętej Polityki Zarządzania Jakością, która oparta jest na trzech głównych filarach funkcjonowania firmy:

Klientach – w zakresie dostarczanych im bezpiecznych rozwiązań teleinformatycznych, niezawodność rzetelność dotycząca ochrony informacji, oznacza że wszystkie podejmowane przedsięwzięcia z punktu widzenia interesu Klienta, prowadzącą do maksymalizacji zadowolenia Klienta.

Pracownikach – stanowiących główną wartość firmy, indywidualne traktowanie każdego pracownika oznacza dbałość o ich rozwój, wspieranie realizacji ich indywidualnych potrzeb, z zachowaniem poczucia godności każdego pracownika oraz zobowiązań wynikających z posiadania rodziny.

Akcjonariuszach – którzy oczekują godziwego zwrotu z inwestycji.

2. Kodeks Etyki (G.4.1.)

Priorytetem Comp S.A. jest prowadzenie działalności w sposób odpowiedzialny, przejrzysty i godny zaufania. Celem działań Spółki w zakresie budowania etycznej kultury korporacyjnej jest zapewnienie przyjaznego środowiska pracy wolnego od dyskryminacji, zastraszania, prześladowania i nierównego traktowania. Spółka szanuje prywatność swoich pracowników i współpracowników chroniąc wszelkie dane osobowe. W zakresie ochrony zdrowia i bezpieczeństwa celem Spółki jest minimalizacja liczby wypadków przy pracy i unikanie zagrożeń.

3. Mechanizm zgłaszania nieprawidłowości (G.4.5.)

W Comp S.A. ewentualne nieprawidłowości, nadużycia i naruszenia etyki są zgłaszane zgodnie z odpowiednią polityką, lub bezpośrednio członkom Zarządu.

Wskaźnik własny:

W 2018 roku w Spółce Comp S.A. nie zgłoszono żadnych naruszeń standardów etycznych.

4. Audyty etyczne (G.4.2., G.4.3.)

Comp S.A. poddaje się audytom etycznym kluczowych partnerów. Spółka przestrzega praw człowieka, standardów etycznych, standardów pracy i bezpieczeństwa miejsca pracy. Pozytywny wynik uprzednio przeprowadzonego audytu potwierdziły, że Spółka stosuje się do następujących zasad:

- niekorzystanie z pracy o charakterze wymuszonym,
- niekorzystanie z pracy dzieci,
- przestrzeganie przepisów prawa w zakresie wynagradzania i przestrzegania godzin pracy,
- niestosowanie dyskryminacji,
- odnoszenie się z szacunkiem do wszystkich pracowników,
- zapewnienie swobody zrzeszania się,
- zapewnienie bezpiecznych i higienicznych warunków pracy.

Obszar środowiskowy

Comp S.A. jest świadomy wpływu swojej działalności na środowisko naturalne i konieczności inicjowania działań dla zapewnienia trwałego i zrównoważonego rozwoju. Kierując się powyższym Spółka prowadzi działania w zakresie monitorowania i ograniczania negatywnego wpływu swojej działalności na środowisko naturalne.

Główny wpływ na środowisko naturalne występuje:

- podczas prowadzenia działalności operacyjnej (zakład produkcyjny w Oddziale Nowy Sącz),
- w zakresie wykorzystywania sprzętu elektronicznego.

Zagadnienia związane ze środowiskiem naturalnym w obszarze produkcyjnym są regulowane przez Księgę Zarządzania Jakością obowiązującą w Spółce. Spółka w ramach planowania procesu produkcyjnego zidentyfikowała wszystkie substancje i preparaty chemiczne oraz oszacowała ich wpływ na bezpieczeństwo pracy oraz środowisko naturalne. Zasady postępowania przy posługiwaniu się i używaniu substancji i preparatów chemicznych zapisane zostały w instrukcji BHP. Instrukcja określa w szczególności:

- najważniejsze właściwości substancji,
- tryb udzielania pierwszej pomocy,
- stosowane środki ochrony osobistej (w tym odzież ochronną),
- postępowanie awaryjne,
- postępowanie w przypadku pożaru,
- zasady składowania, przechowywania oraz dezaktywacji środków i substancji chemicznych.

Ponadto, w zakresie ograniczenia wpływu wywieranego na środowisko naturalne, Spółka prowadziła m.in. odpowiednią utylizację sprzętu elektronicznego oraz innych odpadów. Realizując to zadanie Spółka stosuje się do przepisów prawa, w szczególności:

- ustawy z dnia 11 września 2015 r. o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 1466),
- ustawy z dnia 13 czerwca 2013 r. o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi (t.j. Dz. U. z 2018 r., poz. 150),
- ustawy z dnia 24 kwietnia 2009 r. o bateriach i akumulatorach (t.j. Dz. U z 2016 r. poz. 1803),
- ustawy z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 992),
- ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 r - Prawo ochrony środowiska (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 799).

Spółka podejmuje działania na rzecz zapewnienia przestrzegania przepisów w zakresie ochrony środowiska naturalnego, wypełniając nałożone na Spółkę obowiązki dotyczące posiadania stosownych umów na odbiór odpadów i ścieków oraz dokonywania opłat środowiskowych.

W zakresie transportu i unieszkodliwiania odpadów Spółka współpracuje wyłącznie z uprawnionymi podmiotami, posiadającymi środki techniczne pozwalające na gospodarowanie przekazanymi przez Spółkę odpadami w sposób bezpieczny dla ludzi i środowiska naturalnego.

Spółka w obszarze środowiskowym identyfikuje takie istotne ryzyka jak: zmiana technologii podnosząca koszty związane z oddziaływaniem na środowisko naturalne, niezłożenie deklaracji w terminie lub niewniesienie opłat w terminie oraz zmiana przepisów prawa powodująca wzrost kosztów związanych z oddziaływaniem Spółki na środowisko. Aby chronić Spółkę przed zmaterializowaniem się tych ryzyk prowadzony jest stały monitoring zmian przepisów prawa, stały nadzór kierowniczy oraz optymalizacja w zakresie wykorzystywanych technologii.

Paliwa i energia

W działalności operacyjnej Comp S.A. energia jest zużywana przede wszystkim w zakładzie produkcyjnym w Oddziale Nowy Sącz oraz, w mniejszym stopniu, w centrali Spółki w Warszawie.

Poniższe zestawienie jest sporządzone na podstawie danych sprawozdawczych pozostających w posiadaniu Comp S.A. na dzień sporządzenia zestawienia, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, w tym sprawozdania bilansowego nośników energii i infrastruktury ciepłowniczej G-02b.

Wskaźnik (E.2.1.):

Zużycie paliw i energii		
		2018
Energia elektryczna	MWh	255,6
Energia cieplna (w parze wodnej i gorącej wodzie)	GJ	803
Benzyna	t	39,7
Olej napędowy	t	293,6
Gaz ziemny	Dam3	30,8

Większość energii wykorzystywanej w działalności operacyjnej Spółki jest zużywana w zakładzie produkcyjnym w Oddziale Nowy Sącz i jest to energia elektryczna pochodząca z elektrowni oraz energia cieplna z miejskiej sieci ciepłowniczej. Energia pochodząca ze spalania benzyny i oleju napędowego związana jest z wykorzystywaniem floty pojazdów.

Odpady i ścieki

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, w świetle przepisów dotyczących ochrony środowiska Comp S.A. jest wprowadzającym sprzęt elektryczny i elektroniczny, baterie oraz opakowania na rynek polski. Jako wprowadzający Spółka podlega, w szczególności następującym aktom prawnym:

- ustawa z dnia 11 września 2015 r. o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 1466),
- ustawa z dnia 13 czerwca 2013 r. o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi (t.j. Dz. U. z 2018 r., poz. 150),
- ustawa z dnia 24 kwietnia 2009 r. o bateriach i akumulatorach (t.j. Dz. U z 2016 r. poz. 1803),
- ustawa z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 992),
- ustawa z dnia 27 kwietnia 2001 r - Prawo ochrony środowiska (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 799).

Z punktu widzenia wpływu na środowisko, Spółka wprowadza na rynek duże ilości sprzętu, opakowań oraz baterii i akumulatorów. Współpraca Spółki z organizacją odzysku zapewnia spełnianie obowiązku osiągnięcia wymaganych poziomów zbierania zużytego sprzętu i opakowań oraz sprawozdawczości, które wynikają z wyżej wymienionych aktów prawnych.

