



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport RS 2018

Informacje zawarte w Raporcie za rok 2018 r. zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 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. 2018 poz. 757) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Zarząd Spółki **Comp S.A.**
podaje do wiadomości **roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**
zawierające skonsolidowane 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
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.....	6
Oświadczenie o zgodności z MSSF	6
Wprowadzenie do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.....	7
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	24
Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	52
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	53
Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	55
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.....	56
Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	58
1. Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	58
2. Noty objaśniające do należności i zobowiązań warunkowych	101
3. Noty objaśniające do Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów.....	105
4. Pozostałe noty objaśniające.....	116
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w 2018 r.	140

Załącznik:

Sprawozdanie z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2018 – 31 grudnia 2018 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2017 – 31 grudnia 2017 r. w odniesieniu do Skonsolidowanego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów i Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz Zestawienia Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym oraz dla Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej dane na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku.

Wybrane dane finansowe za okres 1 stycznia 2018 – 31 grudnia 2018 roku

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO 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	677 919	541 053	158 878	127 467
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	42 368	22 850	9 929	5 383
III Zysk (strata) brutto	24 681	7 563	5 784	1 782
IV Zysk (strata) netto	55 680	677	13 049	159
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	56 828	172	13 318	41
VI Całkowity dochód	56 602	(1 169)	13 265	(275)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 046	15 619	480	3 680
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 354	(27 883)	2 661	(6 569)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 202	10 449	985	2 462
X Przepływy pieniężne netto, razem	17 602	(1 815)	4 125	(428)
XI Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XII Rozwodniona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	11,88	0,04	2,79	0,01
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	11,88	0,04	2,79	0,01

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO 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
XV Aktywa razem	934 943	846 653	217 429	202 990
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	431 645	399 128	100 383	95 693
XVII Zobowiązania długoterminowe	104 001	92 782	24 186	22 245
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	327 644	306 346	76 196	73 448
XIX Kapitał własny	503 298	447 525	117 045	107 297
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	477 682	420 743	111 089	100 876
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 441	3 547
XXII Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIII Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIV Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	85,04	75,62	19,78	18,13
XXV Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	85,04	75,62	19,78	18,13

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Dane w zł	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od XV do XXI	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 X	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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową i skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej Comp S.A. (Grupy) oraz sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.
- że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych 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 S.A.,

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.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres
01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.**

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skonsolidowane 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 skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej 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 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

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

- Wprowadzenie do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **934.943 tys. zł**;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujący zysk netto w wysokości **55.680 tys. zł** oraz całkowite dochody ogółem w wysokości **56.602 tys. zł**;
- Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **55.773 tys. zł**;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku o kwotę **17.602 tys. zł** (łącznie z działalnością zaniechaną);
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

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

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej:

Aktywa	Stan na 31.12.2017	Reklasyfikacja	Stan na 31.12.2017 po przekształceniu
Pozostałe aktywa długoterminowe	3 587	934	4 521
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	15 505	(3 050)	12 455
Pasywa	Stan na 31.12.2017	Reklasyfikacja	Stan na 31.12.2017 po przekształceniu
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	18 731	(2 116)	16 615

Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów:

Pozycja	Rok 2017 od 01.01.2017 do 31.12.2017	Reklasyfikacja	Rok 2017 od 01.01.2017 do 31.12.2017 po przekształceniu
Pozostałe przychody operacyjne	12 554	(1 094)	11 460
Koszty ogólnego zarządu	73 593	2 205	75 798
Pozostałe koszty operacyjne	15 716	(3 299)	12 417

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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 - Jednostki Dominującej zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

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

Sprawozdanie Jednostki Dominującej jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

Jednostka dominująca oraz pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony, z wyjątkiem jest Spółki prawa greckiego Elzab Hellas S.A., która została utworzona na 50 lat.

Przygotowanie sprawozdania finansowego oparte było na założeniu, że Jednostka Dominująca i spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej będą 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 65.

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

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 JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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 Jednostki Dominującej.

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej 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.				
Akcionariusz	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%

Akcionariusz	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 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-Nederladen Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederladen 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.

POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

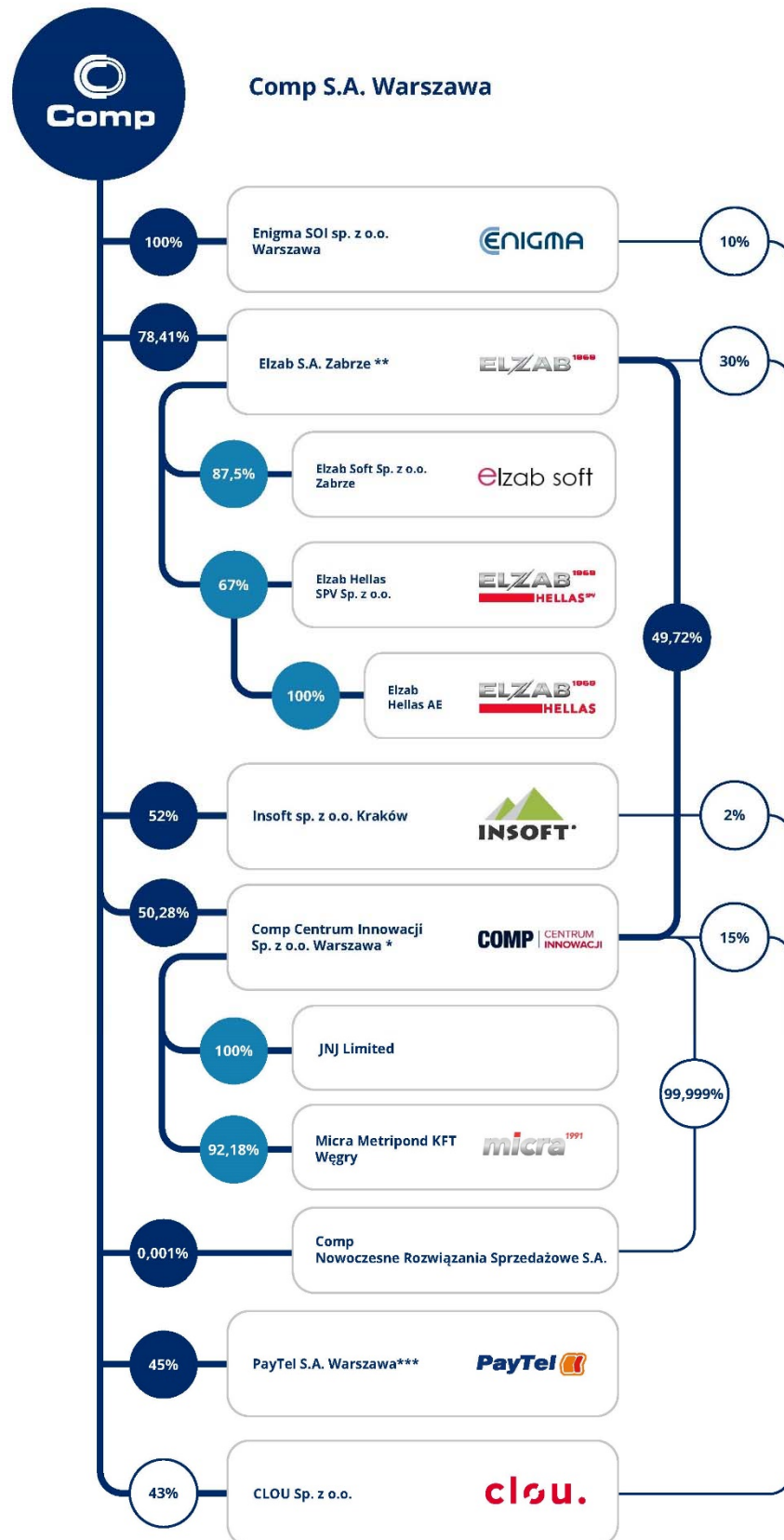
Stosownie do zapisów art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh, Comp S.A., ani spółka zależna Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., nie wykonują praw udziałowych z akcji własnych Comp S.A.

Żadna z pozostałych akcji Spółki nie jest objęta jakimkolwiek ograniczeniem odnośnie wykonywania prawa głosu, takim jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Spółce nie są znane żadne ograniczenia związane z przenoszeniem prawa własności papierów wartościowych za wyjątkiem ograniczeń związanych z ogólnie obowiązującymi przepisami prawa.

INFORMACJE O 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%)

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

*** spółka przeznaczona do sprzedaży

	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 S.A. **	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

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

Spółki zależne:

Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 116,
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000160395
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	011149535
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	526-10-29-614
Strona internetowa:	www.enigma.com.pl

Przedmiotem działalności Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. jest projektowanie i produkcja specjalistycznych urządzeń elektronicznych i kryptograficznych, wdrażanie i sprzedaż systemów służących do ochrony informacji oraz usługi analityczne i doradcze w zakresie bezpieczeństwa informacji.

Oprócz powyższej działalności spółka zależna wchodzi na nowe rynki związane z elektro-mobilnością – projekt Vozilla – wypożyczalnia samochodów elektrycznych we Wrocławiu.

Na dzień bilansowy Comp S.A. jest w posiadaniu 51.437 udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. (ZUK Elzab S.A.) (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	41-813 Zabrze, ul. Elzab 1
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000095317
Nr identyfikacji podatkowej:	648-00-00-255
REGON:	270036336
Strona internetowa:	www.elzab.com.pl

Spółka ZUK Elzab S.A. specjalizuje się w projektowaniu, produkcji i dystrybucji szerokiej gamy kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, urządzeń i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą, takich

jak: wagi elektroniczne, sprawdzarki cen, drukarki niefiskalne, drukarki etykiet, szuflady kasowe, modemy kasowe i multipleksery.

Spółka ZUK Elzab S.A. posiada łącznie 405.662 sztuk własnych akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 2,51% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 405.662 głosom, stanowiących 2,49% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Akcje zostały nabyte w celu umorzenia.

Szczegółowe informacje o ilości akcji, głosów oraz udziale procentowym Comp S.A. w ZUK Elzab S.A. na dzień bilansowy znajduje się w tabelach poniżej.

ILOŚĆ AKCJI I UDZIAŁ PROCENTOWY W KAPITALE AKCYJNYM	Ilość akcji	Udział procentowy
Akcji zwykłe ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	12 228 189	75,77 %
Akcji imienne ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	18 450	0,12 %
Razem akcje ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	12 246 639	75,89 %
Akcje własne posiadane przez ZUK Elzab S.A.	405 662	2,51 %
Akcje ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A. wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab S.A.	12 652 301	78,41 %

ILOŚĆ GŁOSÓW I UDZIAŁ PROCENTOWY W GŁOSACH	Ilość głosów	Udział procentowy
Akcji zwykłe ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	12 288 189	75,10 %
Akcji imienne ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	92 250	0,56 %
Razem akcje ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	12 320 439	75,66 %

Opisane powyżej akcje dają łącznie 78,41 % udział w kapitale ZUK Elzab S.A. oraz 75,66% udział w głosach na WZA ZUK Elzab S.A., po uwzględnieniu akcji własnych posiadanych przez ZUK Elzab S.A., z których nie można wykonywać prawa głosu.

Spółka ZUK Elzab S.A. sporządza sprawozdanie skonsolidowane, do którego włączone są konsolidowana metodą pełną, spółki Elzab Soft Sp. z o.o., Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. oraz Elzab Hellas S.A.

Elzab Soft Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od ZUK Elzab S.A.)

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	41-813 Zabrze, ul. Elzab 1
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000151637
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	273856637
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	648-22-58-880
Strona internetowa	www.elzabsoft.pl

Elzab Soft Sp. z o.o. jest spółką świadczącą usługi informatyczne dla Elzab S.A. oraz dostarczającą oprogramowanie do urzędów fiskalnych.

Spółka Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. posiada 7.000 udziałów w spółce zależnej Elzab Soft Sp. z o.o. stanowiących 87,5% kapitału zakładowego oraz 87,5% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od ZUK Elzab S.A.)

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	41-813 Zabrze, ul. Elzab 1
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000630321
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	365072123
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	701-06-00-722

Elzab Hellas S.A. („Elzab Hellas AE”, spółka bezpośrednio zależna od Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.)

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Dodonis 2 i Leof. Amfitheas 181, Paleo Faliro, Attyka, Grecja kod pocztowy 17563
Nr w rejestrze sądowym:	[G.E.MI]: 140024701000
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	800762684

Spółka Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. posiada 67 udziałów w spółce zależnej Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. stanowiących 67% kapitału zakładowego oraz 67% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Spółka Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale akcyjnym spółki Elzab Hellas S.A. (spółka akcyjna) z siedzibą w Grecji.

Celem grupy Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. jest dostarczanie urządzeń fiskalnych i niefiskalnych bezpośrednio na rynek Grecki.

Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000405829
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	145923703
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	522-29-93-429

Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. jest spółką mającą na celu prowadzenie działalności w zakresie zarządzania innymi podmiotami (działalność holdingowa) oraz działalność w zakresie informatyki (projektowanie i produkcja sprzętu i oprogramowania oraz prowadzenie działalności handlowej w tym eksportowej). Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. jako centrum badań i rozwoju wykonuje usługi polegające na rozwoju i wdrażaniu nowych produktów i usług dla całej Grupy Kapitałowej Comp S.A. oraz centrum działalności eksportowo-importowej Grupy Kapitałowej. Z punktu widzenia długofalowych interesów spółki szczególnego znaczenia nabierają projekty prowadzone przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., w tym szczególnie rozwój zintegrowanej platformy sprzedaży usług – projekt M/platform.

Według stanu na dzień bilansowy, pośredni i bezpośredni udział spółki Comp S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników w spółce zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., wynosił 89,20%.

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 nie dojść do skutku, jeżeli odpowiedni wniosek nie zostanie zgłoszony do sądu rejestrowego w terminie do dnia 19 kwietnia 2019 r.

Micra Metripod KFT (spółka bezpośrednio zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.)

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	6800 Hódmezővásárhely, Bajcsy-Zsilinszky E. u 70. Pf.:140 Węgry
Sąd Rejestrowy:	Registry Court of Csongrád county
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	06-09-007361
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	-
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	12644779-2-06
Strona internetowa:	www.micra.hu

Micra Metripod KFT realizuje produkcję i sprzedaż wag kalkulacyjnych, metkujących, elektronicznych, urządzeń do krojenia wędlin. Spółka świadczy również usługi serwisowe w zakresie sprzedawanych produktów.

Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. posiada 92,18% udziału w spółce zależnej Micra Metripod KFT stanowiących 92,18% kapitału zakładowego oraz 92,18% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

JNJ Limited (spółka bezpośrednio zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.)

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Jebel Ali Free Zone (Dubaj)
Numer identyfikacyjny:	106467

Spółka JNJ Limited głównie prowadzi działalność handlową w zakresie informatyki (sprzedaż usług i produktów w tym technologii). Rynkiem zbytu są kraje Azji, Afryki i niektóre kraje europejskie.

Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. posiadała 1.000 udziałów w spółce zależnej JNJ Limited o wartości nominalnej 10 AED, stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. (spółka bezpośrednio zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.)

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000763869
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	382111545
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	522-31-45-123

Spółka została zawiązana w grudniu 2018 r. Planowanym przedmiotem działalności Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej CNRS) będzie świadczenie, rozwój oraz komercjalizacja rozwiązań technologicznych IT dla punktów sprzedaży detalicznej produktów FMCG, opartych na dwustronnej komunikacji z urządzeniami fiskalnymi. Rozpoczęcie działalności CNRS, które nastąpi we współpracy z Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie pod warunkiem uzyskania stosownej zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, przyspieszy proces komercjalizacji rozwiązań związanych z M/platform i stanowi istotne zdarzenie w kontekście planów uruchomienia nowej działalności usługowej w grupie kapitałowej Spółki.

Na dzień bilansowy Comp S.A. była w posiadaniu 1 akcji spółki Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A., zaś Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. była w posiadaniu 99.999 akcji tej spółki, co łącznie daje 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym. Ponadto wskazać należy, że pod dniem bilansowym, tj. w dniu 30 stycznia 2018 r., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. nabyła 1 akcję przedmiotowej spółki od Comp S.A.

Insoft Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	31-227 Kraków, ul. Jasna 3A
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000197667
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	350576588
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	677-00-52-651
Strona internetowa	www.insoft.com.pl

Przedmiotem działalności Spółki Insoft jest produkcja i wdrażanie oprogramowania wspomagającego działalność handlową. Spółka specjalizuje się w systemach sprzedaży detalicznej i systemach CRM wspomagających obsługę klienta. Oprogramowanie systemów sprzedaży projektowane w Insoft jest komplementarne wobec urządzeń oferowanych przez Comp S.A. i umożliwia dostarczanie klientom z sektora handlu i usług kompleksowych rozwiązań.

Comp S.A. posiada 520 udziałów Insoft Sp. z o.o. co daje 52% udział w kapitale zakładowym Insoft Sp. z o.o. oraz 52% udział w głosach na Zgromadzeniu Wspólników Insoft Sp. z o.o.

Clou Sp. z o.o. (spółka zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 118,
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000565882
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	361966562
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	701-04-94-390

Clou Sp. z o.o. została powołana dla efektywniejszej koordynacji i obsługi wszystkich działań marketingowych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej – Comp S.A., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., ZUK Elzab S.A., Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. oraz Insoft Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy Comp S.A. jest w posiadaniu 5.891 udziałów spółki Clou Sp. z o.o. co daje 43% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 43% udziału w kapitale zakładowym. Udział Comp S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników w spółce Clou Sp. z o.o. wraz z udziałami pośrednimi wynosi 90,94%.

Spółka jest konsolidowana metodą pełną.

Spółka stowarzyszona:**PayTel S.A. (spółka stowarzyszona Comp S.A.)**

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Warszawa 02-230, Jutrzenki 118
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	141802150
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	527-26-06-618
Strona internetowa	www.paytel.pl

PayTel S.A. jest spółką świadczącą specjalistyczne usługi na rynku płatności elektronicznych: obsługi płatności masowych oraz sprzedaży produktów i usług, w tym usług przedpłaconych telefonii GSM i VoIP, pobierania opłat za rachunki i przetwarzania elektronicznych transakcji płatniczych.

Na dzień bilansowy Comp S.A. posiada 34.731 sztuk akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda w spółce zależnej PayTel S.A. stanowiących 45% kapitału zakładowego oraz 45% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Spółka PayTel S.A. włączona jest do 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.

Wyniki Spółek/Grup Kapitałowych zgodne z MSSF z Grupy Kapitałowej włączone do sprawozdania skonsolidowanego

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	452 808	16 611	17 929	10 949
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	140 857	20 405	14 821	10 186
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	104 021	666	(3 615)	5 005
Insoft Sp. z o.o.	5 680	515	428	93
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	31 100	3 852	(2 344)	1 309
PayTel S.A.*	40 032	(3 145)	(4 606)	7 521
Clou Sp. z o.o.	2 999	(25)	(29)	20

* spółka stowarzyszona prezentowana w działalności zaniechanej

Zysk netto przypadający na udziałowców niekontrolujących łącznie wynosi -1.148 tys. zł, z czego -1.167 tys. zł przypada na udziałowców niekontrolujących Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A., -169 tys. zł na udziałowców niekontrolujących Grupy Kapitałowej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., 205 tys. zł na udziałowców niekontrolujących Insoft Sp. z o.o. a na udziałowców niekontrolujących Clou Sp. z o.o. -17 tys. zł.

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

INFORMACJE O SPÓŁKACH POZOSTAŁYCH

Inkubator B+R Sp. z o.o. (spółka pozostała niekonsolidowana)

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	41-813 Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000702786
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	368701973
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	6482785183

Spółka zależna ZUK Elzab S.A. na dzień bilansowy posiada 2 udziały w spółce Inkubator B+R Sp. z o.o. stanowiących 20,0% kapitału zakładowego oraz 20,0% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Celem działalności spółki Inkubator B+R Sp. z o.o. jest utworzenie, z wykorzystaniem środków UE pozyskanych w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, Centrum Prototypowania i Testowania Urządzeń oraz uruchomienie platformy pozyskiwania i rozwijania przedsiębiorstw technologicznych typu start-up, które pomogą w rozwijaniu stosowanych obecnie technologii na etapie konstruowania i produkcji urządzeń.

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 / 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						
		nazwa podmiotu	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem					przychody ze sprzedaży
zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto																	
1	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	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	-	-

Kapitały udziałowców niekontrolujących łącznie wynoszą 25.616 tys. zł, z czego 21.621 tys. zł przypada na udziałowców niekontrolujących Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A.

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

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej 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.

Grupa Kapitałowa 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 Zarządów spółek Grupy Kapitałowej, najistotniejszą zmianą jest wprowadzenie pojęcia oczekiwanych strat kredytowych. Zarządy przeanalizowały i ujęły w księgach wpływ standardu w szczególności co do potencjalnej utraty wartości należności handlowych.

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

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, która podlega nowym zasadom kalkulacji strat kredytowych są należności handlowe. Na potrzeby oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa 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	157 352	(45)	157 307
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 834	9	6 843
Zyski zatrzymane	195 289	(54)	195 235

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	2 993	-	2 993
Należności handlowe	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	157 352	(45)	157 307
Pozostałe należności	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	7 209	-	7 209
Obligacje	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	2 382	-	2 382
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	Środki pieniężne	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	11 403	-	11 403
Pozostałe środki pieniężne	Środki pieniężne	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	24 536	-	24 536
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	547	-	547
Kredyty bankowe i pożyczki	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	76 115	-	76 115
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	110 670	-	110 670
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	22 079	-	22 079
Zobowiązania handlowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	92 377	-	92 377
Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	6 236	-	6 236

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

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

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

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	644 477	355 307	292 471	(3 301)
Zobowiązania do wykonania świadczenia spełniane w czasie	33 442	33 127	315	-
Suma	677 919	388 434	292 786	(3 301)

Zgodnie z MSSF 15 Grupa 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	81 193	103 478
Segment IT	85 100	122 542
Suma	166 293	226 020
Aktywa krótkoterminowe	163 514	205 800
Aktywa długoterminowe	2 779	20 220
Suma	166 293	226 020

Kwoty związane z aktywami z tytułu umów z klientami to salda należne od klientów z tytułu zawartych umów, które powstają w momencie gdy Grupa 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	27 057	46 557
Segment IT	66 176	65 316
Suma	93 233	111 873
Zobowiązania krótkoterminowe	93 233	111 873
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Suma	93 233	111 873

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 rozliczania 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).

Grupa 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 Grupy Kapitałowej to 1 stycznia 2019 roku.

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

Wpływ nowej definicji leasingu

Grupa 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 Grupa Kapitałowa:

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

Grupa Kapitałowa 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, Grupa przeprowadziła szereg prac wdrożeniowych. Analiza wykazała, że nowa definicja w MSSF 16 nie zmieni znacząco zakresu umów spełniających definicję leasingu dla Grupy.

Wpływ na rachunkowość leasingobiorców**Leasing Operacyjny**

MSSF 16 zmienia sposób rozliczania przez Grupę Kapitałową Comp S.A. umów leasingowych uprzednio sklasyfikowanych jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17, które były dotychczas prezentowane pozabilansowe.

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

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

- a) ujmuje amortyzację prawa do użytkowania aktywa oraz odsetki od zobowiązań leasingowych w Skonsolidowanym 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 Skonsolidowanym 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), Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa rozpozna prawo do użytkowania aktywów i odpowiadające mu zobowiązanie z tytułu leasingu wynosi 24.228 tys. zł. w odniesieniu do wszystkich umów.

Grupa Kapitałowa 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	20 866
Środki transportu	1 188
Grunty	1 371
Urządzenia techniczne i maszyny	789
Inne środki trwałe	14
Razem	24 228

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 Grupa 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 Grupy Kapitałowa 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 skonsolidowanym 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 przedsiębiorstw”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia 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 Grupy Kapitałowej, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę 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 Grupy Kapitałowej, 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej 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 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej dotyczą:

- **Test na utratę wartości**

Na każdy dzień bilansowy Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej 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 firmy znajdują się w nocie nr 2c.

- **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 27

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

Zarządy spółek Grupy Kapitałowej dokonują 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 zarządów spółek 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 spółki Grupy Kapitałowej 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**

Ujmwana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wypływ pieniądza w czasie jest istotny). Szczegółowe informacje dotyczące rezerw na zobowiązania znajduje się w notach 27, 27a, 35 i 35a.

- **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 Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy. Wśród umów rodzących obciążenia mogą wystąpić w spółkach Grupy Kapitałowej 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 Grupę w okresie gwarancji. Szczegółowe informacje dotyczące rezerw na naprawy gwarancyjne znajduje się w notcie nr 27, 27a, 35 i 35a.

- **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 wdrożeniowych znajduje się w notcie nr 10.

- **Realizowalność aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Grupa Kapitałowa 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 6.

- **Odpisy aktualizujące wartość należności**

Na dzień bilansowy Grupa ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności. Jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej Grupa Kapitałowa dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych. Informacje dotyczące odpisów aktualizujących wartość składników majątku znajdują się w notcie nr 41.

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

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Comp S.A. zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 lutego 2005 r. podjętej w oparciu o art.45 i 55 Ustawy o Rachunkowości zdecydowała o zastosowaniu od 1 stycznia 2005 r. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości / Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej do sporządzania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego.

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

Informacje o Grupie Kapitałowej

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.
- ZUK Elzab S.A.
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółki Insoft Sp. z o.o., Clou Sp. z o.o. oraz PayTel S.A. prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości („PSR”) zdefiniowane przez Ustawę o rachunkowości („Ustawa”). Sprawozdania finansowe tych podmiotów sporządzane dla celów konsolidacji Grupy zawierają szereg korekt niezawartych w księgach rachunkowych, wprowadzonych w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych do zgodności ze standardami i interpretacjami wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet do Spraw Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Dla celów konsolidacji Spółki sporządzają Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w układzie kalkulacyjnym.

W swoich sprawozdaniach finansowych Spółki wykazują zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów prezentowane jest w układzie kalkulacyjnym. Okres sprawozdawczy wszystkich spółek Grupy Kapitałowej pokrywa się z okresem sprawozdawczym Jednostki Dominującej.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za rok 2018 zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.,
- Insoft Sp. z o.o.,
- ZUK Elzab S.A. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane),
- Elzab Soft Sp. z o.o. (spółka zależna od spółki ZUK Elzab S.A.),
- Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. (spółka zależna od spółki ZUK Elzab S.A.),
- Elzab Hellas S.A. (spółka zależna od spółki Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.),
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.,
- JNJ Limited (spółka zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.),
- Micra Metripond KFT (spółka zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.),
- Clou Sp. z o.o.

oraz metodę praw własności wobec podmiotu stowarzyszonego:

- PayTel S.A.(spółka przeznaczona do sprzedaży).

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej

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

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.

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 sprawozdania metodą praw własności i prezentowana w aktywach przeznaczonych do sprzedaży a działalność tej spółki została wydzielona jako działalność zaniechana.

Clou Sp. z o.o.

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 Jednostka Dominująca.

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 Jednostkę Dominującą.

Pozostałe informacje

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018 obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Zapisy księgowe są prowadzone w sposób ciągły. Odpowiednie pozycje w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej zamknięcia aktywów i pasywów są ujęte w tej samej wysokości w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej otwarcia następnego roku obrotowego. W księgach rachunkowych i wyniku finansowym Grupy Kapitałowej ujęto wszystkie przypadające na okres obrotowy przychody oraz wszystkie koszty związane z ich uzyskaniem, niezależnie od terminu ich zapłaty.

ZASADY KONSOLIDACJI

Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę Kapitałową w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną.

W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru oraz wynikają z informacji dotyczących zdarzeń i okoliczności, które istniały na dzień połączenia ale nie były wcześniej znane. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane.

Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3.

W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy Kapitałowej na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia ujmuje się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział Grupy Kapitałowej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy Kapitałowej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Konsolidacja jednostek zależnych

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

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

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy Kapitałowej. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznana początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów.

Zmiany w udziale w jednostce zależnej niepowodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy Kapitałowej jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowana jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy Kapitałowej.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie Kapitałowej oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie Kapitałowej po zbyciu, uznawana jest za początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostką, na którą Jednostka Dominująca wywiera znaczący wpływ, niebędąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu Jednostki Dominującej. 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.

Ujęcie jednostek stowarzyszonych w sprawozdaniu skonsolidowanym

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji kiedy inwestycja zakwalifikowana jest jako przeznaczona do sprzedaży, kiedy to ujmowana jest zgodnie z MSSF5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejścia zmiany udziału Grupy Kapitałowej w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy Kapitałowej w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy Kapitałowej w jednostkę stowarzyszoną) ujmuje się wyłącznie jeśli Grupa Kapitałowa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziały Grupy Kapitałowej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejścia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą Kapitałową a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy Kapitałowej w odpowiedniej jednostce stowarzyszonej.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejściu wynika z wystąpienia na dzień przejścia 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 w Skonsolidowanym 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.

KAPITAŁ WŁASNY UDZIAŁOWCÓW (AKCJONARIUSZY) NIEKONTROLUJĄCYCH

Kapitał udziałowców (akcjonariuszy) niekontrolujących ustala się jako sumę części kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, które należą do innych udziałowców aniżeli jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Zysk (strata) netto jednostek zależnych w części należącej do udziałowców (akcjonariuszy) innych niż jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stanowi zysk udziałowców (akcjonariuszy) niekontrolujących.

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. Grupa 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.

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

- Krok 1: Identyfikację umów z klientami
- Krok 2: Identyfikację obowiązków dotyczących wykonania umowy
- Krok 3: Określenie ceny transakcji
- Krok 4: Przydzielenie ceny transakcji do zobowiązań związanych z realizacją kontraktu (w przypadkach gdzie to możliwe)
- Krok 5: Przyporządkowanie przychodów w momencie, gdy jednostka spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia

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

W MSSF 15 dodano znacznie bardziej nakazowe wytyczne dotyczące specyficznych scenariuszy. Grupa opracowała modelowe rozwiązania dla określonej grupy kontraktów. Dotyczy to przede wszystkim kontraktów serwisowych w których Grupa świadczy usługi rozszerzone w stosunku do podstawowych serwisów oferowanych przez producentów. W przypadku zakupu tych usług od firm zewnętrznych, przy zachowaniu kontroli ich wykonania po stronie Grupy 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. Grupa 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. Grupa Kapitałowa 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 Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Grupa 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 skonsolidowanym 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 Grupy 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 ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

KOSZTY

Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą 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 Grupy Kapitałowej wpływają ponadto:

- Pozostałe koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością spółek Grupy Kapitałowej 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 Grupy 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 w Skonsolidowane Sprawozdanie 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 Skonsolidowane 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. w Jednostce Dominującej 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 następnym, 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 Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

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.

Mogą to być w szczególności różnice z wyceny aktywów, w których aktywowane są wyniki na transakcjach dokonywanych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Eliminacja zatrzymanego w zapasach towarów, produktów, środków trwałych i innych składnikach aktywów wyniku finansowego osiągniętego na danej transakcji powoduje powstanie różnicy przejściowej z wyceny.

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 Skonsolidowanym 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 Spółek.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w Skonsolidowanym 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 Grupy Kapitałowej. 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 Skonsolidowanym 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
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 Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i 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.

Spółki Grupy Kapitałowej ustalają, 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 lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Koszty badań i prac rozwojowych

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

Okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych prac rozwojowych nie przekracza 10 lat.