Wskaźnik własny:

Masa sprzętu wprowadzonego do obrotu na terytorium kraju w 2018 roku			
Rodzaj sprzętu	Średnioroczna masa będąca podstawą do obliczeń za 2018 rok (kg)	Wymagany poziom zbierania	Osiągnięty poziom zbierania
Sprzęt wielkogabarytowy, którego którykolwiek z zewnętrznych wymiarów przekracza 50 cm (grupa IV)	29 340,33	50%	50%
Sprzęt małogabarytowy, którego żaden z zewnętrznych wymiarów nie przekracza 50 cm (grupa V)	79 369,33	50%	50%
Małogabarytowy sprzęt informatyczny i telekomunikacyjny, którego żaden z zewnętrznych wymiarów nie przekracza 50 cm (grupa VI)	102 589,00	50%	50%

Wskaźnik własny:

Masa baterii i akumulatorów wprowadzonych do obrotu na terytorium kraju w 2018 roku			
	Masa (kg)	Wymagany poziom zbierania	Osiągnięty poziom zbierania
Baterie i akumulatory	19 113,87	45%	48,28%

Wskaźnik własny:

Masa opakowań/papier i tektura wprowadzonych do obrotu na terytorium kraju w 2018 roku			
	Masa (kg)	Wymagany poziom recyklingu/odzysku	Osiągnięty poziom recyklingu/odzysku
Opakowania poddane recyklingowi	31 494	56%	56%
Opakowania poddane odzyskowi	34 306	61%	61%

Pozostałe aspekty bezpośredniego i pośrednie oddziaływania na środowisko

Comp S.A. jest świadomy praw i regulacji środowiskowych jakim podlega. Spółka dba, aby jej działania były z nimi zgodne. Wyznacznikiem tego, czy Spółka spełnia nałożone na nią wymogi jest liczba oraz wartość kar związanych z naruszeniami przepisów ochrony środowiska naturalnego nałożonych przez właściwe organy administracji w danym roku.

Wskaźnik własny (IKŚN, E.7.3.):

Calkowita liczba kar za naruszenia przepisów ochrony środowiska naturalnego
0

Wskaźnik własny (WKŚN, E.7.4.):

Calkowita wartość kar za naruszenia przepisów ochrony środowiska naturalnego
0

Obowiązujące przepisy prawa nakładają na Comp. S.A. obowiązek uiszczania opłat środowiskowych związanych z ochroną środowiska naturalnego oraz ponoszenia dodatkowych kosztów związanych ze spełnianiem wymogów prawnych. Opłaty i koszty jakie w 2018 roku musiała ponieść Spółka dotyczyły:

- opłat rejestrowych do Ministerstwa Środowiska,
- opłat środowiskowych za emisję dotyczącą samochodów,

- kosztów umów z podmiotami w zakresie odbioru i utylizacji odpadów,
- opłat za finansowanie publicznych kampanii edukacyjnych za wprowadzane baterie i akumulatory.

Całkowita wysokość opłat środowiskowych wniesionych przez spółkę w 2018 roku wyniosła 64.324,01 zł.

Miarą pomagającą Zarządowi Comp S.A. w zarządzaniu tym obszarem jest wskaźnik opłat środowiskowych (WOŚN) obliczany jako iloraz całkowitej wysokości opłat środowiskowych w danym roku i Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku.

Wskaźnik własny (WOŚN):

Wskaźnik opłat środowiskowych w 2018 roku
0,01%

Biorąc pod uwagę specyfikę działalności Comp S.A., w szczególności różne charaktery obu samobilansujących się oddziałów, a także wypracowane w Spółce sposoby zarządzania obszarem środowiskowym Zarząd Comp S.A. nie podjął decyzji o wypracowaniu oddzielnej polityki środowiskowej.

Obszar społeczny i pracowniczy

Korzystanie z pomocy publicznej

W 2018 roku Comp S.A. otrzymała pomoc publiczną w zakresie projektu Treatnet „Innowacyjny system szybkiego i masowego wykrywania oraz neutralizacji cyberataków na użytkowników sieci Internet”.

Wskaźnik (S.I.I.):

Faktyczna wartość pomocy publicznej udzielonej w 2018 roku w ramach projektu Treatnet wyniosła 2.335 tys. zł.

Poziom zatrudnienia i poziom wynagrodzeń

Comp S.A. dokłada wszelkich starań aby tworzyć przyjazne i bezpieczne środowisko pracy pozwalające na zapewnienie stabilności finansowej pracownikom. Zaangażowanie pracowników stanowi podstawę sukcesu rynkowego Spółki. Odpowiadając na to wyzwanie i rozwijając posiadany potencjał pracowników, Spółka inwestuje w programy szkoleniowe i dba o zapewnienie pracownikom możliwości udziału w ciekawych projektach w nowoczesnym technologicznie środowisku.

Zarząd Comp S.A. zdaje sobie sprawę, że zagadnienia związane z zatrudnianiem pracowników, ich rozwojem oraz właściwym środowiskiem pracy są kluczowe dla długoterminowego rozwoju firmy. Dlatego celem działań strategicznych Spółki jest zarządzanie obszarem pracowniczym ukierunkowane na pozyskiwanie i utrzymywanie najbardziej wartościowych pracowników oraz wzmacnianie pozytywnego wizerunku pracodawcy.

W Spółce obowiązuje szereg procedur i regulaminów odnoszących się do obszaru pracowniczego, jak:

- Regulamin pracy,
- Regulamin wynagradzania,
- Regulamin premiowania,
- Procedura rekrutacyjna,
- Regulamin Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,
- Polityka Jakości,
- Księga Zarządzania Jakością,
- Wewnętrzna Polityka antydyskryminacyjna,
- Wewnętrzna Polityka antymobbingowa,
- Polityka Bezpieczeństwa Danych Osobowych.

W kwestiach pracowniczych Spółka uznaje fundamentalne wartości i przestrzega międzynarodowych standardów dotyczących praw człowieka oraz międzynarodowych standardów pracy, respektuje i realizuje krajowe przepisy prawa pracy, bezpieczeństwa i higieny oraz dba, aby pracownicy Spółki byli zawsze traktowani zgodnie z prawem.

Zarząd Comp S.A. realizuje politykę personalną poprzez:

- zapewnienie równouprawnienia,
- poprawę warunków pracy, w tym warunków zatrudnienia i wynagrodzeń,

- zapewnienie równego dostępu do oferowanych świadczeń pracowniczych,
- poszanowanie prawa pracowników do informacji i do wyrażania opinii,
- rozwój umiejętności i kompetencji pracowników w formie różnych szkoleń specjalistycznych oraz konsultacji w odniesieniu do poszczególnych stanowisk pracy na wielu poziomach zaawansowania,
- zapewnienie okresowych szkoleń pracowników z zakresu BHP,
- propagowanie wśród pracowników i ich rodzin aktywnego trybu życia poprzez dostęp do różnych akcji związanych ze sportem, w szczególności poprzez organizowane wydarzenia firmowe oraz dofinansowanie programu sportowego,
- pomoc pracownikom i ich rodzinom w przypadku trudnych sytuacji życiowych.

Jednym z istotnych ryzyk dla Spółki związanych z obszarem pracowniczym jest ryzyko zmiany przepisów prawa dotyczących zatrudniania pracowników, które mogłyby podnieść koszty związane z zatrudnieniem. W związku z tym Spółka na bieżąco kontroluje sytuację poprzez stały monitoring przepisów prawa dotyczących zatrudnienia.

Średnie zatrudnienie w Spółce w okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 w przeliczeniu na etaty wyniosło 556.

Zdecydowana większość pracowników jest zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony, co pozwala na zapewnianie stabilności zatrudnienia. Około 10% osób zatrudnionych jest na czas określony.

Wskaźnik własny (WZCN):

Zatrudnienie na czas nieokreślony – odsetek wszystkich pracowników
90,07 %

Ze względu na swoją specyfikę, czyli zatrudnianie wysoko wykwalifikowanych pracowników z branży IT Spółka dopuszcza zatrudnianie pracowników na umowy cywilnoprawne, przy czym nie stosuje się umów cywilnoprawnych, które de facto miałyby zastępować umowy o pracę. W 2018 roku zawarto 17 nowych umów cywilnoprawnych oraz rozwiązano 11 takich umów.

Wskaźnik własny – zmodyfikowany Wskaźnik (S.2.4.):

Zatrudnienie na umowy cywilnoprawne w podziale na typ umowy i płeć (na 31 grudnia 2018 roku)			
	Umowa zlecenie	Umowa o dzieło	Razem
Kobiety	1	1	2
Mężczyźni	2	2	4
Razem	3	3	6

W przeliczeniu na etaty w 2018 roku w Spółce zatrudniono 97 nowych pracowników, a z 80 rozwiązano stosunek pracy.

Wskaźnik własny – zmodyfikowany Wskaźnik (S.2.2., S.2.3.):

Liczba osób nowo zatrudnionych oraz liczba osób, które odeszły z pracy w 2018 roku (w przeliczeniu na pełne etaty)			
	Pracownicy nowo zatrudnieni	Pracownicy, którzy odeszli	Bilans
Kobiety	18	12	6
Mężczyźni	79	68	11
Razem	97	80	17

Jednym z istotnych ryzyk związanych z obszarem miejsca pracy jest utrata kluczowych pracowników. Realizacja tego ryzyka mogłaby spowodować opóźnienia w realizacji zobowiązań Spółki wobec jej klientów czy też w

rozwoju własnych produktów. Jest to szczególnie istotne z uwagi na obserwowany tzw. rynek pracownika oraz możliwe trudności w zastąpieniu wartościowych pracowników innymi osobami.

Spółka zarządza powyższym ryzykiem poprzez oferowanie pracownikom konkurencyjnych warunków pracy i płacy. Spółka podejmuje działania polegające na tworzeniu i wdrażaniu efektywnych systemów motywacyjnych, budowaniu więzi pomiędzy organizacją a pracownikami oraz monitorowaniu rynku pracy, aby w porę reagować na działania konkurencji.