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe (firmowe)

Koncesje, patenty i licencje ujmowane są w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Znaki firmowe ujęte w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej zostały sklasyfikowane przez Grupę Kapitałową, jako aktywa o nieokreślonym czasie użytkowania. Grupa Kapitałowa poddaje te składniki aktywów corocznym testom na utratę wartości i w przypadku jej utraty, dokonuje się odpisów aktualizujących wartość.

UTRATA WARTOŚCI

Na każdy dzień bilansowy Spółki Grupy Kapitałowej dokonują 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 Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów odnoszone jest w pozostałe koszty operacyjne.

Spółki Grupy Kapitałowej dokonują oceny zapasów materiałowych na podstawie analizy ich przydatności do bieżącej realizacji projektów 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 oraz produktów fiskalnych
- metodą FIFO dla materiałów przeznaczonych do realizacji zleceń serwisowych.

AKTYWA FINANSOWE

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

Tabela umieszczona w nocie nr 52 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 Grupy Kapitałowej oraz gdy Grupa jest zdecydowana wypełnić swój plan sprzedaży.

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana to element jednostki gospodarczej, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży oraz:

- a) stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności;
- b) jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności; lub
- c) jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży. W przypadku identyfikacji działalności jako zaniechanej Grupa wykazuje tę działalność w rachunku zysków i strat odrębnie od działalności kontynuowanej. Grupa przekształca wówczas również informacje dotyczące poprzednich prezentowanych okresów obrotowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ujmowane są w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej według wartości nominalnej. Dla celów Skonsolidowanego 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 Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych Grupa Kapitałowa 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 statutów lub umów spółek.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie Jednostki Dominującej 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 tyt. przejściowych różnic w wartości bilansowej i podatkowej przeszacowanych aktywów.

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy Jednostki Dominującej.

Pozycje kapitału własnego jednostek zależnych inne niż kapitał podstawowy, w części, w jakiej Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej, są dodawane do odpowiednich pozycji kapitałów własnych Jednostki Dominującej.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączone są tylko te części kapitałów własnych jednostek zależnych, które powstały po dniu nabycia udziałów przez Jednostkę Dominującą. W szczególności chodzi tu o przyrost kapitałów z tytułu osiągniętego wyniku finansowego oraz aktualizacji wyceny.

Na skonsolidowany wynik netto jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją składa się wynik netto Jednostki Dominującej, wynik netto jednostki zależnej w części, w jakiej Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej oraz udział w zyskach w jednostkach stowarzyszonych w części, w jakiej Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki stowarzyszonej.

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.

Spółki Grupy Kapitałowej rozpoznają 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 Spółki Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej 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 Skonsolidowanym 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 Skonsolidowanego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, chyba że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy Kapitałowej dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia.

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

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

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty

zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,

- nadwyżki zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi.

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

WALUTY OBCE

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (zł) 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 w Skonsolidowane Sprawozdanie 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.

Do przeliczenia sprawozdania finansowego Micra Metripod KFT, wyrażonego w węgierskich forintach (HUF) przyjęto następujące kursy HUF do przeliczenia na PLN:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 31.12.2018 r. – 1,3394 za 100 HUF;
- do przeliczenia pozycji ze Skonsolidowanego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, ze Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych i zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 r., średnią arytmetyczną średnich kursów HUF ogłoszonych przez NBP obowiązujących w ostatnim dniu miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2018 r. – 1,3339 za 100 HUF.

Do przeliczenia sprawozdania finansowego JNJ Limited, wyrażonego w dirhamach (AED), walucie Zjednoczonych Emiratów Arabskich, przyjęto następujące kursy AED do przeliczenia na PLN:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów średni kurs AED ogłoszony przez NBP na 24.12.2018 r. – 1,0227 za 1 AED;
- do przeliczenia pozycji ze Skonsolidowanego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, ze Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych i zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 r., średnią arytmetyczną średnich kursów AED ogłoszonych przez NBP obowiązujących w ostatnim dniu miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2018 r. – 0,9854 za 1 AED.

Do przeliczenia sprawozdania finansowego Elzab Hellas S.A., wyrażonego w euro (EUR) przyjęto następujące kursy EUR do przeliczenia na PLN:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów średni kurs EUR ogłoszony przez NBP na 31.12.2018 r. – 4,3000 za EUR;

- do przeliczenia pozycji ze Skonsolidowanego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, ze Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych i zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 r., średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP obowiązujących w ostatnim dniu miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2018 r. – 4,2669 za EUR

RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa Comp S.A. 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.

Skonsolidowane 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	43	677 919	541 053
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów		276 690	222 658
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług		401 229	318 395
B Koszt własny sprzedaży	44	480 492	387 710
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów		233 364	173 416
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług		247 128	214 294
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		197 427	153 343
D Pozostałe przychody operacyjne	45	7 459	11 460
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	44	77 824	53 738
F Koszty ogólnego zarządu	44	74 047	75 798
G Pozostałe koszty operacyjne	46	10 647	12 417
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)		42 368	22 850
I Przychody finansowe	47	2 564	2 077
J Koszty finansowe	48	20 251	17 364
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)		24 681	7 563
M Podatek dochodowy	49	7 515	1 573
I Bieżący		7 953	1 944
II Odroczone		(438)	(371)
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)		17 166	5 990
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>			
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej		38 514	(5 313)
P Zysk / (strata) netto (N+O)		55 680	677
z tego			
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących		(1 148)	505
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		56 828	172
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>			
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>			
Skutki aktualizacji majątku trwałego		39	1
<i>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		883	(1 847)
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem		922	(1 846)
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)		56 602	(1 169)
z tego:			
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących		(1 148)	505
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		57 750	(1 674)
<u>INFORMACJE DODATOWE</u>			
Amortyzacja*		26 872	22 632
EBITDA		69 240	45 482

* różnica w prezentacji amortyzacji w porównaniu do kwoty zamieszczonej w Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych wynika z prezentacji spółki PayTel w Działalności Zaniechanej.

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	56 828	172
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	11,88	0,04
Rozwodniona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	11,88	0,04

Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	38 514	(5 313)
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)	8,05	(1,11)
Rozwodniona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Rozwodniony/a zysk / (strata) na działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)	8,05	(1,11)

Zysk/(strata) netto na działalności kontynuowanej przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	18 314	5 485
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Zysk / (strata) na działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)	3,83	1,15
Rozwodniona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Rozwodniony/a zysk / (strata) na działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)	3,83	1,15

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Nr noty	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Aktywa razem		934 943	846 653
A Aktywa trwale		546 315	513 272
I Rzeczowe aktywa trwale	1	68 843	69 851
II Wartości niematerialne	2	445 347	431 426
w tym: wartość firmy		272 801	272 801
III Nieruchomości inwestycyjne	3	-	-
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	4	-	-
V Inwestycje w udziały i akcje	5	1	1
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 331	2 546
VII Aktywa finansowe długoterminowe	7	1 359	1 729
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	8	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe	9	2 805	419
X Umowy o budowę - część długoterminowa	10	20 220	2 779
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	11	6 409	4 521
B Aktywa obrotowe		388 628	333 381
I Zapasy	12	87 418	58 841
II Należności handlowe	13,15	189 153	157 352
III Pozostałe należności krótkoterminowe	14,15	8 024	9 247
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	16	25	2 038
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	17	15 526	6 170
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	18	9 570	14 851
w tym: bieżące aktywa podatkowe		1 463	5 915
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	19	671	4 743
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	20	17 002	12 455
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	21	53 793	34 963
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	22	7 446	32 721

PASYWA	Nr noty	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
PASYWA razem		934 943	846 653
A Kapitał własny	23	503 298	447 525
I Kapitał podstawowy	24	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		(80 885)	(80 885)
V Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny		278	239
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1 672	789
VII Zyski zatrzymane		251 306	195 289
VIII Kapitały udziałowców niekontrolujących		25 616	26 782
B Zobowiązania długoterminowe	25	104 001	92 782
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	26	30 497	1 211
II Rezerwy długoterminowe	27	1 551	1 355
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	6 240	6 834
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	29	28	28
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	30	5 284	11 483
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	31	48 335	67 645
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	32	12 066	4 226
C Zobowiązania krótkoterminowe	33	327 644	306 346
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	26,34	107 148	74 904
II Rezerwy krótkoterminowe	35	22 136	15 533
III Zobowiązania handlowe	36	112 960	94 000
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	37	22 276	21 239
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		3 091	917
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	38	15 722	10 596
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	39	23 341	43 612
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	40	24 061	16 615
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	22a	-	29 847
Wartość księgowa		503 298	447 525
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		85,04	75,62
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		85,04	75,62

Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym 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 rezerwowý z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(80 885)	239	789	195 289	420 743	26 782	447 525
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	39	883	56 828	57 750	(1 148)	56 602
- zysk/strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	56 828	56 828	(1 148)	55 680
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	39	-	-	39	-	39
- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	883	-	883	-	883
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	(811)	(811)	(18)	(829)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(125)	(125)
- pozostałe (w tym sprzedaż akcji własnych przez ZUK Elzab S.A. i skutkiem tego zmniejszenie udziału w tej spółce)	-	-	-	-	-	(811)	(811)	107	(704)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	278	1 672	251 306	477 682	25 616	503 298

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 rezerwowý z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(80 885)	238	2 636	195 609	422 909	20 506	443 415
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	1	(1 847)	172	(1 674)	505	(1 169)
- zysk/strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	172	172	505	677
- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(1 847)	-	(1 847)	-	(1 847)
- pozostałe	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	(492)	(492)	5 771	5 279
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(96)	(96)
- pozostałe (w tym sprzedaż akcji własnych przez ZUK Elzab S.A. i skutkiem tego zmniejszenie udziału w tej spółce)	-	-	-	-	-	(492)	(492)	5 867	5 375
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	239	789	195 289	420 743	26 782	447 525

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	Rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	Rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto	55 680	677
II Korekty razem	(53 634)	14 942
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	347	-
2 Amortyzacja*	29 440	27 108
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(342)	334
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11 888	8 771
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(34 828)	(2 558)
6 Zmiana stanu rezerw	6 868	(2 119)
7 Zmiana stanu zapasów	(37 096)	1 782
8 Zmiana stanu należności	(53 888)	(18 645)
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	32 381	(1 426)
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(25 088)	(9 035)
11 Podatek odroczone	4	180
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków i Strat i Innych Całkowitych Dochodów	7 953	1 944
13 Podatek zapłacony	5 596	1 806
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	3 131	6 800
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 046	15 619
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	38 198	8 093
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 993	6 653
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	36 205	1 420
- zbycie aktywów finansowych	33 526	100
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	2 146	5
- odsetki	259	705
- inne wpływy z aktywów finansowych	274	610
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	20
II Wydatki	26 844	35 976
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 216	29 716
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	22	-
3 Na aktywa finansowe	70	6 114
- nabycie aktywów finansowych	70	6 114
- udzielone pożyczki	-	-
4 Inne wydatki inwestycyjne	536	146
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	11 354	(27 883)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I Wpływy	190 182	124 343
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	6 123
2 Kredyty i pożyczki	187 149	72 948
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	36 000
4 Inne wpływy finansowe	3 033	9 272
II Wydatki	185 980	113 894
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	125	96
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	125 730	59 694
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	39 002	36 000
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-

7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9 111	8 625
8 Odsetki	12 012	9 444
9 Inne wydatki finansowe	-	35
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 202	10 449
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	17 602	(1 815)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	17 602	(1 815)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F1 Środki pieniężne na początek okresu	34 963	37 946
F2 Środki pieniężne na początek okresu - działalność zaniechana	1 228	60
F3 Środki pieniężne na początek okresu RAZEM	36 191	38 006
G1 Środki pieniężne na koniec okresu	53 793	34 963
G2 Środki pieniężne na koniec okresu - działalność zaniechana	-	1 228
G3 Środki pieniężne na koniec okresu RAZEM	53 793	34 963
- o ograniczonej możliwości dysponowania	528	-

* zawiera amortyzację spółki PayTel S.A., prezentowanej w działalności zaniechanej, w kwocie 2.568 tys. zł w danych za rok 2018 r. i 4.476 tys. zł w danych za rok 2017 r

Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

1. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota nr 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1. Środki trwałe	67 213	68 674
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	50	50
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	23 831	23 792
c) Urządzenia techniczne i maszyny	14 875	14 732
d) Środki transportu	22 449	23 637
e) Środki trwałe serwisowe	3 026	2 996
f) Inne środki trwałe	2 982	3 467
2. Środki trwałe w budowie	1 630	1 177
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	68 843	69 851

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 oraz nakłady na infrastrukturę sieciową.

Na 31 grudnia 2018 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym spółki zależnej ZUK Elzab S.A.:

- zabezpieczenie kredytu w ING Banku Śląskim S.A. - hipoteka umowna - z pierwszeństwem przed innymi hipotekami, prawami i roszczeniami ujawnionymi w Księdze Wieczystej - do kwoty 81 150 tys. zł na przysługującym Klientowi prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Zabrze przy ul. Kruczkowskiego wraz z prawem własności znajdujących się na niej budynków i urządzeń, objętej księgą wieczystą KW nr GL1Z/00010341/8 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Zabrzu.
- zabezpieczenie kredytu w ING Banku Śląskim S.A. - zastaw rejestrowy na wykrawarce marki STRIPPIT INC model PX1225; rok produkcji: 2015
- 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 42c.

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 31 grudnia 2018 r. wynoszą 457 tys. zł i dotyczą zakupu form wtryskowych, towarów serwisowych, modernizacji budynków, zakupu wyposażenia.

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

Nota nr 1a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
a) Własne	43 960	44 977
b) Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu*	24 883	24 874
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	68 843	69 851

* Grupa Kapitałowa Comp S.A. w ramach umów leasingu finansowego i umów o podobnym charakterze użytkuje samochody oraz urządzenia techniczne i maszyny.