Dodatkowo, Zarząd Comp S.A. elastycznie i efektywnie zarządza zespołami pracowników, poprzez ciągłą optymalizację tych zasobów w projektach biznesowych i w wewnętrznych projektach badawczo-rozwojowych, kierując się jednocześnie zasadami stabilności zatrudnienia oraz stabilności zespołów pracowniczych w grupach o wskazanym stażu pracy.

Ze względu na wyżej opisane ryzyko kluczowymi wskaźnikami w obszarze miejsca pracy są dla Spółki wskaźniki rotacji pracowników. Spółka oblicza dwa wskaźniki rotacji: ogółem i zmodyfikowany. Wskaźnik rotacji ogółem (WRO) obliczany jest jako iloraz Całkowitej liczby pracowników, którzy odeszli w ciągu danego roku i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec danego roku. Natomiast wskaźnik rotacji zmodyfikowany (WRZ) obliczany jest jako iloraz Całkowitej liczby pracowników, którzy przepracowali mniej niż 2 lata i odeszli w ciągu danego roku i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec danego roku. Wskaźnik WRO prezentuje poziom stabilności zespołów pracowniczych, natomiast wskaźnik WRZ mówi o stabilności zespołów pracowniczych w grupie osób o krótkim stażu pracy.

Wskaźnik własny (WRO):

Wskaźnik rotacji ogółem
13,25%

Wskaźnik własny (WRZ):

Wskaźnik rotacji zmodyfikowany
3,64%

Jak wspomniano wyżej, z punktu widzenia ciągłości działania organizacji istotne jest stabilne, długookresowe zatrudnienie najwyższej klasy specjalistów. Z tego powodu Spółka stale kontroluje wskaźnik stabilizacji (WS), który obliczany jest jako iloraz Całkowitej liczby pracowników na koniec danego roku, którzy przepracowali mniej niż 2 lata i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec roku wcześniejszego. Niska wartość tego wskaźnika stanowi o stabilności zespołów pracowniczych w grupie osób o dłuższym stażu pracy.

Wskaźnik własny (WS):

Wskaźnik stabilizacji
24,08%

Spółka podejmuje szereg działań w zakresie dbania o swój wizerunek pracodawcy. Celem prowadzonych działań jest zbudowanie spójnego i pozytywnego wizerunku Spółki jako pracodawcy w opinii pracowników firmy, kluczowych kandydatów na rynku pracy oraz partnerów biznesowych, klientów i udziałowców. Jest to długoterminowa strategia przyciągania, angażowania i zatrzymywania najbardziej utalentowanych pracowników w organizacji.

Działania skierowane do przyszłych pracowników prowadzone przez Spółkę w 2018 roku polegały m.in. na:

- udziale w targach pracy,
- ujednoczeniu wzorów publikowanych ogłoszeń o pracę.

Działania skierowane do obecnych pracowników obejmowały m.in.:

- pakiety powitalne dla nowych pracowników,
- prace nad przewodnikiem dla nowo przyjętych pracowników.

Ryzykiem dla Spółki, wynikającym z obecnego trendu rynku pracownika, jest presja płacowa ze strony pracowników. Dużym wyzwaniem dla Spółki jest zarządzanie problemem pogodzenia oczekiwań pracowników z możliwościami ekonomicznymi organizacji. Działania podejmowane przez Spółkę w tym zakresie obejmują połączenie wysokości płac z wynikami pracy oraz przeprowadzanie okresowych przeglądów wynagrodzeń. Miarami pomagającymi Zarządowi w zarządzaniu obszarem są wskaźniki wydajności pracy WPP oraz WPE. Wskaźnik WPP obliczany jest jako iloraz przychodu netto ze sprzedaży w danym roku i przeciętnego zatrudnienia (liczonego w etatach) w danym roku, z kolei wskaźnik WPE obliczany jest jako iloraz EBITDA w danym roku i Przeciętnego zatrudnienia (liczonego w etatach) w danym roku.

Wskaźnik własny (WPP):

Wydajność pracy (przychód)
814 tys. zł/etat

Wskaźnik własny (WPE):

Wydajność pracy (EBITDA)
50 tys. zł/etat

Spółka nie prowadzi na szeroką skalę współpracy z agencjami zatrudnienia.

Spółka nie korzysta z usług outsourcingu pracowników merytorycznych.

Wskaźnik (S.2.8.):

Spółka nie zatrudniała w 2018 roku żadnych obcokrajowców. W Spółce nie było więc zatrudnionych pracowników pochodzących z krajów znajdujących się w gorszej sytuacji ekonomicznej lub z krajów, w których uprawdopodobnione jest łamanie praw człowieka.

Dla organizacji istotne jest tworzenie równych szans dla wszystkich pracowników, którzy ze względu na swoją szczególną sytuację mogą doświadczyć nierówności. W doświadczeniach Spółki są to przede wszystkim osoby niepełnosprawne oraz kobiety lub mężczyźni powracający do pracy po urlopie rodzicielskim.

Wskaźnik (S.2.6.):

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w Comp S.A. zatrudnionych było 7 osób niepełnosprawnych (1 osoba niepełnosprawna w stopniu znacznym, 4 osoby w stopniu umiarkowanym oraz 2 osoby w stopniu lekkim), co stanowiło 1,21% wszystkich pracowników Spółki zatrudnionych na ten dzień w przeliczeniu na pełne etaty. Wszystkie osoby niepełnosprawne są zatrudnione w Spółce na stałe. Ich stanowiska pracy zostały odpowiednio dostosowane do potrzeb osób niepełnosprawnych. Ponadto realizowane są wskazania dotyczące odpowiedniego zatrudnienia, szkoleń, wsparcia w egzystencji wskazane w orzeczeniach o stopniu niepełnosprawności.

Wskaźnik (S.2.13.):

Wysokość składek na PFRON odprowadzonych w 2018 roku przez Comp S.A. wyniosła 583 tys. zł.

Wskaźnik (S.2.14.):

W 2018 roku do pracy po urlopie o charakterze rodzicielskim wróciło 3 pracowników. W 2018 roku nie odnotowano ani jednego przypadku rezygnacji z pracy pracownika po urlopie rodzicielskim.

W Comp S.A. są stosowane dodatkowe świadczenia pozapłacowe dla pracowników m.in. w formie współfinansowanego przez Spółkę dostępu do obiektów sportowych i rekreacyjnych.

Wskaźnik (S.2.15.):

Odsetek pracowników Centrali i Oddziału w Warszawie - IT oraz pracowników Pionu Centrum Usług IT korzystających z dofinansowania działalności sportowo-rekreacyjnej
31%

Dodatkowo pracownicy korzystają z dofinansowania aktywności sportowo-rekreacyjnej w ramach Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

Ponadto pracownicy mają możliwość przystąpienia do programu opieki medycznej oraz do programu grupowego ubezpieczenia pracowniczego.

Relacje ze stroną pracowniczą i wolność zrzeszania się

Wskaźnik (S.3.1., S.3.2.):

W Comp S.A. nie funkcjonują związki zawodowe. Współczynnik uzwiązkowienia na 31 grudnia 2018 roku wynosił 0.

Jednym z ryzyk, które zostało uznane za potencjalnie istotne dla Spółki jest ryzyko protestów pracowniczych. Ewentualne protesty mogą negatywnie wpłynąć na działalność Spółki i spowodować opóźnienia w realizacji kontraktów, a w efekcie utratę klientów. W celu uniknięcia zmaterializowania się tego ryzyka Spółka prowadzi stały monitoring sytuacji oraz aktywne zarządzanie w obszarze miejsca pracy.

Wskaźnik (S.3.3.):

W 2018 roku nie miały miejsca żadne akcje protestacyjne wśród pracowników.

Bezpieczeństwo i higiena pracy

Zarząd Comp S.A. stawia sobie za cel utrzymanie wysokiego standardu bezpieczeństwa i higieny pracy, ochrony zdrowia i warunków socjalnych pracowników. Działania jakie Spółka prowadzi w ramach BHP obejmują, zarówno standardowe zagadnienia z dziedziny bezpieczeństwa i higieny pracy, jak i ochronę przeciwpożarową.

Spółka w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy stosuje w szczególności zapisy:

- Instrukcji stanowiskowych,
- Instrukcji Bezpieczeństwa Pożarowego,
- Księgi zarządzania jakością.

Ponadto, w Oddziale Nowy Sącz obowiązują zapisy:

- Procedury postępowania w przypadku zdarzeń potencjalnie wypadkowych oraz wypadków,
- Procedury badań i pomiarów czynników środowiska pracy oraz oceny ryzyka zawodowego,
- Procedury wewnętrznych kontroli warunków pracy,
- Procedury komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej w zakresie BHP,
- Procedury identyfikowania sytuacji awaryjnych oraz postępowania na wypadek awarii.

W Spółce zostały zidentyfikowane i są na bieżąco nadzorowane czynniki środowiska pracy, które mogą mieć wpływ na bezpieczeństwo pracowników. Nadzorowanie czynników środowiska pracy odbywa się poprzez:

- śledzenie zmian w przepisach prawnych dotyczących bezpieczeństwa i higieny pracy oraz wdrażanie ich w Spółce,
- przeprowadzanie okresowych przeglądów środowiska pracy oraz zlecanie pomiarów czynników szkodliwych dla zdrowia,
- analizowanie okoliczności wypadków przy pracy oraz podejmowanie odpowiednich działań zapobiegawczych,
- ocenę ryzyka zawodowego i informowanie pracowników o istniejących zagrożeniach,
- zaopatrzenie pracowników w odpowiednią odzież roboczą i ochronną, jeśli jest to wymagane,
- podnoszenie świadomości pracowników poprzez wstępne i okresowe szkolenia z dziedziny BHP,
- kierowanie pracowników na wstępne, okresowe i kontrolne badania lekarskie,
- przeglądy zagrożeń oraz przeprowadzana jest ocena ryzyka zawodowego na stanowiskach pracy w ramach nadzorowania czynników środowiska pracy.

Wypadki przy pracy stanowią dla Spółki istotne ryzyko w obszarze miejsca pracy. W celu minimalizowania prawdopodobieństwa oraz ewentualnych skutków zmaterializowania się tego ryzyka Spółka prowadzi działania edukacyjne w postaci szkoleń z zakresu BHP, przeglądy stanowisk pracy oraz stałą identyfikację zagrożeń.

Wszyscy pracownicy Spółki są zobowiązani do bezwzględnej przestrzegania obowiązujących przepisów BHP, wyrażając w ten sposób osobistą odpowiedzialność za siebie i za współpracowników. Wypadki przy pracy badają zgodnie z obowiązującymi przepisami powoływane komisje wypadkowe. Protokoły ustalania okoliczności i przyczyn wypadków są zatwierdzane przez Pracodawcę.

Wskaźnik (WPO, S.4.1.):

Liczba wypadków przy pracy ogółem w 2018 roku
4

Wskaźnik (WPS, S.4.3.):

Liczba śmiertelnych wypadków przy pracy ogółem w 2018 roku
0

Rozwój i edukacja

Jednym z istotnych ryzyk obszaru miejsca pracy jest utrata kompetencji wśród pracowników. Comp S.A. przeciwdziała temu ryzyku poprzez dbałość o rozwój kadry pracowniczej. Spółka umożliwia pracownikom podnoszenie kompetencji zawodowych poprzez udział w licznych szkoleniach.

Pracownicy Spółki, kierując się potrzebami wynikającymi z realizowanych zadań i prowadzonych projektów, w roku 2018 uczestniczyli w licznych szkoleniach specjalistycznych otrzymując stosowne certyfikaty wymagane przy wykonywaniu obowiązków służbowych lub ich odnowienie, jak i zaświadczenia o ukończeniu szkoleń. Były to szkolenia z zakresu: zagadnień sieciowych i bezpieczeństwa sieci, cyberbezpieczeństwa, oraz rozwiązań systemowych.

Pracownicy Spółki mają możliwość uzyskania dofinansowania do studiów podyplomowych, o ile ich tematyka związana jest z zajmowanym stanowiskiem i zakresem obowiązków.

W Oddziale Nowy Sącz funkcjonują Polityka Szkoleniowa oraz Plan szkoleń. Celem Polityki Szkoleniowej jest podnoszenie kwalifikacji oraz wiedzy i kompetencji kadry. Comp S.A. ma świadomość, że umożliwienie rozwoju zawodowego pracownikom pozwala na efektywniejsze wykorzystanie zasobów ludzkich, wpływając na jakość świadczonej pracy oraz zwiększenie efektywności i sprawności realizowanych przez pracowników zadań.

Spółka ma świadomość, że aby zapewnić sprawne funkcjonowanie przedsiębiorstwa w dłuższej perspektywie, niezbędna jest nieustanna troska o zapewnienie ciągłości kompetencji w organizacji. Spółka realizuje programy stażowe dla studentów uczelni wyższych i uczniów szkół średnich. Poza unormowanymi pisemnie umowami o praktyki studenckie Spółka współpracuje ze studentami na podstawie umów cywilnoprawnych.

Zarządzanie różnorodnością

Wskaźnik (S.6.1.):

W obszarach przeciwdziałania mobbingowi i dyskryminacji Comp S.A. opiera się przede wszystkim na bieżącej realizacji zasad zawartych w Kodeksie pracy, który zawiera przepisy o charakterze antymobbingowym i antydyskryminacyjnym. Wdrożono także Wewnętrzną Politykę Antydyskryminacyjną i Wewnętrzną Politykę Antymobbingową. W Oddziale Nowy Sącz funkcjonuje dodatkowo spisana Informacja na temat równego traktowania w zatrudnieniu, przeciwdziałania mobbingowi oraz sposobu organizacji pracy. Instrukcja ta stanowi wyciąg z Kodeksu Pracy wskazujący zapisy odnoszące się do wymienionych obszarów, do których przestrzegania zobowiązani są wszyscy pracownicy firmy.

Wskaźnik (S.6.2.):

W 2018 roku Comp S.A. nie odnotowała żadnych zgłoszeń zdarzeń związanych z mobbingiem, dyskryminacją lub molestowaniem.

Wskaźnik (S.6.4.):

Comp S.A. nie przeprowadza audytów pod kątem przeciwdziałania dyskryminacji u swoich podwykonawców i dostawców, lecz podlega audytom przeprowadzanym przez swoich partnerów. W ramach tych audytów Spółka podlega weryfikacji przestrzegania m. in. zakazu dyskryminacji.

Prawa człowieka, praca dzieci i praca przymusowa

Comp S.A. w ramach relacji handlowych z kontrahentami zobowiązany jest do przestrzegania i działania zgodnie z przyjętymi w Europie i na świecie zasadami etycznego i odpowiedzialnego zachowania, włączywszy te dotyczące praw człowieka, ochrony środowiska naturalnego, zrównoważonego rozwoju i zwalczania korupcji. Zobowiązania, o których mowa powyżej obejmują również zapewnienie, że podwykonawcy oraz inne osoby, przy pomocy których Spółka realizuje umowy, przestrzegają powyższych zasad, tj. w szczególności zasad, postanowień i zobowiązań zawartych w aktach oraz znajdujących zastosowanie unormowaniach prawa krajowego, które implementują te akty, takich jak: Powszechna Deklaracja Praw Człowieka, Konwencja OECD o zwalczaniu przekupstwa zagranicznych funkcjonariuszy publicznych w międzynarodowych transakcjach handlowych, Konwencja o Prawach Dziecka przyjęta przez Zgromadzenie Ogólne ONZ dnia 20 listopada 1989 r. - rezolucja nr 44/25, Konwencja Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP) nr 182 z 1999 r. dotycząca natychmiastowego zniesienia najgorszych form pracy dzieci, Konwencja MOP nr 111 z 1958 r. dotycząca dyskryminacji w zakresie zatrudnienia i wykonywania zawodu, Konwencja MOP nr 138 z 1973 r. dotycząca najniższego wieku dopuszczenia do zatrudnienia.

Zarząd Comp S.A. podejmuje i nadal będzie podejmować działania na rzecz:

- poszanowania prawa do bezpiecznego środowiska pracy,
- poszanowania godności pracowników poprzez budowanie relacji opartych na wzajemnym szacunku i tolerancji,
- zakazu dyskryminacji.

Zapisy dotyczące przestrzegania praw człowieka znajdują się w Księdze Zarządzania Jakością. Jest to dokument, który wyznacza kierunek działań dla Spółki i zapewnia nie tylko ciągłą kontrolę, ale również ciągłe doskonalenie w obszarach w niej zawartych obejmujących także zagadnienia związane z przestrzeganiem praw człowieka. Ujęcie praw człowieka w Księdze Zarządzania Jakością powoduje w opinii Zarządu Comp S.A. brak potrzeby opracowania oddzielnego dokumentu polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka.

Głównymi ryzykami zidentyfikowanymi przez Spółkę w obszarze poszanowania praw człowieka są naruszenie praw człowieka na poziomie pracowniczym, kierowniczym i zarządczym, systemowe naruszanie praw człowieka, a także utrata wizerunku firmy w związku z naruszeniem lub bezpodstawnym oskarżeniem o naruszenie praw człowieka. Dla ograniczenia tego ryzyka, Spółka podejmuje, kierując się zidentyfikowanymi potrzebami, działania edukacyjne oraz zobowiązuje pracowników do przestrzegania prawa. Dodatkowo Spółka przeprowadza weryfikację prawną obowiązujących wewnętrznych regulacji.

Społeczności lokalne i zaangażowanie społeczne

Comp S.A. podejmuje działania na rzecz wsparcia organizacji społecznych, kierując się w szczególności kryteriami użyteczności społecznej.

Wskaźnik własny (WIL, S.9.4.):

W 2018 roku Spółka wsparła finansowo cztery inicjatywy społeczne o łącznej wartości 40 tys. zł.