Nota nr 1b

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 trwale serwisowe	- inne środki trwale	Środki trwałe, razem
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	33 021	34 446	30 254	11 075	13 300	122 146
2 Zwiększenia	-	1 441	4 291	5 055	1 891	790	13 468
a) Zakup	-	216	1 463	282	1 154	228	3 343
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	445	-	-	51	496
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów*	-	-	367	4	731	414	1 516
d) Aktualizacja wartości	3	-	-	-	-	3	3
e) Modernizacja	1 205	118	-	-	41	1 364	1 205
f) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	1 594	4 664	-	52	6 310	-
g) Pozostałe	-	17	304	105	6	4	436
3 Zmniejszenia	-	67	2 066	4 777	1 284	180	8 374
a) Sprzedaż	-	-	101	1 952	-	72	2 125
b) Likwidacja	-	46	1 952	786	1 189	104	4 077
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	93	-	93
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	2 030	-	-	2 030
e) Pozostałe	-	21	13	9	2	4	49
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	34 395	36 671	30 532	11 682	13 910	127 240
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	9 229	19 714	6 583	8 079	9 833	53 438
6 Zwiększenie	-	1 381	4 124	4 143	1 808	1 268	12 724
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	1 379	3 810	4 107	1 563	1 267	12 126
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	3	-	-	-	3
c) Inne	-	2	311	36	245	1	595
7 Zmniejszenie	-	46	2 042	2 670	1 231	173	6 162
a) Sprzedaż	-	-	90	1 366	-	66	1 522
b) Likwidacja	-	44	1 950	57	1 182	104	3 337
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	49	-	49
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 246	-	-	1 246
e) Pozostałe	-	2	2	1	-	3	8
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	10 564	21 796	8 056	8 656	10 928	60 000
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	34	-	-	34
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	7	-	-	7
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	27	-	-	27
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	23 831	14 875	22 449	3 026	2 982	67 213

* Jest to głównie przemieszczenie z magazynu na środki trwałe serwisowe w związku z przeznaczeniem na wykorzystanie do usług serwisowych (kwota 711 tys. zł), oraz przemieszczenie z nakładów na przyrządy i narzędzia do produkcji urządzeń fiskalnych oraz na zakup mebli do pomieszczeń ze środków trwałych w budowie do grupy inne środki trwałe w związku z przyjęciem ich do użytkowania

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	344	32 200	54 463	16 016	9 585	12 626	125 234
2 Zwiększenia	-	1 088	5 262	17 484	1 893	936	26 663
a) Zakup	-	-	2 904	171	384	618	4 077
b) Przyjęcie z inwestycji	-	879	2 104	-	-	3	2 986
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów*	-	-	9	-	1 508	-	1 517
d) Modernizacja	-	197	12	-	-	8	217
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	17 307	-	305	17 612
f) Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	210	-	-	-	210
g) Pozostałe	-	12	23	6	1	2	44
3 Zmniejszenia	294	267	24 976	3 246	403	262	29 448
a) Sprzedaż	294	-	95	1 712	-	55	2 156
b) Likwidacja	-	-	706	193	66	6	971
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów**	-	-	34	-	335	-	369
d) Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	199	24 124	90	-	186	24 599
e) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	1	-	3	4
f) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 199	-	-	1 199
g) Pozostałe	-	68	17	51	2	12	150
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	33 021	34 749	30 254	11 075	13 300	122 449
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	7 978	31 310	6 079	6 843	8 528	60 738
6 Zwiększenie	-	1 344	3 448	2 563	1 514	1 524	10 393
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	1 334	3 278	2 553	1 436	1 517	10 118
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	1	-	-	1
c) Inne	-	10	170	9	78	7	274
7 Zmniejszenie	-	93	14 741	2 059	278	219	17 390
a) Sprzedaż	-	-	180	1 052	-	41	1 273
b) Likwidacja	-	-	702	96	65	6	869
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	213	-	213
d) Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	71	13 833	75	-	157	14 136
e) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	804	-	-	804
f) Pozostałe	-	22	26	32	-	15	95
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	9 229	20 017	6 583	8 079	9 833	53 741
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	43	-	-	43

10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	107	-	-	-	107
11 Zmniejszenie	-	-	107	9	-	-	116
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	34	-	-	34
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	23 792	14 732	23 637	2 996	3 467	68 674

* 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.

Grupa 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. Grupa Kapitałowa 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	5 824	4 516
2 Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego samochodów	924	1 027
Suma opłat	6 748	5 543

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	6 628	5 547
b) powyżej 1 roku do 3 lat	10 737	6 090
c) powyżej 3 do 5 lat	3 938	2 640
d) powyżej 5 lat	-	-
Suma opłat	21 303	14 277

* 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 punkcie: „Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.”

Nota nr 1d

Leasing finansowy

Grupa Kapitałowa Comp S.A. użytkuje głównie samochody, terminale oraz kilka maszyn produkcyjny w ramach leasingu finansowego. Okres obowiązywania umowy leasingu wynosi od 3 do 4 lat. Zawarte umowy leasingu finansowego umożliwiają zakup wynajmowanego sprzętu na koniec obowiązywania umowy po cenie znacząco niższej niż rynkowa. Zobowiązania Grupy Kapitałowej 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>
- w okresie 1 roku	15 722	10 596
- powyżej 1 roku do 3 lat	4 232	10 673
- powyżej 3 do 5 lat	992	810
- powyżej 5 lat	60	-
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	21 006	22 079

Nota nr 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1 Koszty prac rozwojowych*	116 222	103 161
a) Koszty zakończonych prac rozwojowych	46 791	41 056
b) Koszty niezakończonych prac rozwojowych	69 431	62 105
2 Wartość firmy**	239 630	239 622
3 Wartość firmy z konsolidacji	33 171	33 179
4 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:***	11 488	14 095
a) Oprogramowanie komputerowe	9 149	11 765
5 Znaki firmowe	36 237	36 237
6 Inne wartości niematerialne	8 599	5 132
Wartości niematerialne razem	445 347	431 426

*Pozycja „koszty prac rozwojowych” poniesione w Jednostce Dominującej obejmuje koszty prac nad oprogramowaniem własnym oraz projektami rozwojowymi. W spółkach Grupy Kapitałowej poniesiono nakłady na projekty związane z platformą e-usługową, projektami oraz przeprowadzeniem produkcji testowej urzędzeń kas fiskalnych on-line, kryptografią i oprogramowaniem własnym, usługą car-sharingu

** 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 Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów.

W Grupie Kapitałowej Comp S.A. wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych wynosi 1.298 tys. zł i dotyczą zakupów związanych z pracami rozwojowymi w toku (kwota 894 tys. zł) oraz zakupu oprogramowania na systemy komputerowe.

Nota nr 2a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1 Własne	445 208	431 426
2 Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	139	-
Wartości niematerialne razem	445 347	431 426

Nota nr 2b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018	a		b	c	d		e	f	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	wartość firmy z konsolidacji	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	72 218	62 286	239 622	33 180	40 037	36 553	36 237	7 170	490 750
2 Zwiększenia	15 881	26 389	8	-	1 636	1 349	-	10 048	53 962
a) Zakupy	-	10 970	-	-	716	492	-	4 378	16 064
b) Wytworzenie	11 731	15 359	-	-	707	707	-	-	27 797
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	4 150	-	-	-	-	-	-	-	4 150
d) Przeniesienia z innych pozycji aktywów	-	60	8	-	-	-	-	5 670	5 730
e) Pozostałe	-	-	-	-	213	150	-	-	213
3 Zmniejszenia	2 760	19 062	-	8	649	648	-	4 768	27 247
a) Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	3 800	3 800
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	15 843	-	-	-	-	-	-	15 843
c) Całkowite umorzenie	1 370	-	-	-	380	380	-	831	2 581
d) Przeniesienie do innej pozycji aktywów	-	-	-	8	-	-	-	60	68
e) Pozostałe	1 390	3 219	-	-	269	268	-	77	4 955
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	85 339	69 613	239 630	33 172	41 024	37 254	36 237	12 450	517 465
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	31 162	1	-	1	25 942	24 788	-	2 038	59 144
6 Zmiany umorzenia w okresie	7 386	1	-	-	3 594	3 317	-	1 813	12 794
a) Odpis bieżący	8 566	1	-	-	4 242	3 964	-	1 937	14 746
b) Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Całkowite umorzenie	(1 180)	-	-	-	(380)	(380)	-	(124)	(1 684)
d) Pozostałe	-	-	-	-	(268)	(267)	-	-	(267)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	38 548	2	-	1	29 536	28 105	-	3 851	71 938
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	46 791	69 431	239 630	33 171	11 488	9 149	36 237	8 599	445 347

Rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017	a		b	c	d		e	f	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	wartość firmy z konsolidacji	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	56 607	55 473	239 622	35 443	39 467	31 099	36 237	10 807	473 656
2 Zwiększenia	17 607	24 049	-	8	5 710	5 485	-	423	47 797
a) Zakupy	-	5 589	-	-	5 682	5 468	-	423	11 694
b) Wytworzenie	-	18 418	-	-	-	-	-	-	18 418
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	16 217	-	-	-	7	-	-	-	16 224
d) Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	1 390	-	-	-	-	-	-	-	1 390
e) Pozostałe	-	42	-	8	21	17	-	-	71
3 Zmniejszenia	1 996	17 236	-	2 271	5 140	31	-	4 060	30 703
a) Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	50	50
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	16 721	-	-	-	-	-	7	16 728
c) Całkowite umorzenie	1 995	368	-	-	26	26	-	-	2 389
d) Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	2 271	5 100	-	-	3 989	11 360
e) Pozostałe	1	147	-	-	14	5	-	14	176
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	72 218	62 286	239 622	33 180	40 037	36 553	36 237	7 170	490 750
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	25 514	1	-	1	25 818	20 960	-	4 982	56 316
6 Zmiany umorzenia w okresie	5 648	-	-	-	124	3 828	-	(2 944)	2 828
a) Odpis bieżący	7 418	-	-	-	4 001	3 855	-	1 095	12 514
b) Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	(50)	(50)
c) Całkowite umorzenie	(1 770)	-	-	-	(26)	(26)	-	-	(1 796)
d) Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	(3 846)	-	-	(3 989)	(7 835)
e) Pozostałe	-	-	-	-	(5)	(1)	-	-	(5)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	31 162	1	-	1	25 942	24 788	-	2 038	59 144
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	41 056	62 105	239 622	33 179	14 095	11 765	36 237	5 132	431 426

Nota nr 2c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
SEGMENT IT	99 822	99 822
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	33 171	33 171
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.*	66 651	66 651
SEGMENT RETAIL	172 979	172 979
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.	98 911	98 911
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (wcześniej SCO Retail Sp. z o.o.)	12 614	12 614
Wartość firmy na nabyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	7 104	7 104
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.**	54 350	54 350
Razem	272 801	272 801

* W tym 8 tys. zł prezentowane w roku 2017 jako Hallandale Sp. z o.o. przed połączeniem spółki z Jednostką Dominującą.

** dotyczy nabycia spółki JNJ Poland Sp. z o.o.

* zawiera amortyzację spółki PayTel S.A., prezentowanej w działalności zaniechanej, w kwocie 2.568 tys. zł w danych za rok 2018 r. i 3.221 tys. zł w danych za rok 2017 r

W roku sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w wartości firmy.

Znaki firmowe

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
SEGMENT RETAIL		
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104
Nabycie znaku ZUK Elzab S.A.	13 358	13 358
Nabycie znaku Insoft Sp. z o.o.	3 775	3 775
Razem	36 237	36 237

Nieokreślony okres użytkowania dla znaków firmowych wynika między innymi z wieloletniej obecności na rynku, z ograniczonej konkurencji i stosunkowo wysokich barier wejścia na rynek, co gwarantuje generowanie przepływów pieniężnych w długim okresie czasu. Dodatkowo intencją Zarządu Comp S.A. jest wzmocnienie 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	12 529	17 524
Segment Retail	56 902	44 581
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	69 431	62 105

Testy na utratę wartości

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

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

Grupa Kapitałowa Comp S.A. przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów na dzień 31.12.2018 dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Przeprowadzone testy nie wskazały utraty wartości.

Testy z tytułu utraty wartości przeprowadzone były poprzez oszacowanie wartości użytkowej Segmentów za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF). Przepływy finansowe dla poszczególnych segmentów zastosowane w modelu bazują na danych realizacyjnych na koniec 2018 roku, budżecie na rok 2019 oraz na szacunkach na lata 2020-2023.

W perspektywie 5 lat, segment Retail kieruje się głównie dwoma czynnikami wzrostu: nowym rynkiem fiskalnym on-line oraz wielopłaszczyznowym rozwojem projektu m/platform.

Szacunki dla Segmentu IT opierają się na dotychczasowej prowadzonej działalności – w szczególności w zakresie bezpieczeństwa kwalifikowanego / specjalnego, bezpieczeństwa komercyjnego, rozwiązań sieciowych oraz rozwiązań systemów informatycznych. Bazując na analizie ex-post i biorąc pod uwagę uwarunkowania zewnętrzne zaplanowano stabilny wzrost przychodów i zysku operacyjnego w kolejnych latach prognozy.

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, 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.

Poniższa tabela prezentuje kluczowe założenia przyjęte dla każdej jednostki, w trakcie prognozy wynoszącej 5 lat.

Ośrodek	Marża brutto	Stopa wzrostu sprzedaży	Stopa dyskontowa
Segment RETAIL	43%	12%	8,5%
Segment IT	27%	5%	8,5%

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

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

Nota nr 3

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

Nota nr 4

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Pozycja nie występuje.

Nota nr 5

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE

W tej pozycji prezentowana jest wartość nabycia 2 udziałów w spółce Inkubator B+R Sp. z o.o. stanowiących 20,0% kapitału zakładowego oraz 20,0% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników przez spółka zależna ZUK Elzab S.A. Wartość bilansowa udziałów to 1 tys. zł.

Nota nr 6

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 778	11 652
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 687	15 940
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 331	2 546
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 240	6 834

Kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonuje się w sprawozdaniach z sytuacji finansowej na poziomie sprawozdań jednostkowych spółek zależnych.

Nota nr 6a

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO 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:	11 652	13 999
a) Odniesionych na wynik finansowy	11 628	13 975
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
2. Zwiększenia	15 261	11 876
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	15 261	10 446
- utworzenie rezerw i odpisów	5 991	6 327
- niewypłacone wynagrodzenia	1 715	1 321
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	18	25
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	2 852	-
- koszty przyspieszonej amortyzacji	9	3
- naliczone odsetki	1 285	483
- inne*	3 391	2 287
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	11 135	14 223
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	10 420	12 342
- rozwiązanie rezerw	6 190	7 658
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	1 115	1 510
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	29	59
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	496	805
- zrealizowanie naliczonych odsetek	1 340	210
- inne	1 250	2 100
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	715	1 881
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:	15 778	11 652
a) Odniesionych na wynik finansowy	15 754	11 628
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 nr 6b

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	15 039	10 198
- z tytułu rezerw i odpisów	4 831	5 030
- niewypłacone wynagrodzenia	1 661	1 061
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	5	16
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	2 664	308
- koszty przyspieszonej amortyzacji	11	3
- naliczone odsetki	1 009	1 064
- inne*	4 858	2 716
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
Stan na koniec okresu:	15 778	11 652

*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 7

AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1. Pożyczki udzielone długoterminowe	-	632
a) Jednostki powiązane	-	-
b) Pozostałe jednostki	-	632
2. Środki pieniężne niepiłnne	1 238	976
a) Depozyty zabezpieczające	1 238	976
b) Inne środki pieniężne	-	-
c) Lokaty pieniężne	-	-
3. Pozostałe inwestycje	121	121
a) Inwestycje w wartości niematerialne	-	-
b) Akcje Regnon S.A. **	46	46
c) Inne inwestycje	75	75
Aktywa finansowe długoterminowe, razem	1 359	1 729

*Szczegółowy opis dotyczący nabycia akcji Hyperion S.A. znajduje się w notcie 64b

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

Nota nr 7a

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	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	632	665
a) Zwiększenia	39	14
- aktualizacja wartości	39	14
b) Zmniejszenia	671	47
- odpis aktualizacyjny	-	47
- przemieszczenie pożyczki do części krótkoterminowej	671	-
Stan na koniec okresu	-	632

Nota nr 7b

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	-	632
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Należności przeterminowane	-	-
Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (netto)	-	632
e) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek długoterminowych	-	-
Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (brutto)	-	632

Nota nr 7c

ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NIEPŁYNNYCH	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	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 7d

ŚRODKI PIENIĘŻNE NIEPŁYNNY (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	-
b1. jednostka/waluta (USD)	4 948	-
w tys. zł.	19	-
Środki pieniężne nie płynne, razem	1 238	976

Nota nr 8

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWEGO Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 9

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1. Kaucje	1 128	417
a) Jednostki powiązane	-	-
b) Pozostałe jednostki	1 128	417
2. Pozostałe należności	1 677	2
a) Jednostki powiązane	458	-
b) Pozostałe jednostki	1 219	2
Pozostałe należności długoterminowe, razem	2 805	419

Nota nr 9a

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	1 749	127
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	671	78
c) Powyżej 5 lat	382	213
d) Należności przeterminowane	3	1
Pozostałe należności długoterminowe, razem (netto)	2 805	419
f) Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności długoterminowych	-	-
Pozostałe należności długoterminowe, razem (brutto)	2 805	419

Nota nr 9b

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
a) W walucie polskiej	2 795	409
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	10	10
b1. jednostka/waluta (HUF)	767 000	767 000
<i>w tys. zł.</i>	10	10
Środki pieniężne nie płynne, razem	2 805	419

Nota nr 10

UMOWY O BUDOWĘ – CZĘŚĆ DŁUGOTERMINOWA	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1. Kaucje z tytułu umów o budowę	579	909
2. Kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków	19 641	1 870
3. Kwoty sum zatrzymanych	-	-
Umowy o budowę – część długoterminowa, razem	20 220	2 779

Część krótkoterminowa Umów o budowę przedstawiona jest w nocie nr 17.