Spółka wsparła następujące inicjatywy:

- Dom dziecka w Brodnicy – wsparcie finansowe przeznaczone na budowę homologowanego placu zabaw i urządzeń plenerowych - street workout do ćwiczeń dla dzieci oraz altanę do biesiadowania,
- Prekursor Artystyczny K. Piskadło - wsparcie finansowe organizacji imprezy dla dzieci oraz ich rodziców przebywających w Szpitalu Specjalistycznym w Nowym Sączu,
- Miejski Klub Sportowy SANDECJA S.A. - Wsparcie finansowe Akademii Sandecji (szkółka piłkarska działająca przy klubie Sandecja),
- Uczniowski Klub Sportowy UNIA BIERUŃ – wsparcie finansowe wyjazdu zawodników w kategorii „junior” na mistrzostwa świata w badmintonie.

Główne ryzyka w obszarze społecznym jakie identyfikuje Spółka to ryzyko wywołania konfliktu ze społecznością lokalną oraz zmiana podstawowych przepisów prawa dotyczących kwestii społecznych. W celu minimalizacji tych ryzyk Spółka monitoruje postrzeganie Spółki przez lokalną społeczność oraz prowadzi działania PR.

Spółka prowadzi też działania w zakresie sponsoringu, którego obszar został podzielony na sponsoring wewnętrzny oraz zewnętrzny.

Sponsoring wewnętrzny

Spółka docenia pasje i zaangażowanie pracowników, dlatego zdecydowała się wspierać najwytrwalszych i najbardziej utalentowanych z nich poprzez program „COMP Wspieramy Pasje”. W roku 2018 sponsorowane były takie dyscypliny sportu jak: siatkówka, kolarstwo, kolarstwo górskie, bieganie, ultramaratony, triathlon, modelarstwo lotnicze, strzelectwo sportowe i myśliwskie, skoki spadochronowe.

Wskaźnik (S.9.5.):

W 2018 roku wydatki poniesione na sponsoring wewnętrzny w ramach programu „COMP Wspieram Pasje” wyniosły 90.770 zł.

Sponsoring zewnętrzny

W ramach sponsoringu zewnętrznego Spółka wspierała następujące instytucje:

- Radio RDN Małopolska - wsparcie finansowe koncertu Maryli Rodowicz,
- Stowarzyszenie Visegrad Maraton Ryto - wsparcie finansowe Biegu Niepodległości,
- Sebastian Chłada Sklep Rowerowy Ostre Koło - wsparcie finansowe wyścigu kolarskiego Piekło Południa 2018,
- Stowarzyszenie Warszawa-Zachód Pozytywnie Zakręcenie – wsparcie finansowe na zakup kimon kadry zawodniczej klubu karate RENSEI,
- Sienna Hotel – wsparcie finansowe biegu charytatywnego Intercontinental Tower Run.

Na sponsoring zewnętrzny Spółka przeznaczyła w 2018 roku kwotę 24.400 zł.

Spółka nie zdecydowała się na wdrożenie kompleksowych programów społecznych i prowadzenie długoterminowych działań w zakresie zaangażowania społecznego, które oddziaływałyby na szeroki zakres podmiotów zewnętrznych. Niewielki wpływ działalności operacyjnej Spółki na społeczności lokalne oraz ograniczony zakres zaangażowania społecznego nie wymagają konieczności posiadania oddzielnej polityki społecznej.

Przeciwdziałanie korupcji

W zakresie zagadnień przeciwdziałania korupcji Zarząd Comp S.A. podejmuje i nadal będzie podejmować działania na rzecz:

- edukacji zapobiegającej zachowaniom korupcyjnym i łapownictwu,
- identyfikacji potencjalnych obszarów ryzyka korupcyjnego,
- określenia trybu zgłaszania potencjalnych naruszeń,
- zobowiązania pracowników do przeciwdziałania korupcji i łapownictwu,
- wyciągania konsekwencji wobec osób zaangażowanych w zachowania korupcyjne i łapownictwo.

Zarząd Comp S.A. jest przekonany o istotnej wadze przestrzegania w działalności Spółki obowiązujących uregulowań, przepisów prawnych i postępowania zgodnie z ogólnie przyjętymi standardami etycznymi. Spółka przestrzega fundamentalnych dla działalności biznesowej zasad uczciwej konkurencji, zapobiegania przekupstwu, korupcji oraz nielegalnym płatnościami.

Wszyscy pracownicy Spółki są zobowiązani do ścisłego przestrzegania przepisów prawa, postępowania zgodnie ze standardami odwołującymi się do ogólnie przyjętych zasad etycznych. Zarząd Comp S.A. podkreśla istotność zasady, że pracownicy Spółki, niezależnie od zajmowanego stanowiska, zobowiązani są w pełni respektować wartości i standardy etyczne w trakcie wykonywania swoich obowiązków służbowych, w szczególności:

- unikać sytuacji, w których ich prywatny interes lub osób z nami spokrewnionych może kolidować z interesem Spółki,
- nie wykorzystywać zajmowanego stanowiska do czerpania korzyści osobistych lub majątkowych przez nich lub osoby im bliskie.

Zarząd Comp S.A. konsekwentnie podejmuje działania mające na celu przeciwdziałanie potencjalnym zachowaniom korupcyjnym. Pracownicy Spółki są zobowiązani do niewręczania i nieprzyjmowania korzyści finansowych.

Zarząd Comp S.A. kieruje się zasadą, że nie mogą być zatrudniani pracownicy, jeżeli to zatrudnienie miałyby bezpośrednio lub pośrednio nastąpić w wyniku przyjęcia korzyści finansowej.

Wskaźnik (S.10.2.):

W 2018 roku w Spółce nie zgłoszono żadnych zachowań noszących znamiona korupcji, również żadne postępowanie nie zostało wszczęte przez właściwe organy, ani też nie toczyło się wobec pracowników Spółki postępowanie dotyczące zachowań korupcyjnych lub łapownictwa.

Istotne ryzyka w obszarze antykorupcyjnym zidentyfikowane przez Spółkę to ewentualne działanie korupcyjne na poziomie pracowniczym, kierowniczym i zarządczym, a także posądzenie Spółki o działanie korupcyjne oraz zatajenie konfliktu interesów przez osobę zarządzającą. Dla ograniczenia tego ryzyka, Spółka podejmuje działania edukacyjne oraz zobowiązuje pracowników do przestrzegania prawa. Spółka prowadzi też monitorowanie środków masowego przekazu i opinii środowiskowych oraz działania PR.

Stosowanie się do powszechnie obowiązującego prawa oraz zasad ładu korporacyjnego obowiązującego w Spółce pozwalają na minimalizację powstawania przypadków korupcyjnych. Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd Comp S.A. nie uznał za zasadne opracowanie oddzielnej polityki antykorupcyjnej. Niemniej jednak, Spółka stosuje się do rynkowych standardów antykorupcyjnych np. poprzez klauzule antykorupcyjne w umowach z odbiorcami.

Bezpieczeństwo produktów i konsumentów

Produkty Comp S.A. (kasy fiskalne i inne urządzenia produkowane w zakładzie Oddziału Nowy Sącz) są poddawane kompleksowym procedurom testowania i sprawdzania jakości wyrobu. Zasady dotyczące kontroli produktów opisane zostały w Księdze Zarządzania Jakością. Spółka przykłada ogromną wagę do procedur, ponieważ jednym z ich zadań jest zapewnienie bezpieczeństwa produktów i konsumentów.

Wskaźnik własny:

Wyznacznikiem skuteczności procesu kontroli jakości wyrobów jest niski poziom zgłaszanych reklamacji - na poziomie 1,9%.

Komunikacja marketingowa

Comp S.A. ma świadomość tego, że każde przedsiębiorstwo, które chce budować trwałą pozycję rynkową, musi być zorientowane na klienta i jego satysfakcję. Kierując się powyższym Spółka przeprowadza badania potrzeb i zadowolenia klientów, które wskazują, jakie będą zachowania rynkowe klientów, jego przyszłe preferencje i oczekiwania.

Informacje zwrotne z rynku, pozwalające na ocenę poziomu zadowolenia klientów pozyskiwane są poprzez:

- indywidualne, bezpośrednie rozmowy z klientami oraz partnerami handlowymi,
- spotkania marketingowe z partnerami handlowymi,
- badania ankietowe przeprowadzane na wybranej grupie partnerów handlowych oraz wśród odbiorców końcowych.

Na podstawie analizy danych zebranych w wyniku opisanych powyżej działań są podejmowane inicjatywy zmierzające do doskonalenia skuteczności systemu zarządzania oraz zwiększania poziomu satysfakcji klientów.

W celu kwantyfikacji działań marketingowych prowadzonych przez Spółkę stosowany jest wskaźnik marketingu obliczany jako iloraz Środków finansowych wydatkowanych na działania marketingowe w danym roku i Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku.

Wskaźnik (WM):

Wskaźnik marketingu
1,26%

Ochrona prywatności

Comp S.A. w trosce o bezpieczeństwo i komfort pracowników respektuje zasady prywatności i poufności danych. W Spółce jest prowadzona aktywna ochrona danych osobowych zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa, a wszystkie dane osobowe traktowane są jako poufne. Tylko dane niezbędne do prowadzenia działalności są zbierane i przechowywane przez Spółkę, a zgromadzone dane nie są udostępniane osobom nieuprawnionym. Każdy pracownik Spółki ma prawo wiedzieć, jakie jego dane osobowe przetwarza Spółka oraz w każdej chwili może uzyskać dostęp do swoich akt osobowych, jak również wykonywać inne uprawnienia prawem przewidziane.

W zakresie ochrony danych osobowych Spółka Comp S.A. posiada następujące sformalizowane dokumenty:

- Politykę Bezpieczeństwa Danych Osobowych, obejmującą m.in. procedury postępowania w przypadku naruszenia ochrony danych osobowych, jak również zgłoszenia wniosku o wykonanie prawa do „bycia zapomnianym”, dostępu do danych, ich sprostowania i modyfikacji, zasady postępowania z danymi osobowymi utrwalonymi w formie papierowej,
- Dokumentację Ochrony Danych Osobowych, w tym rejestr przetwarzania danych osobowych, rejestry kategorii czynności przetwarzania,
- Instrukcję Zarządzania Systemami Informatycznymi służącymi do przetwarzania danych osobowych,
- Politykę Prywatności stosowaną w odniesieniu do stron internetowych Comp S.A.

Spółka wyznaczyła osoby, w których zakresie obowiązków znajdują się kwestie ochrony danych osobowych. Są to:

- Administrator Bezpieczeństwa Informacji, a po zmianie przepisów Inspektor Ochrony Danych,
- Administrator Systemów Informatycznych,
- Główny użytkownik/Opiekun merytoryczny systemu.

Wskaźnik (S.13.1.):

W 2018 roku nie wystąpiły żadne zdarzenia dotyczące wycieku lub nieuprawnionego wykorzystania danych osobowych.

Wskaźnik (S.13.2.):

W 2018 roku nie były prowadzone żadne postępowania administracyjne przeciwko Spółce w zakresie niewłaściwej ochrony danych osobowych, w tym przez PUODO, ani nie nałożono na Spółkę żadnych kar w tym obszarze.

Oznakowanie produktów

Comp S.A. wdrożyła odpowiednie procedury w celu zapewnienia, że wszystkie produkty i wyroby są prawidłowo zidentyfikowane i oznaczone. Procedury te określają zasady:

- identyfikowania materiałów do produkcji,
- identyfikowania wyrobów gotowych zarówno własnych jak i przeznaczonych do dalszej dystrybucji.

System identyfikowania i oznaczania wyrobów pozwala na:

- uniknięcie błędów polegających na zastosowaniu niewłaściwego urządzenia lub towaru,
- skuteczne określanie przyczyn niezgodności, oraz zapewnienie możliwości skutecznych działań korygujących w przypadku wystąpienia niezgodności.

Proces identyfikacji obejmuje cały cykl wewnętrznego przetwarzania wyrobu począwszy od przyjęcia podzespołów do magazynu do momentu wydania wyrobu gotowego do klienta, jak również procesy związane z posprzedażną opieką nad wyrobem.

Identyfikacja jest prowadzona przy pomocy systemu informatycznego (SAP R3, SAGE FORTE) oraz systemu znakowania wyrobów gotowych oraz podzespołów opartego na kodach kreskowych.

Specyfikacja Oświadczenia

Data sporządzenia: 12 kwietnia 2019 roku.

Zakres oświadczenia: jednostkowe oświadczenie na temat informacji niefinansowych spółki Comp S.A. za 2018 rok.

Standard oświadczenia: oświadczenie sporządzone w oparciu o własne zasady, uwzględniające w istotnym zakresie Standard Informacji Niefinansowych (SIN).

Weryfikacja oświadczenia: oświadczenie nie było poddane zewnętrznej weryfikacji.

Wskaźniki wg SIN wykorzystane w oświadczeniu:

Wskaźnik	Opis	Strony	Uwagi
G.1.1.	Opis przyjętej strategii rozwoju z uwzględnieniem aspektów społecznych i środowiskowych.	166	
G.1.2.	Charakterystyka przyjętego modelu biznesowego, włączając w to opis łańcucha dostaw, ze szczególnym uwzględnieniem opisu oddziaływania społecznego i środowiskowego.	166	
G.2.1.	Opis struktury zarządczej, zawierający informację o tym czy i jak uwzględnione zostało podejście do zarządzania aspektami niefinansowymi (społecznymi, środowiskowymi), jak wygląda system zarządzania ryzykiem i audytu wewnętrznego.	169	
G.2.2.	Wykaz certyfikowanych systemów zarządzania (np. ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001, itd.).	170	
G.2.3.	Opis systemu kontroli wewnętrznej, ze wskazaniem monitorowania społecznych i środowiskowych aspektów działalności.	170	
G.3.1.	Opis podejścia do zarządzania ryzykiem i uwzględnienia w nim aspektów społecznych i środowiskowych.	170	
G.3.2.	Lista zidentyfikowanych ryzyk społecznych lub środowiskowych wraz z ich krótką charakterystyką.	170	
G.4.1.	Wskazanie czy organizacja posiada formalny Kodeks Etyczny lub równoważny dokument odpowiadający na potrzeby organizacji.	172	
G.4.2.	Liczba audytów etycznych zrealizowanych u dostawców, liczba audytów zakończonych identyfikacją nieprawidłowości.	173	
G.4.3.	Liczba audytów etycznych zrealizowanych w organizacji na żądanie jej odbiorców, liczba audytów zakończonych identyfikacją nieprawidłowości.	173	
G.4.5.	Liczba zgłaszanych skarg potencjalnych naruszeń standardów etycznych (jeśli to możliwe w podziale na zgłoszenia pochodzące z wewnątrz /z zewnątrz organizacji).	173	

E.2.1.	Całkowite zużycie energii w GJ wg głównych źródeł jej pozyskania	174	We wskaźniku pokazano całkowite zużycie paliw i energii. W zależności od źródła, zużycie wykazane jest w różnych jednostkach miary.
E.7.3.	Lista potencjalnych naruszeń przepisów ochrony środowiska, w związku z którymi wszczęte zostały postępowania administracyjne.	175	Lista niezareportowana ze względu na brak wystąpienia potencjalnych zdarzeń do zareportowania w 2018 roku.
E.7.4.	Całkowita kwota prawomocnych kar nałożonych w związku z naruszeniem przepisów ochrony środowiska.	175	
S.1.1.	Wartość pomocy publicznej uzyskanej od państwa (wsparcie finansowe i ekwiwalenty dotacji).	176	
S.2.2.	Liczba pracowników w etatach nowo zatrudnionych wg typu umowy o pracę (wg wieku i płci).	177	Wskaźnik zmodyfikowany – według płci
S.2.3.	Liczba pracowników w etatach, którzy odeszli z pracy w raportowanym okresie (wg wieku i płci).	177	Wskaźnik zmodyfikowany – według płci
S.2.4.	Liczba osób zatrudnionych na umowy cywilnoprawne wg typu umowy o pracę (wg wieku i płci) na koniec okresu sprawozdawczego, liczba zawartych umów cywilno-prawnych z osobami fizycznymi w raportowanym okresie, liczba zakończonych umów cywilno-prawnych z osobami fizycznymi w raportowanym okresie.	177	Wskaźnik zmodyfikowany – według płci
S.2.6.	Liczba pracowników niepełnosprawnych oraz ich % udział w ogóle zatrudnionych.	179	
S.2.8.	Liczba oraz przeciętne wynagrodzenie obcokrajowców świadczących pracę na rzecz przedsiębiorstwa i pod jego nadzorem (niezależnie czy są pracownikami własnymi, czy podmiotów trzecich, którym zlecana jest praca), pochodzących z krajów znajdujących się w gorszej od Polski sytuacji ekonomicznej lub krajów w których uprawdopodobnione jest łamane praw człowieka wg kraju pochodzenia (np. Białoruś, Ukraina, Rosja, Bułgaria, Rumunia, Mołdawia, Wietnam, Filipiny, Korea Północna, Chiny).	179	
S.2.13.	Łączna wysokość rocznych składek na PFRON.	179	
S.2.14.	Odsetek kobiet, które po urodzeniu dziecka i powrocie do pracy, zrezygnowały z pracy w ciągu 12 m-cy od powrotu do pracy.	179	W wartości wskaźnika uwzględniono również mężczyzn.
S.2.15.	Informacja na temat dodatkowych świadczeń pozapłacowych dostępnych dla pracowników (np. dodatkowe ubezpieczenie, pakiety medyczne, pracowniczy program emerytalny, akcjonariat pracowniczy, karty uprawniające do korzystania z obiektów sportowych, pożyczki mieszkaniowe).	180	
S.3.1.	Liczba działających w spółce związków zawodowych ogółem (reprezentatywnych i pozostałych).	180	
S.3.2.	Odsetek (%) pracowników należących do związków zawodowych (tzw. współczynnik uzwiązkowienia).	180	
S.3.3.	Liczba akcji strajkowych w ostatnim roku oraz szacunkowy wpływ na wyniki przedsiębiorstwa z	180	

	tym związane (w przypadku, w którym odnotowano strajki, należy opisać ich przyczynę, formę, czas trwania oraz poczynione ustalenia).		
S.4.1.	Liczba wypadków przy pracy wśród pracowników / wśród pracowników podwykonawców pracujących na terenie zakładu.	181	
S.4.3.	Liczba wypadków śmiertelnych wśród pracowników / wśród pracowników podwykonawców pracujących na terenie zakładu.	181	
S.6.1.	Informacja, czy u pracodawcy została wdrożona polityka antymobbingowa i polityka antydyskryminacyjna.	181	
S.6.2.	Liczba zgłoszonych przypadków dyskryminacji, mobbingu, molestowania seksualnego itp.	181	
S.6.4.	Liczba audytów pod kątem przeciwdziałania dyskryminacji u podwykonawców.	182	
S.9.4.	Całkowita kwota darowizn na cele społeczne w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem największych obdarowanych).	182	
S.9.5.	Całkowita kwota wydatkowana na sponsoring (ze wskazaniem największych sponsorowanych partnerów).	183	
S.10.2.	Liczba zgłoszonych przypadków zachowań noszących znamiona korupcji.	184	
S.13.1.	Liczba zdarzeń dotyczących wycieku lub nieuprawnionego wykorzystania danych osobowych (klientów, pracowników).	185	
S.13.2.	Postępowania administracyjne prowadzone przeciwko spółce (np. przez GIODO) oraz wartość finansowa kar za niezgodność z prawem i regulacjami w kwestiach związanych z ochroną danych osobowych.	185	

34. Oświadczenie Comp S.A. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2018 rok.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zostało opracowane zgodnie z wymaganiami określonymi w § 70 ust. 6 pkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757).