W roku 2018 Grupa Kapitałowa Comp S.A. realizowała 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 odmiernej 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:

- według udokumentowanego zaawansowania prac na kontrakcie (możliwe dokumenty: protokoły odbioru kolejnych etapów pracy, rozliczenie czasów pracy na kontrakcie),
- 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 11

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	6 409	4 521
a) Koszty gwarancji i prowizji	47	3
b) Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne*	6 362	4 518
2 Inne aktywa długoterminowe	-	-
Pozostałe aktywa długoterminowe, razem	6 409	4 521

* głównie przedpłacone usługi serwisowe oraz licencja car-sharing'u w spółce zależnej.

Nota nr 12

ZAPASY	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1. Towary	19 649	21 337
2. Materiały	41 728	17 826
3. Produkty gotowe	16 704	11 776
4. Półprodukty i produkty w toku	9 337	7 902
Zapasy razem	87 418	58 841

Nota nr 12a

stan na 31.12.2018	okres				razem
	do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat	odpis aktualizujący	
ZAPASY - WIEKOWANIE					
1. Towary	14 005	4 824	1 170	350	19 649
2. Materiały	39 627	1 392	2 457	1 748	41 728
3. Produkty gotowe	13 219	2 172	2 127	814	16 704
4. Półprodukty i produkty w toku	8 138	741	743	285	9 337
Wartość zapasów, razem	74 989	9 129	6 497	3 197	87 418

Dane porównywalne:

stan na 31.12.2017	okres				razem
	do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat	odpis aktualizujący	
ZAPASY - WIEKOWANIE					
1. Towary	14 548	10 167	342	3 720	21 337
2. Materiały	14 733	2 850	2 011	1 768	17 826
3. Produkty gotowe	9 094	2 334	986	638	11 776
4. Półprodukty i produkty w toku	6 345	1 535	247	225	7 902
Wartość zapasów, razem	44 720	16 886	3 586	6 351	58 841

Nota nr 12b

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	6 351	2 841
a) Zwiększenia	1 014	4 641
- utworzenie odpisu	1 014	4 641
b) Zmniejszenia	4 168	1 131
- rozwiązanie odpisu	4 168	1 091
- wykorzystanie odpisu	-	40
Stan na koniec okresu	3 197	6 351

Nota nr 13

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1 Należności do 12 miesięcy	186 206	150 386
a) W jednostkach powiązanych	103	-
- od jednostek stowarzyszonych	78	-
- od pozostałych jednostek	25	-
b) W pozostałych jednostkach	186 103	150 386
2 Należności powyżej 12 miesięcy	2 947	6 966
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	2 947	6 966
Stan na koniec okresu	189 153	157 352

Nota nr 13a

NALEŻNOŚCI HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	82 240	68 917
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	34 568	41 928
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	16 652	10 270
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	20 267	9 330
e) Powyżej 1 roku	2 939	6 966
f) Należności przeterminowane	32 487	19 941
Należności handlowe, razem (netto)	189 153	157 352
g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych do 12 miesięcy	5 965	1 211
h) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych powyżej 12 miesięcy	3 573	3 606
Należności handlowe, razem (brutto)	198 691	162 169

Nota nr 13b

NALEŻNOŚCI HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	21 235	12 857
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 224	1 440
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 178	1 478
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 343	2 754
e) Powyżej 1 roku	507	1 412
Należności handlowe przeterminowane, razem (netto)	32 487	19 941
f) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych do 12 miesięcy	5 965	1 211
g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych powyżej 12 miesięcy	3 573	3 606
Należności handlowe przeterminowane, razem (brutto)	42 025	24 758

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

Nota nr 13c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	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	4 817	3 731
a) Zwiększenia	5 357	2 805
- utworzenie odpisu	5 357	2 804
- inne	-	1
b) Zmniejszenia	653	1 719
- rozwiązanie odpisu	96	157
- wykorzystanie odpisu	464	76
- inne	93	1 486
c) Różnice kursowe	17	-
Stan na koniec okresu	9 538	4 817

Nota nr 14

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1 Należności z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	2 433	3 285
a) W jednostkach powiązanych	252	186
b) W pozostałych jednostkach	2 181	3 099
2 Kaucje gwarancje i wadła	985	1 057
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	985	1 057
3 Zaliczki przekazane	3 870	3 366
a) W jednostkach powiązanych	-	-

b) W pozostałych jednostkach	3 870	3 366
4 Pozostałe należności	736	1 539
a) W jednostkach powiązanych	34	-
- od jednostek stowarzyszonych	33	-
- od pozostałych jednostek	1	-
b) W pozostałych jednostkach	702	1 539
Pozostałe należności krótkoterminowe, razem	8 024	9 247

Nota nr 14a

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI 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	3 488	306
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 394	4 592
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	472	197
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 883	2 107
f) Pozostałe należności przeterminowane	787	2 045
Pozostałe należności, razem (netto)	8 024	9 247
g) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	2 615	1 993
Pozostałe należności, razem (brutto)	10 639	11 240

Nota nr 14b

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
a) Do 1 miesiąca	19	187
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	703
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	709	-
e) Powyżej 1 roku	58	1 155
Pozostałe należności przeterminowane, razem (netto)	787	2 045
f) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych przeterminowanych	2 615	1 993
Pozostałe należności, przeterminowane, razem (brutto)	3 402	4 038

Nota nr 14c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	<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	1 993	783
a) Zwiększenia	919	1 364
- utworzenie odpisu	826	1 357
- inne	93	7
b) Zmniejszenia	297	154
- rozwiązanie odpisu	149	104
- wykorzystanie odpisu	148	50
Stan na koniec okresu	2 615	1 993

Nota nr 15

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
a) W walucie polskiej	148 749	127 561
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	60 581	45 848
b1. jednostka/waluta (USD)	471 591	1 736 874
<i>w tys. zł.</i>	1 773	6 047
b2. jednostka/waluta (EUR)	12 870 946	8 891 700

w tys. zł.	55 345	37 086
b3. jednostka/waluta /GBP	33 310	37 794
w tys. zł.	160	177
b4. jednostka/waluta (HUF)	88 484 732	66 566 158
w tys. zł.	1 185	896
b5. pozostałe waluty oraz różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych w tys. zł.	2 118	1 642
Należności krótkoterminowe, razem	209 330	173 409

Nota nr 16

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – KRÓTKOTERMINOWE	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
1 Należności krótkoterminowe	25	2 038
2 Bieżąca część należności długoterminowych	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe, razem	25	2 038

W dniu 21 grudnia 2017 r. została zawarta umowa leasingu finansowego na kwotę 1,6 mln zł pomiędzy ZUK Elzab S.A. (finansujący) a firmą Nordic Plus Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (korzystający). Przedmiotem leasingu są grunty o łącznej powierzchni 2,2518 ha, które przez cały okres leasingu pozostają własnością finansującego. Umowa zawarta została na okres 12 miesięcy liczony od 30 grudnia 2017 do 3 stycznia 2019. Z uwagi na różnice wynikające ze zmian poziomu stóp procentowych wartość umowy może ulec zmianie w toku trwania umowy. W dniu 31.10.2018 r. Spółka wypowiedziała umowę leasingu ze skutkiem natychmiastowym z powodu niewywiązania się przez Firmę Nordic Plus Sp. z o.o. z warunków zawartej umowy.

W dniu 12 grudnia 2018 r. spółka ZUK Elzab S.A. zawarła umowę sprzedaży z firmą Greenfield Plan Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze za łączną kwotę 1,97 mln zł z terminem zapłaty do dnia 31 grudnia 2019 r. Przedmiotem umowy jest umowa przeniesienia prawa użytkowania wieczystego gruntów o łącznej powierzchni 2,2518 ha, umowa sprzedaży niniejszych gruntów oraz ustanowienie hipoteki. Jako zabezpieczenie wierzytelności firma Greenfield Plan Sp. z o.o. ustanowiła hipotekę umowną łączną na prawie użytkowania wieczystego zakupionych gruntów do kwoty 2,95 mln zł na rzecz spółki ZUK Elzab S.A.

Nota nr 17

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	15 526	6 170
Umowy o budowę - część krótkoterminowa, razem	15 526	6 170

Nota nr 18

BIĘŻĄCE 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)	1 463	5 915
2 Pozostałe bieżące aktywa o podobnym charakterze (z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń)	8 107	8 936
Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze, razem	9 570	14 851

Nota nr 19

AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
1 Pożyczki krótkoterminowe	671	2 361
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	658	2 348
c) Pożyczki dla pracowników	13	13
2 Obligacje pożyczkowe	-	2 382
Aktywa finansowe krótkoterminowe, razem	671	4 743

Stopy oprocentowania pożyczek są w większości oparte o zmienne stopy na bazie. Pożyczki krótkoterminowe są denominowane w PLN lub EUR.

Nota nr 19a

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	-	1 098
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	5
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	1 098
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	657	126
e) Pożyczki przeterminowane	14	34
Pożyczki razem (netto)	671	2 361
f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	1 215	1 215
Pożyczki, razem (brutto)	1 886	3 576

Nota nr 19b

POŻYCZKI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NIESPŁACONE W OKRESIE	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
a) Do 1 miesiąca	-	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1	-
e) Powyżej 1 roku	13	34
Pożyczki przeterminowane, razem (netto)	14	34
f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek przeterminowanych	1 215	1 215
Pożyczki przeterminowane, razem (brutto)	1 229	1 249

Nota nr 19c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	<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	1 215	1 215
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	1 215	1 215

Nota nr 19d

OBLIGACJE POŻYCZKOWE Z PODZIAŁEM NA NIESPŁACONE W OKRESIE	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
b) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	2 382
Obligacje pożyczkowe razem (netto)	-	2 382
b) Odpisy aktualizujące wartość obligacji pożyczkowych	2 469	-
Obligacje pożyczkowe razem (brutto)	2 469	2 382

Nota nr 19e

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	<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	-	-
a) Zwiększenia	2 469	-
- utworzenie odpisu	2 469	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	2 469	-

Nota nr 20

POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	16 272	11 649
a) Czysze i media (najem)	47	26
b) Ubezpieczenia (w tym majątkowe, OC)	503	503
c) Przedpłacone prenumeraty	30	25
d) Opłaty licencyjne	73	72
e) Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów*	5 655	5 908
f) Przedpłacone usługi serwisowe	9 245	4 507
g) Inne	719	608
2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	730	806
Pozostałe aktywa krótkoterminowe, razem	17 002	12 455

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

Nota nr 21

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1 Środki pieniężne w banku i kasie	47 212	24 536
a) Środki pieniężne w kasie	205	230
b) Środki pieniężne na rachunkach	46 479	24 306
c) Inne środki pieniężne (split payment)	528	-
2 Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	6 039	9 891
3 Inne płynne aktywa pieniężne	542	536
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	53 793	34 963

Nota nr 21a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
a) W walucie polskiej	45 718	26 474
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	8 075	8 489
b1. jednostka/waluta (USD)	92 885	736 203
w tys. zł.	350	2 563
b2. jednostka/waluta (EUR)	976 038	1 112 638
w tys. zł.	4 197	4 642
b3. jednostka/waluta (GBP)	30 638	2 375
w tys. zł.	147	11
b4. jednostka/waluta (HUF)	174 324 926	77 998 000
w tys. zł.	2 335	1 049
b5. pozostałe waluty oraz różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych w tys. zł.	1 046	224
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	53 793	34 963

Nota nr 21b

ALOKACJA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W INSTYTUCJACH FINANSOWYCH	Stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2016
mBank S.A.	33 708	23 879
BNP Paribas Bank Polska S.A.	2 987	3 345
Santander Bank Polska S.A.	8 953	528
ERSTE Bank	2 479	1 090
Bank Millennium S.A.	150	572
PKO BP S.A.	1 702	4 925
ING Bank Śląski S.A.	3 091	126
PeKaO S.A.	155	40
Deutsche Bank	-	123

PIRAEUS BANK	71	57
Bendura Bank AG	223	48
Dom Maklerski mBanku	15	-
Dom Maklerski PKO	16	-
PayTel/First Data	37	-
Kasa	205	230
Razem	53 793	34 963

Nota nr 22

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.*	7 446	32 721
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	7 446	32 721

* wartości prezentowane po wyłączeniach konsolidacyjnych

WYCENA METODĄ PRAW WŁASNOŚCI NA DZIEŃ BILANSOWY	<i>Koszt</i>	<i>Skumulowany udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych</i>	<i>Wartość netto</i>
PayTel S.A.	7 793	-347	7 446
Inwestycje w spółki stowarzyszone, razem	7 793	-347	7 446

Spółka PayTel S.A. została przeznaczona do sprzedaży w grudniu 2017 r., w wyniku podjęcia decyzji w Grupie Kapitałowej Comp (uchwały Zarządu Jednostki Dominującej) 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: Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego – Zakres i metoda konsolidacji.

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

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

AKTYWA PAYTEL S.A.	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
Aktywa razem	53 186	34 399
A Aktywa trwałe	34 966	20 039
I Rzeczowe aktywa trwałe	28 355	16 413
II Wartości niematerialne	1 051	1 311
III Inwestycje w udziały i akcje	-	69
IV Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 839	2 246
V Pozostałe aktywa długoterminowe	721	-
B Aktywa obrotowe	18 220	14 360
I Zapasy	231	456
II Należności handlowe	12 624	9 157
III Pozostałe należności krótkoterminowe	107	171
IV Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze - bieżące aktywa podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych)	631	924
V Pozostałe aktywa krótkoterminowe	-	-
VI Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	3 218	2 424
	1 409	1 228

PASYWA PAYTEL S.A. (Z WYŁĄCZENIEM KAPITAŁÓW WŁASNYCH)	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
Pasywa razem (z wyłączeniem Kapitałów Własnych)	48 856	30 462
A Zobowiązania długoterminowe	3 951	12 812
I Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	18
II Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 400	-
III Pozostałe zobowiązania długoterminowe	457	-
IV Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 094	4 074
B Zobowiązania krótkoterminowe	44 905	26 370
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5 935	7 738
II Rezerwy krótkoterminowe	4 149	273
III Zobowiązania handlowe	14 143	12 687
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	349	173
-bieżące zobowiązania podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT)	-	46
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19 081	4 598
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 248	901

PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI PAYTEL S.A.	<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 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	800	2 389
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 384)	(1 311)
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	699	(359)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	115	719

Nota nr 22a

ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
1 Zobowiązania PayTel S.A.	-	29 847
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży, razem	-	29 847

Nota nr 22b**DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

Spółka PayTel S.A. stanowi odrębną, ważną część działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Ze względu na koncentrację działalności strategicznej Grupy Kapitałowej Comp S.A. na obszarach, w których funkcjonuje od wielu lat, Zarząd Comp S.A. zdecydował się przeznaczyć spółkę PayTel S.A. do sprzedaży (opisano powyżej w Nocie 22) i tym samym wydzielić działalność spółki jako działalność zaniechaną.

PRZYCHODY, KOSZTY ORAZ WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	<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>
Przychody ogółem	42 951	28 762
PayTel S.A.	42 951	28 762
Koszt ogółem	47 749	34 176
PayTel S.A.	47 749	34 176
Podatek dochodowy	(192)	605
PayTel S.A.	(192)	605
Zysk/(Strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	38 514	(5 313)
PayTel S.A.	(4 606)	(6 019)
korekty konsolidacyjne do wyniku PayTel S.A.	5 631	706
wynik na utracie kontroli – sprzedaż pakietu akcji stanowiącego 55% kapitału zakładowego	37 489	-

Nota nr 23

KAPITAŁ WŁASNY	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
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*	(80 885)	(80 885)
5 Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	278	239
a) Kapitał z aktualizacji wyceny	341	305
b) Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(63)	(66)
6 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 672	789
7 Zyski zatrzymane	251 306	195 289
a) Kapitał do wykorzystania celowego	179 017	170 766
- kapitał zapasowy tworzony ustawowo	54 654	46 403
- kapitał rezerwowy	124 363	124 363
b) Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	72 289	24 523
- kapitał zapasowy z zysku netto	69 424	57 920
- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(53 963)	(33 569)
- wynik finansowy roku bieżącego	56 828	172
8 Kapitały udziałowców niekontrolujących	25 616	26 782
Kapitał własny, razem	503 298	447 525

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

Nota nr 23a

KAPITAŁ ZAPASOWY WG KSH	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1 Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną - agio	290 516	290 516
2 Kapitał zapasowy tworzony ustawowo *	54 654	46 403
3 Utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	55 317	44 143
4 Z dopłat wspólników	-	-
5 Pozostały	14 107	13 777
Kapitał zapasowy wg Ksh, razem	414 594	394 839

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

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

Nota nr 24

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
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 w Wprowadzeniu do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie Kapitał Zakładowy Jednostki Dominującej.

Nota nr 25

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1 Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	30 497	1 211
2 Rezerwy długoterminowe	1 551	1 355
3 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 240	6 834
4 Pozostałe zobowiązania długoterminowe	28	28
5 Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	5 284	11 483
6 Zobowiązania finansowe długoterminowe*	48 335	67 645
7 Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	12 066	4 226
Zobowiązania długoterminowe, razem	104 001	92 782

*Szczegółowe informacje w nocie nr 31

Nota nr 25a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
a) W walucie polskiej	103 891	92 058
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	110	724
b1. jednostka/waluta (EUR)	12 180	155 024
w tys. zł.	52	647
b2. jednostka/waluta (HUF)	4 303 000	5 740 000
w tys. zł.	58	77
Zobowiązania długoterminowe, razem	104 001	92 782

Nota nr 26

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów	28 647	278
2 Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	1 850	933
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	1 850	933
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, razem	30 497	1 211

W nocie 26 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 26a

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2018
Umowa wieloproduktowa Kredyt inwestycyjny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2022	Zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawarce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej	18 002	18 002
Umowa wieloproduktowa Kredyt nieodnawialny		PLN, USD, HUF	WIBOR 1M + marża	31.12.2022		10 000	10 000
Umowa Wieloproduktowa Finansowanie dostawców		PLN, USD, HUF	WIBOR 1M + marża	31.08.2021		20 000	9 303

Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Bank Millennium S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 271
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	04.07.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 431
Umowa faktoringu	ING Commercial Finance Polska S.A.	PLN	Prowizja, odsetki WIBOR 1M + marża	15.03.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków.	4 000	1 949
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	27.06.2019	Weksel poręczony przez Comp S.A.	3 000	-
Umowa o kredyt odnawialny	Bank Millennium S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	05.04.2019	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	20 000	6 914
Umowa o kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.01.2021	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	11 500	10 252
Kredyt prefinansowanie kontraktu	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2019	Weksel poręczony przez Comp S.A.	14 100	14 100
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 O/N + 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
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	1 005 (75.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	Osoba fizyczna 1	PLN	Stałe	02.01.2019 08.01.2019	-	600	623
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	31.01.2019	-	1769	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

Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	30.09.2019	Gwarancja bankowa	1 493	522
Pożyczka	Multis Sp. z o.o.	PLN	Stałe	30.06.2020	Zastaw rejestrowy na akcjach własnych w ZUK Elzab S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2 000	1 500
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	26.09.2019	-	657 (150 EUR)	657 (150 EUR)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki****						214 347	134 443

* 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 z tytułu Kredytów Bankowych i Pożyczek prezentowane są zobowiązania z tytułu rachunku inwestycyjnego oraz środki pieniężne w drodze.

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2017
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	20.05.2018	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	9 309
Akredytywa – zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.		PLN, USD, HUF	Marża	19.05.2019		2 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2018	Weksel poręczony przez Comp S.A.	3 000	861
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.11.2018	Poręczenie Comp S.A.	3 000	1 558
Kredyt rewolwingowy	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2020	poręczenie Comp S.A. przelew wierzytelności	5 000	3 011
Linia kredytowa	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.07.2018	Weksel, cesja z kontraktu	8 318 (1.994 tys. EUR)	5 822
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	28.06.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	30 000*	20 850
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	05.07.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 034
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Bank Millennium S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 486
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, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A., cesja wierzytelności	10 000	4 630

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
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	1 008 (100.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	30.09.2019	Hipoteka na nieruchomości w Zabrze, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	1 493	697
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	Euribor 1M + marża	26.09.2019	-	634 (150 EUR)	634 (150 EUR)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki***						108 453	70 018

* 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 z tytułu Kredytów Bankowych i Pożyczek prezentowane są zobowiązania z tytułu rachunku inwestycyjnego oraz środki pieniężne w drodze.

W dniu 16 marca 2018 r. ZUK Elzab S.A. zawarł z ING Commercial Finance Polska S.A. umowę świadczenia usług faktoringu, w ramach której Faktor nabywa, ewidencjonuje, inkasuje i rozlicza wierzytelności dotyczące sprzedaży towarów i usług przysługujących spółce zależnej do wysokości 4 mln zł w okresie od 16 marca 2018r. do 15 marca 2019 r.

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 27 marca 2018 r. Spółka ZUK Elzab S.A. zaciągnęła pożyczkę na kwotę 2 mln zł od Spółki Multis Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie (02-757) przy ul. Pory 78. Warunki finansowe niniejszej pożyczki nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Zabezpieczeniem pożyczki jest zastaw rejestrowy na akcjach własnych Spółki (w ilości 405.662) oraz poddanie się egzekucji zgodnie z art. 777 kpc. Termin spłaty pożyczki to 30.11.2018 r. W dniu 23.11.2018 r. Spółka zawarła Aneks nr 1 do umowy pożyczki w której zobowiązała się spłacić kwotę 500 tys. zł do dnia 30.11.2018 r. oraz kwoty 1,5 mln zł nie później niż do dnia 30 czerwca 2020 r.

Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o spłaciła kredyt odnawialny w mBank S.A. z wcześniejszą datą spłaty, która przypadła na 4 kwietnia 2018r. Ostatecznym dniem spłaty kredytu był ustalony na 16 lipca 2018r.

W dniu 6 kwietnia 2018 roku Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o podpisała umowę o linię wieloproduktową z Bankiem Millennium na kwotę globalną 20 mln zł z sublimitem na kredyt odnawialny do kwoty 20 mln zł oraz linię na gwarancję bankową do 7 mln zł z terminem spłaty przypadającym na dzień 5 kwietnia 2019r. Po dacie bilansowej, w dniu 4 kwietnia 2019 roku został podpisany aneks do umowy wieloproduktowej, na podstawie którego przedłużono okres obowiązywania globalnego limitu do dnia 5 kwietnia 2020r. i jednocześnie Comp S.A. wyraził zgodę na przedłużenie okresu ważności poręczenia do dnia 5 października 2025r.

W dniu 24 kwietnia 2018 r. Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o wypowiedziała umowę kredytową zawartą z bankiem BZ WBK na kredyt rewolwingowy na finansowanie kontraktów w wysokości 5 mln zł. oraz umowę o multiliniję, w ramach której udostępniony był kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 3 mln zł oraz linia gwarancyjna na kwotę 3 mln zł. Po wypowiedzeniu umów w ramach umowy o multiliniję w części gwarancyjnej zostały jedynie aktywne gwarancje, których wartość na dzień 31.12.2018 wynosiła 1.704 tys. zł. Spółka nie ma możliwości zaciągania nowych gwarancji w ramach tej umowy.

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 15 czerwca 2018 roku Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. podpisała umowę o kredyt obrotowy w mBank S.A. na kwotę 11,5 mln zł z terminem spłaty na dzień 29 stycznia 2021r.

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 11 lipca 2018 r. Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła umowę pożyczki z firmą Inkubator B+R Sp. z o.o., z siedzibą w Zabrze, w wysokości 5 014 tys. zł płatnej wg harmonogramu. Pożyczka przeznaczona będzie, jako wkład własny projektu dotyczącego utworzenia centrum prototypowania i testowania urządzeń. Warunki finansowe pożyczki nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Finansowanie nie zostało uruchomione.

W dniu 16 lipca 2018 r. Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. nastąpiło formalne rozwiązanie umowy kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym w BZ WBK S.A.

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 luty 2020 roku.

W dniu 27 sierpnia 2018 r. spółka zależna ZUK Elzab S.A. dokonała całkowitej spłaty dwóch kredytów nieodnawialnych zaciągniętych w Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie w łącznej wysokości wraz z odsetkami 18 007 tys. zł.

W dniu 27 sierpnia 2018 r. Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach „Umowa Wieloproduktowa” (dalej „Umowa”) z maksymalnym limitem kredytowym w wysokości 49,1 mln zł oraz z maksymalnym terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2022. W ramach Umowy Spółka może wykorzystać przyznany limit kredytowy na:

1. Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (dalej „Kredyt Obrotowy”) w wysokości do 10 mln zł, który zostanie przeznaczony w większości na spłatę wcześniejszego kredytu w rachunku bankowym (nadwyżka pozostanie do wykorzystania na finansowanie działalności bieżącej Spółki). Po spłacie, wcześniejszy kredyt w rachunku bankowym zostanie zamknięty, a umowa z nim związana zostanie rozwiązana. Spłata Kredytu Obrotowego następować będzie w 46 równych ratach miesięcznych płatnych począwszy od 28 lutego 2019 r. (przy czym ostatnia rata będzie niższa).
2. Kredyt inwestycyjny (dalej „Kredyt Inwestycyjny”) w wysokości 18,02 mln zł, który zostanie przeznaczony na refinansowanie dwóch istniejących kredytów nieodnawialnych zaciągniętych w Alior Bank S.A. Spłata Kredytu Inwestycyjnego następować będzie w 48 ratach miesięcznych, w różnych wysokościach, dostosowanych do kwoty uruchomionego Kredytu Inwestycyjnego, płatnych począwszy od 31 stycznia 2019 r.
3. Transakcje dyskontowe umożliwiające finansowanie dostawców pod produkcję kas on-line (dalej „Finansowanie Dostawców”). Udostępnienie limitu następować będzie w następujących terminach oraz poniższych kwotach: -w okresie od dnia 27 sierpnia 2018 r. do dnia 29 września 2020 r. w kwocie do 20 mln zł. Spłata wierzytelności wykupionych w ramach Finansowania Dostawców nastąpić winna do dnia 31 sierpnia 2021 r.

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 26 października 2018 r. Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. zawarła umowę z mBank S.A. na realizację kontraktu na kwotę 14,1 mln zł z datą spłaty na dzień 31 stycznia 2019r.

Pożyczka zaciągnięta od Wojewódzkiego Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach przez Spółkę ZUK Elzab S.A. w kwocie 1.493 tys. zł z terminem spłaty do dnia 30 września 2019 roku zmieniła rodzaj zabezpieczenia spłaty pożyczki na gwarancję bankową.

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.

Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. zaciągnęła dwie pożyczki od osób fizycznych na kwotę 600 tys. zł z terminem spłaty na dzień 2 stycznia 2019 i 8 stycznia 2019 r.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2018
Inwestycyjny na 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 na 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 na 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 na 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
Inwestycyjny na zakup maszyny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na maszynie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	1 320	110
Razem kredyty inwestycyjne*						15 320	6 052

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

W dniu 27 sierpnia 2018 r. kredyt inwestycyjny został zastąpiony umową wieloproduktową w ING Banku Śląskim.

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 opisanego wskaźnika Spółka nie spodziewa się wypowiedzenia umowy kredytowej przez BNP Paribas Bank Polska SA a tym samym utraty płynności. Sytuacja gotówkowa monitorowana jest na bieżąco, a Zarząd Spółki pozostaje w stałym kontakcie z przedstawicielami wszystkich banków.

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2018
Linia gwarancyjna	BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN	marża	30.09.2019	Weksel, pełnomocnictwo do rachunków, ceśja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% 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)
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	19.06.2019	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	747	747
Limit gwarancyjny	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2024	Weksel poręczony przez Comp S.A., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 18 miesięcy	3 000	1 403
Umowa o kaucję pieniężną	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2022	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	4 486	4 486
Linia gwarancyjna w ramach umowy o multilinię	Santander Consumer Bank S.A.	PLN	marża	14.06.2021	Poręczenie Comp S.A.	3 000	1 704
Linia gwarancyjna w ramach umowy o linię wieloproduktową	Bank Millennium S.A.	PLN	marża	05.04.2024	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	7 000	494
Linia gwarancyjna	Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A.	PLN	marża	Bezterminowo	Weksle in blanco	2 000	772
Umowa o udzielenie gwarancji	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	12.08.2022	Kaucja 500.000, weksel, poręczenie weksłowe Comp S.A.	1 398	1 398

* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

Dane porównywalne:

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2017
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	28.09.2018	Weksel, pełnomocnictwo do rachunków, ceśja wierzytelności, częściowe depozyty - kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	4 843
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	29.06.2018	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	5 093
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	19.11.2018	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	2 000	-
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	marża	16.03.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	10 000	-
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2021	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	1 451
Linia gwarancyjna	BZ WBK S.A.	PLN	marża	26.11.2022	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	2 458

Nota nr 26b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	30 497	1 211
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	30 497	1 211

Nota nr 27

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 337	1 216
- Świadczenia emerytalne*	1 337	1 216
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	214	139
3 Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-
Rezerwy długoterminowe, razem	1 551	1 355

*Świadczenia emerytalne zostały zaprezentowane zgodnie z przeprowadzoną wyceną

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych – świadczenie emerytalne

Obecna wartość zobowiązań w Jednostce Dominującej 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 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.

W spółce zależnej ZUK Elzab S.A rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe szacowane są na poziomie 1 miesięcznej odprawy. Szacunków odpraw emerytalno-rentowych dokonuje na zlecenie spółki ZUK Elzab S.A. niezależny aktuariusz lub Pracownicy spółki.

Nota nr 27a

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	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	1 355	2 654
a) Zwiększenia	391	202
- utworzenie rezerwy na urlopy	9	-
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	207	122
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	173	70
- przeniesienie z rezerw krótkoterminowych	-	10
- inne zwiększenia	2	-
b) Zmniejszenia	195	1 501
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	16	21
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	79	259
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	85	65
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	14	1 135
- inne zmniejszenia	1	21
Stan na koniec okresu	1 551	1 355

Nota nr 28

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO 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:	15 940	15 809
a) Odniesionej na wynik finansowy	13 513	13 372
b) Odniesionej na kapitał własny	66	76
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361
2. Zwiększenia	12 506	6 894
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	12 498	6 890
- amortyzacji majątku trwałego	1 359	1 874
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	6 809	2 269
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	-	1
- z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	2
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	113	142
- inne*	4 217	2 602
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego	8	4
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	7 759	6 763

a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	7 748	6 749
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	12	12
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	1 269	1 988
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	2 663	2 730
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	-	17
- z tytułu zmiany stawek podatkowych	2	-
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	121	99
- inne*	3 681	1 903
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	11	14
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - korekta wyceny niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Stan na koniec okresu:	20 687	15 940
a) Odniesionej na wynik finansowy	18 263	13 513
b) Odniesionej na kapitał własny	63	66
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361

* 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 nr 28a

STAN REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	18 263	13 513
- amortyzacji majątku trwałego	7 573	7 483
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	5 666	1 520
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	216	228
- z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	2
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	517	525
- inne*	4 291	3 755
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	63	66
- aktualizacja wartości aktywów	-	3
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych wycenianych przy przejściu na MSSF	56	63
- inne	7	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	2 361	2 361
- przeszacowania aktywów przyłączonej spółki do wartości godziwej	2 361	2 361
Stan na koniec okresu:	20 687	15 940

* 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 29

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	28	28
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	28	28

Nota nr 30

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	4 232	10 835
b) Powyżej 3 do 5 lat	992	648
c) Powyżej 5 lat	60	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	5 284	11 483

Nota nr 31

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu weksli	-	-
2 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	48 282	67 633
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	48 282	67 633
3 Inne zobowiązania finansowe	53	12
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	48 335	67 645

Nota nr 31a

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
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. Wpłata 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) zastawami rejestrowymi na łącznie 7.109.412 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych oraz
- (iii) zastaw rejestrowy na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla 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.