I. Zasady ładu korporacyjnego, którym podlega COMP S.A.

Zbiorem zasad ładu korporacyjnego, który stosowany jest przez Comp S.A. („Spółka”), jest zbiór pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej w skrócie „DP 2016”), stanowiący załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku (tekst dokumentu dostępny jest na stronie internetowej GPW: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>).

Zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. spółka w razie niestosowania w sposób stały lub naruszania incydentalnie zasady szczegółowej ładu korporacyjnego ma obowiązek opublikowania raportu powiadamiającego o tym, która z zasad nie jest stosowana oraz o przyczynach jej niezastosowania.

Spółka w 2018 roku stosowała zasady DP 2016. Stosowanie zasad DP 2016 miało miejsce zgodnie z oświadczeniem Spółki złożonym w dniu 29 stycznia 2016 roku, w formie raportu bieżącego o stosowaniu zasad DP 2016 nr 1/2016 z dnia 29 stycznia 2016 r. zaktualizowanym oświadczeniem Spółki z dn. 25 kwietnia 2018 r. w formie raportu bieżącego nr 1/2018 z dn. 25 kwietnia 2018 roku. Oba raporty Spółki opublikowane zostały na stronie internetowej Spółki pod adresem <http://www.comp.com.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/raporty-biezace>.

Stosując zasadę dotyczącą prowadzenia przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej (I.Z.1 DP 2016), Spółka prowadzi pod adresem www.comp.com.pl stronę internetową zawierającą wszelkie niezbędne i wymagane przepisami prawa informacje. Jej wygląd i struktura prezentacji informacji wynika z użytej technologii i ogólnego schematu prezentacji informacji na stronach internetowych Spółki.

II. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Spółka w roku 2018 nie stosowała, jak i w najbliższym czasie nie przewiduje wdrożenia 4 rekomendacji DP 2016: II.R.2, IV.R.2, VI.R.1, VI.R.2.

W okresie od 1 stycznia do 24 kwietnia 2018 roku Spółka nie stosowała 7 zasad szczegółowych DP 2016: I.Z.1.20, II.Z.2, III.Z.3, IV.Z.1, IV.Z.2, V.Z.6, VI.Z.4. W okresie od 25 kwietnia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku spółka nie stosowała oraz nie będzie stosowała w 2019 roku 6 zasad szczegółowych DP 2016: I.Z.1.20, II.Z.2, IV.Z.1, IV.Z.2, V.Z.6, VI.Z.4.

Rekomendacje niestosowane przez Spółkę:

1. *II.R.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.*
Wyjaśnienia Spółki: Organy spółki dokonując wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej kierują się interesem spółki.

2. *IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez (1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, (2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia, (3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.*
Wyjaśnienia Spółki: Ze względu na strukturę akcjonariatu i brak oczekiwań akcjonariuszy, jak też ze względów ekonomicznych, spółka nie umożliwia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

3. VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Wyjaśnienia Spółki: Spółka nie przyjęła polityki wynagrodzeń. Wynagrodzenie członków organów i kluczowych menedżerów ustalane jest przez odpowiednie organy spółki.

4. VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią Spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Wyjaśnienia Spółki: Spółka nie wprowadziła polityki wynagrodzeń, a w konsekwencji trwale nie stosuje rekomendacji VI.R.2 DP 2016.

Zasady niestosowane przez Spółkę:

1. I.Z.1.20. Zamieszczanie na stronie internetowej Spółki zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo.

Wyjaśnienia Spółki: Spółka nie rejestruje obrad walnego zgromadzenia w formie audio ani wideo ze względu na brak istotnego zainteresowania ze strony akcjonariuszy oraz względy ekonomiczne.

2. II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Wyjaśnienia Spółki: Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek konkurencyjnych wymaga zgody rady nadzorczej.

3. IV.Z.1. Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.

Wyjaśnienia Spółki: Spółka ustala termin i miejsce walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach wszystkim zainteresowanym akcjonariuszom.

4. IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Wyjaśnienia Spółki: Z uwagi na strukturę akcjonariatu oraz względy ekonomiczne, spółka nie zapewnia transmisji zgromadzeń w czasie rzeczywistym.

5. V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Wyjaśnienia Spółki: Spółka nie wprowadziła szczególnych regulacji wewnętrznych dotyczących rozwiązywania konfliktu interesów. W przypadku wystąpienia konfliktu interesów stosowane są powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

6. VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń.

Wyjaśnienia Spółki: Spółka nie wprowadziła polityki wynagrodzeń.

W okresie od 1 stycznia do 24 kwietnia 2018 roku Spółka nie stosowała zasady

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Wyjaśnienia Spółki: W okresie do 24 kwietnia 2018 roku w spółce nie wyodrębniono funkcji audytu wewnętrznego.

Zasady, które nie dotyczą Spółki:

1. I.Z.1.10. Zamieszczanie na stronie internetowej Spółki prognoz finansowych – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji – opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji.

Wyjaśnienia Spółki: Spółka nie podjęła decyzji o publikacji prognoz finansowych.

2. I.Z.2 Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Wyjaśnienie spółki: Akcje spółki nie są zakwalifikowane do indeksu WIG20 ani WIG40.

3. IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Wyjaśnienia Spółki: Papiery wartościowe emitowane przez Spółkę są przedmiotem obrotu wyłącznie na rynku krajowym.

4. VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Wyjaśnienia Spółki: W radzie nadzorczej spółki nie funkcjonuje komitet wynagrodzeń.

5. VI.Z.1 Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstw.

Wyjaśnienie Spółki: W spółce nie są realizowane programy motywacyjne.

6. VI.Z.2 Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Wyjaśnienie Spółki: W spółce nie są realizowane programy motywacyjne.

W zakresie zasad szczegółowych określonych w I.Z.1.3. oraz II.Z.1. DP 2016 Zarząd Spółki, uchwałą, przyjął wewnętrzny podział odpowiedzialności członków zarządu za poszczególne obszary działalności Spółki. Sprawy Spółki prowadzone są przez członków zarządu zgodnie z ogólnymi normami wynikającymi z przepisów prawa powszechnie obowiązującego.

III. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

System kontroli wewnętrznej Spółki, obejmujący swoim zakresem proces sporządzania sprawozdań finansowych, został tak przygotowany, by umożliwiać kontrolę ryzyka procesu przy zachowaniu odpowiedniego nadzoru nad prawidłowością gromadzenia, przetwarzania i prezentowania danych niezbędnych do sporządzania sprawozdań finansowych, w zgodzie z obowiązującymi przepisami prawa.

Zgodnie z istniejącym na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia stanem prawnym sprawozdania Spółki, zarówno sprawozdanie roczne jednostkowe, jak i roczne sprawozdanie skonsolidowane grupy kapitałowej Spółki są przedmiotem badania przeprowadzanego przez firmę audytorską, zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2017, poz. 1089 ze zm.). Wyboru tego podmiotu dokonuje Rada Nadzorcza. Wybór dokonywany jest zgodnie z przyjętą przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki „*Polityką wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w spółce Comp Spółka Akcyjna*” oraz w oparciu o „*Procedurę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w spółce Comp Spółka Akcyjna*” również przyjętą przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

Dodatkowo, mając na uwadze zapewnienie rzetelności danych finansowych prezentowanych w pozostałych, publikowanych raportach okresowych, Spółka wdrożyła procedury współpracy z biegłym rewidentem, zapewniające konsultowanie na bieżąco istotnych kwestii związanych z ujmowaniem zdarzeń ekonomicznych w księgach i sprawozdaniach finansowych. Między innymi w celu nadzorowania prawidłowego przebiegu procesu sporządzania sprawozdań finansowych jak i współpracy z biegłym rewidentem od dnia 25 kwietnia 2018 roku powołany został w spółce audytor wewnętrzny.

IV. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu została zamieszczona we wstępie do sprawozdania finansowego.

V. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Informacje o posiadaczach wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne wraz z ich opisem zostały zamieszczone we wstępie do sprawozdania finansowego.

VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Informacje o wszelkich ograniczeniach odnośnie do wykonywania prawa głosu zamieszczone zostały we wstępie do sprawozdania finansowego.

VII. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Informacje o wszelkich ograniczeniach dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych zamieszczone zostały we wstępie do sprawozdania finansowego.

VIII. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Stosownie do §§ 31 i 32 statutu spółki, Zarząd Spółki składa się z trzech do ośmiu osób powoływanych na wspólną kadencję. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu i od dwóch do trzech Wiceprezesów Zarządu, a w przypadku Zarządu składającego się z więcej niż trzech osób, również członkowie Zarządu. Kadencja Zarządu trwa cztery lata. Zarząd Spółki powołuje Rada Nadzorcza określając liczbę członków Zarządu na każdą kadencję oraz funkcję, jaką powołana do Zarządu Spółki osoba ma pełnić w Zarządzie. Zmiana funkcji pełnionej w Zarządzie Spółki nie jest dopuszczalna bez uprzedniego odwołania danej osoby z Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji.

Zarząd spółki zarządza spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa spółki, niezatrzymane ustawą lub statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch Wiceprezesów Zarządu łącznie lub Wiceprezes Zarządu łącznie z członkiem Zarządu.

IX. Opis zasad zmiany statutu Spółki

Stosownie do postanowień statutu Spółki, Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, co do powzięcia uchwały.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, o ile statut lub obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej.

§ 24. ustęp 1 pkt 8 Statutu Spółki stanowi, iż do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności zmiana statutu Spółki.

Stosownie do postanowienia Art. 415. § 1. Kodeksu spółek handlowych, uchwała dotycząca (...) zmiany statutu, (...) zapada większością trzech czwartych głosów.

X. Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego

Informacje o składzie osobowym i zasadach działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego. Jeśli nie wskazano inaczej, organy Spółki działają na podstawie obowiązujących ogólnych regulacji prawnych oraz statutu Spółki. Ponadto Komitet Audytu Rady Nadzorczej działa na podstawie przyjętego przez Komitet Audytu i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Regulaminu. Zgodnie z przedmiotowym regulaminem Komitet Audytu działa kolegioidalnie, chyba że uchwała Komitetu Audytu deleguje jego członka do wykonania konkretnej czynności. Przewodniczący Komitetu Audytu odpowiada za współpracę Komitetu Audytu z

Radą Nadzorczą, w szczególności przedkładając Radzie Nadzorczej opinie, wnioski i sprawozdania Komitetu Audytu. Komitet Audytu odbywa posiedzenia co najmniej cztery razy w roku, w terminach ustalonych przez Przewodniczącego Komitetu Audytu, w miarę możliwości przed terminami posiedzeń Rady Nadzorczej. W przypadkach szczególnych posiedzenie Komitetu Audytu może zostać zwołane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Posiedzenia Komitetu Audytu mogą być zwoływane przez jego Przewodniczącego z inicjatywy własnej, członka Komitetu Audytu lub innego członka Rady Nadzorczej, a także na wniosek Zarządu, osoby odpowiedzialnej w Spółce za system kontroli wewnętrznej, system zarządzania ryzykiem lub audytu wewnętrznego. Posiedzenia Komitetu Audytu mogą odbywać się bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Komitetu Audytu są obecni i wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia z określonym porządkiem obrad. Komitet Audytu podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu Komitetu Audytu jest obecna co najmniej połowa jego członków, a wszyscy jego członkowie zostali właściwie zaproszeni w terminie. Komitet Audytu może podejmować uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość. Uchwały Komitetu Audytu są podejmowane zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku równej ilości głosów „za” oraz „przeciw”, decyduje głos Przewodniczącego Komitetu Audytu. W celu wykonania swoich czynności Komitet Audytu może: (i) żądać przedłożenia przez pracowników lub współpracowników Spółki określonych informacji lub dokumentów, w szczególności z zakresu księgowości, finansów, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem, (ii) zapraszać na spotkania pracowników lub współpracowników Spółki lub osoby trzecie (z lub bez obecności członków Zarządu Spółki), (iii) zasięgać – na koszt Spółki – porad doradców zewnętrznych w zakresie niezbędnym do wykonania zadań Komitetu Audytu. Komitet Audytu może żądać omówienia przez kluczowego biegłego rewidenta z Komitetem Audytu kluczowych kwestii wynikających z badania sprawozdań Spółki.

- XI. W odniesieniu do komitetu audytu albo odpowiednio rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolującego w przypadku wykonywania przez ten organ obowiązków komitetu audytu wskazanie: (i) osób spełniających ustawowe kryteria niezależności; (ii) osób posiadających wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, ze wskazaniem sposobu ich nabycia; (iii) osób posiadających wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, ze wskazaniem sposobu ich nabycia; (iv) czy na rzecz emitenta były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem i czy w związku z tym dokonano oceny niezależności tej firmy audytorskiej oraz wyrażano zgodę na świadczenie tych usług; (v) głównych założeń opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem; (vi) czy rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki, a w przypadku gdy wybór firmy audytorskiej nie dotyczył przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego - czy rekomendacja ta została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria; (vii) liczby odbytych posiedzeń komitetu audytu albo posiedzeń rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego lub kontrolującego poświęconych wykonywaniu obowiązków komitetu audytu**

Zgodnie z informacją Spółki zawartą w raporcie bieżącym nr 26/2018 z dn. 29 czerwca 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej nowej kadencji wchodzi:

- Grzegorz Należyty, pełniący funkcję przewodniczącego Komitetu Audytu,
- Ryszard Trepczyński,

- Włodzimierz Hausner,
- Kajetan Wojnicz.

Zgodnie z raportami bieżącymi spółki nr 19/2018 i 20/2018 z dn. 14 czerwca 2018 roku:

- ustawowe kryteria niezależności spełniają panowie Grzegorz Należyty oraz Ryszard Trepczyński;
- wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiadają panowie Grzegorz Należyty oraz Ryszard Trepczyński. Pan Grzegorz Należyty wiedzę i umiejętności nabył w ramach programów Executive MBA i programu Dyrektorów Generalnych w Harvard Business School, a także w ramach doświadczenia zawodowego. Pan Ryszard Trepczyński ukończył Szkołę Główną Handlową (Wydział Zarządzania i Marketingu), a wiedzę i umiejętności praktyczne w powyższym zakresie nabył w ramach kariery zawodowej, w szczególności zajmując się od 2016 roku profesjonalnie doradztwem finansowym dla podmiotów gospodarczych.
- wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent posiadają panowie Grzegorz Należyty oraz Włodzimierz Hausner. Obie wskazane osoby wiedzę i umiejętności wskazane powyżej nabyły w ramach wieloletniej działalności zawodowej, które przedstawione zostały w życiorysach wskazanych osób. Życiorysy członków Rady Nadzorczej spółka opublikowała raportem bieżącym nr 26/2018 z dn. 29 czerwca 2018 roku.

W 2018 roku firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe Spółki nie świadczyła na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem.

W dniu 9 października 2017 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej spółki poprzedniej kadencji przyjął uchwałę:

- Politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem w Comp Spółka Akcyjna,
- Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w spółce Comp Spółka Akcyjna,
- Procedurę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w spółce Comp Spółka Akcyjna.

Głównymi założeniami przyjętej przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej polityki wyboru firmy audytorskiej są:

- wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu,
- wybór firmy audytorskiej odbywa się zgodnie z procedurą przyjętą przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej,
- Wybór firmy audytorskiej zgodny jest z przepisami Ustawy, w szczególności uwzględniający zasadę rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta w ten sposób, że maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie nie przekracza pięciu lat. Jednocześnie kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowe w Spółce przez okres dłuższy niż pięć lat, a ponownie może przeprowadzać badanie ustawowe w Spółce po upływie co najmniej trzech lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

Głównymi założeniami przyjętej przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem w Comp Spółka Akcyjna są:

- firma audytorska lub biegły rewident przeprowadzający badanie, podmiot powiązany z tą firmą audytorską ani żaden z członków sieci firmy audytorskiej lub biegłego rewidenta, nie świadczą

bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki lub podmiotów z nią powiązanych jakichkolwiek zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych lub czynnościami rewizji finansowej,

- zabronione usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych zostały wskazane w Artykule 5 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r.,
- świadczenie usług zabronionych możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności.

Rekomendacja firmy audytorskiej przedstawiana przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej zgodnie z przyjętą Polityką wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w spółce Comp Spółka Akcyjna spełniała obowiązujące warunki i została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury wyboru firmy audytorskiej.

W 2018 roku Komitet Audytu odbył łącznie 7 posiedzeń, w tym Komitet Audytu Rady Nadzorczej nowej kadencji odbył 4 posiedzenia.

XII. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta w odniesieniu do aspektów takich jak na przykład wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym

Spółka nie opracowała polityki różnorodności. Decyzje o wyborze składu zarządu, rady nadzorczej oraz obsadzania stanowisk kluczowych menedżerów znajdują się w gestii uprawnionych organów Spółki (I.Z.1.15 DP 2016).

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
12.04.2019	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
12.04.2019	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
12.04.2019	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
12.04.2019	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	