Obligacje w trybie emisji niepublicznej ZUK Elzab S.A.

Zarząd spółki zależnej ZUK Elzab S.A. w dniu 23 lutego 2015 r. podjął uchwałę o emisji obligacji ograniczonej do kwoty 50 milionów złotych stanowiącej maksymalną dopuszczalną łączną wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji oraz o przeprowadzeniu w ramach programu emisji pierwszej serii niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej do 20 milionów złotych.

W dniu 30 marca 2015 r. Zarząd spółki ZUK Elzab S.A. podjął uchwałę w sprawie zwiększenia kwoty emisji obligacji, ustalenia wysokości marży odsetkowej oraz ostatecznych Warunków Emisji. Na mocy uchwały, zwiększona została wartość nominalna obligacji do 25 milionów złotych.

W ramach pierwszej emisji, wyemitowanych zostało do 25.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A/2015, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000 złotych każda, o łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji w wysokości do 25 milionów złotych, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, oprocentowanych według stopy procentowej równej w skali roku stopie bazowej WIBOR 6M powiększonej o marżę odsetkową ustaloną na poziomie rynkowym, o terminie wykupu w dniu 3 kwietnia 2018 r.

Zarząd spółki ZUK Elzab S.A. w terminie od dnia 8 lutego 2018 r. do dnia 15 lutego 2018 r. zawarł transakcje nabycia celem umorzenia 25.000 zwykłych, niezabezpieczonych, obligacji na okaziciela, serii oznaczonej jako A/2015, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. pod numerem ISIN PLELZAB00069 i notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez BondSpot S.A. Łączna wartość nominalna nabytych przez spółkę ZUK Elzab S.A. obligacji własnych wynosiła 25 mln zł, a średnia jednostkowa cena nabycia jednej obligacji wynosiła około 1.013,23 zł. Transakcje nabycia obligacji przeprowadzone zostały poza Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. na podstawie zlecenia udzielonego mBank S.A. z siedzibą w Warszawie oraz ich odsprzedaży na rzecz spółki ZUK Elzab S.A.

27 lutego 2018 r. spółka ZUK Elzab S.A. otrzymała uchwałę Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych o umorzeniu wszystkich 25.000 zwykłych, niezabezpieczonych, obligacji na okaziciela, serii oznaczonej jako A/2015, zarejestrowanych w KDPW pod numerem ISIN PLELZAB00069.

Nota nr 32

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
1 Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	292	77
a) Rezerwy koszty kontraktów	292	77
2 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	11 774	4 149
a) Dotacje	4 506	2 234
b) Przychody przyszłych okresów*	7 268	1 915
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem	12 066	4 226

* Pozycja dotyczy zafakturowanych z góry usług serwisowych i wsparcia technicznego

Nota nr 33

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
1 Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	107 148	74 904
2 Rezerwy krótkoterminowe	22 136	15 533
3 Zobowiązania handlowe	112 960	94 000
4 Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	22 276	21 239
5 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	15 722	10 596
6 Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	23 341	43 612
7 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	24 061	16 615
8 Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	29 847
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	327 644	306 346

Nota nr 33a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
a) W walucie polskiej	282 628	273 474
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	45 016	32 872
b1. jednostka/waluta (USD)	3 188 921	2 624 359
<i>w tys. zł.</i>	11 990	9 136
b2. jednostka/waluta (EUR)	6 869 279	5 006 489
<i>w tys. zł.</i>	29 538	20 881
b3. jednostka/waluta (GBP)	9 853	25 950
<i>w tys. zł.</i>	47	122
b4. jednostka/waluta (HUF)	204 448 000	163 966 000
<i>w tys. zł.</i>	2 738	2 205
b5. pozostałe waluty oraz różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych w tys. zł.	703	528
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	327 644	306 346

Nota nr 34

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów	103 618	74 506
a) Krótkoterminowych	93 444	65 722
b) Długoterminowych	10 174	8 784
2 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	3 530	398
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	3 530	398
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, razem	107 148	74 904

Szczegóły dotyczące kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółki z Grupy Kapitałowej znajdują się w notcie 26a.

Nota nr 34a

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	15 911	630
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	18 915	20 044
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	34 265	35 014
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	38 057	19 216
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	107 148	74 904

Nota nr 35

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18 138	10 735
a) Świadczenia emerytalne	14	10
b) Urlopy	4 432	4 202
c) Nagrody jubileuszowe	-	42
d) Nagrody i premie	13 692	6 481
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 509	2 629
3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe*	2 489	2 169
Rezerwy krótkoterminowe, razem	22 136	15 533

*W pozycji „pozostałe rezerwy krótkoterminowe” zaprezentowane są między innymi 1,07 mln rezerwa na możliwe kary umowne oraz utworzone rezerwy na działania marketingowe ok. 1,05 mln.

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 Grupę Kapitałową 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 spółkach Grupy Kapitałowej Comp S.A. są uznaniowe i wypłacane na podstawie decyzji Zarządu. W wybranych obszarach wypłacane są premie zadaniowe.

Nota nr 35a

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	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	15 533	16 756
a) Zwiększenia	38 637	31 650
- utworzenie rezerwy na urlopy	3 720	3 603
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	8	-
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	16 268	10 693
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	15 078	13 634

- przeniesienie z rezerw długoterminowych	14	1 073
- utworzenie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	1 541	1 874
- inne zwiększenia	2 008	773
b) Zmniejszenia	32 034	32 873
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	2 741	2 285
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	782	1 213
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	3	-
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	9 169	9 714
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	7	799
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	15 387	11 326
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	825	2 335
- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	903
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	51
- przeniesienie do rezerw długoterminowych	-	10
- wykorzystanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	948	3 156
- rozwiązanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	-	124
- inne zmniejszenia	2 172	957
Stan na koniec okresu	22 136	15 533

Nota nr 36

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	111 396	92 377
a) Wobec jednostek powiązanych	27	-
- od pozostałych jednostek	27	-
b) Wobec pozostałych jednostek	111 369	92 377
2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy	1 024	1 391
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	1 024	1 391
3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	325	-
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	325	-
4 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	215	232
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	215	232
Zobowiązania handlowe, razem	112 960	94 000

Nota nr 36a

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE 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	64 105	57 711
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	28 029	12 178
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 248	1 008
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	879	1 995
e) Powyżej 1 roku	741	-
f) Zobowiązania przeterminowane	17 958	21 108
Zobowiązania handlowe, razem	112 960	94 000

Nota nr 36b

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
a) Do 1 miesiąca	13 143	14 883
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 519	4 837
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	20	324
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 133	509
e) Powyżej 1 roku	143	555
Zobowiązania handlowe, przeterminowane razem	17 958	21 108

Nota nr 37

BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA O PODOBNYM CHARAKTERZE	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
1 Bieżące zobowiązania podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT)	3 091	917
2 Pozostałe zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze:	19 185	20 322
a) z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych PIT	1 166	1 075
b) z tytułu podatku VAT	14 922	16 614
c) zobowiązania do ZUS	2 984	2 541
d) pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	113	92
Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze, razem	22 276	21 239

Nota nr 37a

BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA O PODOBNYM CHARAKTERZE - TERMINY PŁATNOŚCI	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Termin płatności</i>
1 Podatek od towarów i usług	14 922	25.01.2019
2 Podatek dochodowy CIT	3 091	do 31.05.2019
3 Podatek dochodowy PIT	1 166	20.01.2019
4 ZUS	2 984	15.01.2019
5 PFRON	109	20.01.2019
6 Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	4	
Razem	22 276	

Nota nr 38

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO 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	517	1 878
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 699	2 421
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 998	2 687
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7 508	3 610
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	15 722	10 596

Nota nr 39

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
1 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22 861	43 037
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	22 861	43 037
2 Inne zobowiązania finansowe	480	575
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	480	575
3 Fundusze wydzielone	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	23 341	43 612

Nota nr 39a

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE 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	337	525
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	146	253
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 086	32 297
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	12 772	10 537
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	23 341	43 612

Nota nr 40

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
1 Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	564	401
2 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 773	6 168
a) Wobec jednostek powiązanych	1	3
b) Wobec pozostałych jednostek	4 772	6 165
3 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 246	5 133
a) Rezerwy na koszty kontraktów	3 643	1 307
b) Rezerwa na badanie bilansu	243	310
c) Rezerwa na pozostałe koszty	2 360	1 400
4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	12 478	7 029
a) Przychody przyszłych okresów	12 141	6 520
b) Otrzymane zaliczki	-	-
c) Inne	337	509
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	24 061	16 615

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 nocie nr 10).

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 40a

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	6 217	7 302
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 567	647
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 293	1 955
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 754	3 635
e) Zobowiązania przeterminowane	3 230	3 076
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	24 061	16 615

Nota nr 40b

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>Stan na 31.12.2017</i>
a) Do 1 miesiąca	32	14
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	1 447
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	21
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	1 584
e) Powyżej 1 roku	3 198	10
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, przeterminowane razem	3 230	3 076

Nota nr 40c

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	<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	1 307	5 185
a) Zwiększenia	26 028	9 801
- utworzenie	25 951	9 570
- inne zwiększenia	77	231
b) Zmniejszenia	23 692	13 679
- wykorzystanie	23 259	12 992
- rozwiązanie	141	378
- inne zmniejszenia	292	309
Stan na koniec okresu	3 643	1 307

Nota nr 40d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH 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	1 400	4 761
a) Zwiększenia	6 553	5 590
- utworzenie	6 513	5 574
- inne zwiększenia	40	16
b) Zmniejszenia	5 593	8 951
- wykorzystanie	5 578	6 467
- rozwiązanie	15	350
- inne zmniejszenia	-	2 134
Stan na koniec okresu	2 360	1 400

Nota nr 41

ODPISY AKTUALIZUJĄCE

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

Nota nr 41a

DOKONANE ODPISY AKTUALIZACJI 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	5 357	2 804
- zapasów	1 014	4 641
- obligacje pożyczkowe	2 469	-
- pozostałych należności	826	1 357
- wartości niematerialne	-	180
Dokonane odpisy aktualizacji wartości składników majątku, razem	9 666	8 982

Przyczyny odpisów aktualizujący wartości składników majątku:

- należności handlowych i pozostałych należności:
 - nierozliczone płatności z tytułu przeterminowanych należności handlowych od kontrahentów,
 - nierozliczone płatności z tytułu kary umownej za nieterminowe wykonanie umowy,
 - ujęcie rezerwy na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z MSSF 9,
- obligacji pożyczkowych:
 - nierozliczona należność z tytułu emisji obligacji ze względu na złą sytuację kontrahenta.

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 867 tys. zł.

Nota nr 41b

DOKONANE PRZYWRÓCENIA 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	96	157
- zapasów	723	1 091
- pozostałych należności	149	104
Dokonane przywrócenia wartości składników majątku, razem	968	1 352

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

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

2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

Nota nr 42

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	21 483	11 065
a) Na rzecz jednostek powiązanych	-	-
b) Na rzecz pozostałych jednostek	21 483	11 065
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	18 468	10 506
- udzielonych poręczeń	-	-
- gwarancje przetargowe	3 015	559
- gwarancje pozostałe	-	-
3 Inne zobowiązania	2 399	2 780
- gwarancje zapłaty	2 382	2 780
- inne	17	-
Pozycje pozabilansowe, razem	23 882	14 845

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

Nota nr 42a

Wykaz czynnych gwarancji wystawionych na zlecenie Grupy Kapitałowej Comp S.A.

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.		Woj. 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.		MF	MT49019KPB18	należyte wykonanie	831	2018.02.09	2022.03.21	166
22.		Sąd Ap. 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	gwarancja zwrotu	17	2018.06.06	bezterminowo	19
razem				5 797			774

1.	BGŻ BNP	Kancelaria Kochoński 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.	S.A.	Gm. Solec Kujawski	CRD/G/0053883	należyte wykonanie	22	2014.06.05	2020.03.05	5
4.		Woj. 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.		MF	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.		Woj. 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.		Pow. 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 Resort 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	

Spółki z Grupy Kapitałowej 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.	MSWiA	MT49152KPB17	należyte wykonanie	44	02.10.2017	07.02.2020	9
2		KGP	MT49181KPB17	należyte wykonanie	9	23.11.2017	30.01.2021	2
3		KGP	MT49199KPB17	należyte wykonanie	86	06.12.2017	30.01.2020	17
4		KGP	MT49204KPB17	należyte wykonanie	12	08.01.2017	04.01.2021	2
5		NBP	MT49221KPB17	należyte wykonanie	42	21.12.2017	30.01.2019	-
6		COI	MT49013KPB18	należyte wykonanie	52	30.01.2018	29.03.2019	-
7		Ministerstwo Spraw Zagranicznych	MT49104KPB18	należyte wykonanie	4 486	30.05.2018	31.10.2022	897
8		SP KGP	MT49180KPB18	należyte wykonanie	255	20.09.2018	16.01.2019	-
9		SP KGP	MT49179KPB18	należyte wykonanie	31	20.09.2018	16.01.2019	-

10	Ministerstwo Spraw Zagranicznych	MT49188KPB18	należyte wykonanie	31	28.09.2018	28.10.2021	-	
11	CSI Ochrona Zdrowia	MT49206KTG18	przetargowa	20	16.10.2016	07.01.2019	-	
12	OZZW	MT49216KPB18	przetargowa	98	23.10.2018	30.01.2021	20	
13	SP KGP	MT49218KPB18	należyte wykonanie	76	24.10.2018	21.01.2019	-	
14	KGP	MT49219KTG18	przetargowa	20	30.10.2018	18.01.2019	-	
15	PKP	MT49232KTG18	przetargowa	100	19.11.2018	08.02.2019	-	
16	KGP	MT49240KPB18	należyte wykonanie	40	21.11.2018	30.07.2020	8	
17	COI	MT49246KTG18	przetargowa	50	28.11.2018	18.02.2019	-	
18	COI	MT49265KTG18	przetargowa	80	14.12.2018	05.03.2019	-	
19	NBP	MT49266KPB18	należyte wykonanie	117	13.12.2018	30.01.2022	23	
20	COI	MT49275KTG18	przetargowa	120	19.12.2019	25.03.2019	-	
21	COI	MT49247KTG18	przetargowa	120	30.11.2018	19.02.2019	9	
razem				5 889			978	
1	Santander Bank S.A.	IC	DOK4094GWB15AR	należyte wykonanie	23	29.01.2016	28.01.2020	-
2		KGP	DOK2179GWB16AR	należyte wykonanie	562	29.07.2016	06.09.2019	-
3		OZZW	DOK3214GWB16AR	należyte wykonanie	23	03.11.2016	06.02.2019	-
4		MF	DOK3420GWB16JO	należyte wykonanie	33	18.11.2016	02.03.2020	-
5		JW 5949	DOK3708GWB16JO	należyte wykonanie	220	12.12.2016	30.11.2019	-
6		RCZSiUT	DOK0767GWB17KI	należyte wykonanie	160	28.02.2017	20.12.2020	-
7		KGP	DOK2419GWB17AR	należyte wykonanie	89	13.06.2017	19.12.2019	-
8		KGP	DOK3213GWB17AR	należyte wykonanie	147	17.08.2017	14.06.2021	-
9		LeasePlan	DOK3492GWB17AA	należyte wykonanie	334	17.08.2017	10.02.2020	-
10		RCZSiUT	DOK3785GWB17AR	należyte wykonanie	44	21.09.2017	30.11.2019	-
11		KGP	DOK4200GWB17BD	należyte wykonanie	69	20.10.2017	18.12.2020	-
razem				1 704			-	
1	Bank Millennium S.A.	JW3964	86200-02-0263999	przetargowa	360	01.06.2018	29.01.2021	-
2		CZI	86200-02-0267673	przetargowa	123	30.07.2018	21.11.2022	37
3		KGP	86200-02-0264462	przetargowa	11	08.06.2018	28.10.2020	-
razem				494			37	
1	KUKE S.A.	Gm. Wrocław	RW/GW/41/483/5219/2 018	przetargowa	100	29.03.2019	06.03.2023	-
2		MUW	RW/GW/41/483/6032/2 018	należyte wykonanie	672	28.11.2018	14.01.2019	-
razem				772			-	
1	Bank Pekao S.A.	SP KGP	2018/33	należyte wykonanie	1 398	28.11.2018	12.08.2022	-
razem				1 398			-	

Nota nr 42b

Wykaz poręczeń wystawionych przez Grupę Kapitałową Comp S.A.

Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2018 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 Informacji 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.

Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2018 r.

Nie dotyczy

Nota nr 42c

Wykaz zastawów rejestrowych i hipotek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2018 r.

L.p.	Przedmiot zastawu / hipoteki	Zastawnik	Tytuł zastawu	Kwota wierzytelności 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
11.	Nieruchomość w Zabrze	ING Bank Śląski S.A.	zabezpieczenie umowy kredytowej	81 150
12.	Zastaw na należnościach	ING Bank Śląski S.A.	zabezpieczenie umowy kredytowej	73 650
13.	Zastaw rejestrowy na zapasach	ING Bank Śląski S.A.	zabezpieczenie umowy kredytowej	73 650
14.	Zastaw rejestrowy wykrawarka marki PX1225 STRIPPIT INC	ING Bank Śląski S.A.	zabezpieczenie umowy kredytowej	73 650
15.	Zastaw na akcjach własnych ZUK Elzab S.A.	Multis Sp. z o.o.	ustanowienie zastawu rejestrowego na łącznie 405.662 akcjach ZUK Elzab S.A. tytułem zabezpieczenia umowy pożyczki	3 000

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota nr 43

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	246 630	159 445
2 Przychody netto ze sprzedaży produktów	154 599	158 950
3 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	276 690	222 658
Przychody ze sprzedaży, razem	677 919	541 053

Nota nr 43a

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	13 852	2%	18 984	4%
2 Sprzedaż towarów	262 838	39%	203 674	38%
3 Sprzedaż produktów	154 599	23%	158 950	29%
4 Sprzedaż usług	246 630	36%	159 445	29%
Przychody ze sprzedaży, razem	677 919	100%	541 053	100%

Nota nr 43b

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Dla precyzyjnego odwzorowania rzeczywistego sposobu funkcjonowania Spółki i grupy oraz udostępnienia akcjonariuszom dobrego narzędzia do oceny działalności, raportowanie prowadzone jest w ramach dwóch obszarów: IT i Retail (Technologie Sprzedaży).

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

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

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

Struktura Segmentów przedstawia się następująco:

Segmenty	Zakres działalności Segmentu	Rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018		Rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017	
		Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym	Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym
Segment RETAIL	<ul style="list-style-type: none"> • Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie urzędzeń fiskalnych i niefiskalnych, dostarczanie usług szkoleniowych dla klientów i partnerów. • Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia infrastruktury IT, usług serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, prowadzenie serwisu fiskalnego. 	43%	71%	48%	122%

Segment IT	<ul style="list-style-type: none"> • Dostarczanie kompleksowych usług projektowych, wdrożeń, doradczych i szkoleniowych dotyczących zarządzania bezpieczeństwem informatycznym. • Dostarczenie zoptymalizowanej i bezpiecznej infrastruktury sieciowej zapewniającej nieprzerwane funkcjonowanie procesów biznesowych przedsiębiorstwa oraz ochronę danych i zapewnienie odpowiednich warunków środowiskowych (bezpieczeństwo korporacyjne) • Dostarczanie kompleksowych rozwiązań informatycznych wraz z usługami konsultingowymi opartych o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji, sieci Storage Area Network oraz systemy wysokiej dostępności, zarządzanie projektami informatycznymi, doradztwo w zakresie systemów zarządzania jakością 	57%	71%	52%	56%
Pozostałe		0%	-42%	0%	-79%

Do Segmentu Retail przypisane zostały następujące ośrodki zysków:

- Oddział Nowy Sącz – Centrum Technologii Sprzedaży wraz z Centrum Usług Serwisowych,
- Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.,
- Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.
- Insoft Sp. z o.o.

Do Segmentu IT przypisano następujące ośrodki zysków:

- Oddział w Warszawie - IT, w ramach którego funkcjonują Piony:
 - Pion Systemów Sieciowych i Cyberbezpieczeństwa,
 - Pion Rozwiązań Systemowych,
 - Zaplecze Oddziału IT,
- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

W Segmencie Pozostałe prezentowane są przychody i koszty, których nie można przypisać do poszczególnych Segmentów, a których udział w przychodach Grupy Kapitałowej wynosi poniżej 10% oraz centralne koszty związane z funkcjonowaniem całej grupy kapitałowej w tym koszty marketingu centralnego Grupy Kapitałowej, skoncentrowane w Spółce Clou Sp. z o.o.

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

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

Dla potrzeb kalkulacji wyników finansowych poszczególnych Segmentów prowadzona jest ewidencja księgowa:

- wg miejsc powstawania kosztów (MPK),
- przychodów i kosztów związanych z realizowanymi kontraktami handlowymi.

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

Do Segmentów przypisane są wszystkie aktywa będące w ich użytkowaniu: środki trwałe, wartości niematerialne i prawne – w tym wartość firmy, należności i środki pieniężne. Uszczegółowienie ewidencji, wprowadzone w roku bieżącym pozwoliło na przypisanie do Segmentów części aktywów dotychczas prezentowanych w pozycji Pozostałe. W Segmencie Pozostałe aktywa nieprzypisane do Segmentu IT lub Segmentu Retail. W tym miejscu prezentowana jest również jako aktywo przeznaczone do sprzedaży Spółka PayTel S.A.

Nakłady inwestycyjne wykazywane w Segmentach obejmują zarówno zewnętrzne jak i dokonywane w ramach Grupy Kapitałowej nakłady na: niefinansowe aktywa trwałe oraz prace badawczo rozwojowe. Na wartość prac badawczo-rozwojowych składają się zakupy zewnętrzne oraz prace własne związane z ich wytworzeniem.

Transakcje przeprowadzane pomiędzy segmentami operacyjnymi przeprowadzane są na zasadach rynkowych. Dla dokumentowania tych transakcji stosuje się faktury lub rachunki wewnętrzne (w przypadku transakcji przeprowadzanych pomiędzy segmentami wewnątrz jednej spółki). Obroty te w procesie sporządzania sprawozdania finansowego zostają wyłączone zgodnie z zasadami przyjętymi dla konsolidacji sprawozdań finansowych.

<i>Rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	423 548	313 996	3 004	740 548
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(35 114)	(21 210)	(6 305)	(62 629)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	388 434	292 786	(3 301)	677 919
Koszty operacyjne	395 707	278 296	21 594	695 597
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(35 594)	(21 234)	(6 406)	(63 234)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	360 113	257 062	15 188	632 363
Inne koszty / przychody operacyjne	1 926	(5 610)	496	(3 188)
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	30 247	30 114	(17 993)	42 368
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(17 687)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	24 681
Podatek dochodowy	x	x	x	7 515
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	17 166
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	38 514
Zysk / (strata) netto	x	x	x	55 680
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	(1 148)
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	56 828
Amortyzacja	16 629	10 092	151	26 872

<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	401 956	520 774	12 213	934 943

<i>Rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwale (zakupy zewnętrzne i prace własne)	1 985	7 867	445	10 297
Zakupy spółek	-	1	69	70
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	24 239	13 821	-	38 060
Nakłady inwestycyjne razem	26 224	21 689	514	48 427

Dane porównywalne:

<i>Rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	302 417	273 636	4 930	580 983
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(19 143)	(14 096)	(6 691)	(39 930)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	283 274	259 540	(1 761)	541 053
Koszty operacyjne	288 302	246 626	23 030	557 958
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(19 634)	(14 243)	(6 835)	(40 712)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	268 668	232 383	16 195	517 246
Inne koszty / przychody operacyjne	(1 729)	781	(9)	(957)
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	12 877	27 938	(17 965)	22 850
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(15 287)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	7 563
Podatek dochodowy	x	x	x	1 573
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	5 990
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	(5 313)
Zysk / (strata) netto	x	x	x	677
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	505
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	172

Amortyzacja	12 395	10 023	214	22 632
-------------	--------	--------	-----	--------

stan na 31.12.2017	Segment IT	Segment Retail	Pozostałe	RAZEM
Aktywa segmentu	265 375	367 746	213 532	846 653

Rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017	Segment IT	Segment Retail	Pozostałe	RAZEM
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	4 950	5 849	211	11 010
Zakupy spółek	-	1	6 044	6 045
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	11 983	12 024	-	24 007
Nakłady inwestycyjne razem	16 933	17 874	6 255	41 062

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

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	621 315	518 507
- procentowo	91,65%	95,83%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:		
- wartościowo	31 321	17 851
- procentowo	4,62%	3,30%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:		
- wartościowo	25 283	4 695
- procentowo	3,73%	0,87%

Nota nr 44

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	480 492	387 710
1 Wartość sprzedanych usług	166 802	123 962
2 Wartość sprzedanych produktów	80 326	90 332
3 Wartość sprzedanych towarów i materiałów	233 364	173 416
Koszty wg rodzaju:		
a) Amortyzacja	26 872	22 632
b) Zużycie materiałów i energii	90 112	81 058
c) Usługi obce	142 190	133 385
- najem powierzchni biurowej	5 824	4 516
- koszty marketingu	2 906	3 577
- pozostałe*	133 460	125 292
d) Podatki i opłaty	3 538	3 553
e) Wynagrodzenia	114 185	94 752
f) Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 796	18 016
g) Pozostałe koszty rodzajowe	13 206	13 818
- podróże służbowe	1 081	1 780
- pozostałe**	12 125	12 038
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(4 553)	(17 179)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(7 347)	(6 205)
Koszty według rodzaju, razem	398 999	343 830
1 Koszty sprzedaży i dystrybucji	77 824	53 738
2 Koszty ogólnego zarządu	74 047	75 798
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem	151 871	129 536

* w tej pozycji prezentowane są głównie koszty bezpośrednie kontraktów i serwisu gwarancyjnego.

** w tej pozycji prezentowane są głównie koszty szkoleń, ubezpieczeń oraz koszty świadczenia usług marketingowych i konferencji.

Nota nr 44a

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	1 551	3 035	6 014	10 600
2 Amortyzacja części zamiennych i komponentów	-	-	1 526	1 526
3 Amortyzacja wartości niematerialnych	6 974	2 386	5 386	14 746
Amortyzacja razem	8 525	5 421	12 926	26 872

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	1 572	3 153	3 974	8 699
2 Amortyzacja części zamiennych i komponentów	-	-	1 419	1 419
3 Amortyzacja wartości niematerialnych	5 260	2 404	4 850	12 514
Amortyzacja razem	6 832	5 557	10 243	22 632

Nota nr 45

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	1 313	1 446
a) Rozwiązanie rezerw na koszty kontraktów	210	456
b) Inne*	1 103	990
2 Pozostałe przychody operacyjne	4 673	5 988
a) Aktualizacja wartości należności handlowych	45	101
b) Aktualizacja wartości należności pozostałych	121	125
c) Aktualizacja wartości zapasów	103	277
d) Otrzymane odszkodowania	617	1 755
e) Przychody z dzierżawy / wynajmu	490	706
f) Inne**	3 297	3 024
3 Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	1 473	4 026
Pozostałe przychody operacyjne, razem	7 459	11 460

* w tej pozycji prezentowane są głównie rozwiązane rezerwy na naprawy gwarancyjne i koszty sądowe.

** w tej pozycji prezentowane są głównie 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 46

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	161	174
2 Pozostałe koszty operacyjne	10 486	12 243
a) Odpisy aktualizujące należności handlowe	5 309	2 878
b) Odpisy aktualizujące należności pozostałe	810	176
c) Odpisy aktualizujące zapasy	721	4 050
d) Przekazane darowizny	54	203
e) Koszty napraw ubezpieczonego mienia	253	239
f) Odpis utraty wartości aktywów	37	1 360
g) Spisanie należności	147	28

h) Koszty spraw sądowych	49	164
i) Przeszacowanie wartości nieruchomości	-	38
j) Likwidacja składników majątku	533	504
k) Kary	342	264
l) Inne*	2 231	2 339
3 Strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Pozostałe koszty operacyjne, razem	10 647	12 417

* w tej pozycji prezentowane są głównie: korekty umów leasingu i utworzona rezerwa emerytalna oraz koszty pakietów medycznych.

Nota nr 47

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	-	-
2 Przychody finansowe z tytułu odsetek	1 430	777
3 Inne przychody finansowe	1 134	1 300
4 Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
Przychody finansowe, razem	2 564	2 077

Nota nr 47a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH

Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 47b

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	122	157
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	122	157
2 Pozostałe odsetki	1 308	620
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek *	1 308	620
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 430	777

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

Nota nr 47c

INNE 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 Dodatnie różnice kursowe	-	-
2 Aktualizacja wyceny	832	1 179
a) Aktualizacja wartości odsetek	50	48
b) Pozostała aktualizacja wartości*	782	1 131
3 Pozostałe	302	121
Inne przychody finansowe, razem	1 134	1 300

* Pozostała aktualizacja wartości to głównie przychody z tytułu instrumentów pochodnych.

Nota nr 47d**ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 48

KOSZTY 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 Koszty finansowe z tytułu odsetek	11 296	9 034
2 Inne koszty finansowe	8 955	8 330
3 Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
Koszty finansowe, razem	20 251	17 364

Nota nr 48a

KOSZTY 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 od kredytów i pożyczek	4 141	2 528
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	4 141	2 528
2 Pozostałe odsetki*	7 155	6 506
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	7 155	6 506
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	11 296	9 034

* Koszty finansowe z tytułu pozostałych odsetek to głównie odsetki od obligacji w kwocie 6.838 tys. zł. oraz koszty z tytułu odsetek od pozwu o zapłatę zobowiązania (522 tys. zł),

Nota nr 48b

INNE KOSZTY 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 Ujemne różnice kursowe	945	148
a) Zrealizowane	1 152	513
b) Niezrealizowane	(207)	(365)
2 Aktualizacja wyceny	940	3 224
a) Aktualizacja wartości inwestycji	-	3 140
b) Pozostała aktualizacja wartości*	940	84
3 Pozostałe	7 070	4 958
a) Prowizje i opłaty	1 668	508
b) Wykup opcji terminowych na zakup waluty	250	534
c) Inne**	5 152	3 916
Inne koszty finansowe, razem	8 955	8 330

* 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, odpis aktualizujący z tytułu obligacji (2.469 tys. zł), koszty usług finansowych.

Nota nr 48c**ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**

Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 49

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	<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>
Zysk (Strata) brutto	24 681	7 563
Przychody niezaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych) (-)	(41 339)	(12 922)
Przychody podatkowe niezaliczane do księgowych (+)	32 165	12 506
Koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	74 858	43 953
Pozostałe przychody operacyjne niezaliczane do przychodów podatkowych (-)	(1 757)	(6 335)
Pozostałe koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	4 158	4 698
Przychody finansowe niezaliczane do przychodów podatkowych (-)	(8 757)	(4 068)
Koszty finansowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	15 720	13 225
Koszty stanowiące KUP niebędące kosztami rachunkowymi (-)	(46 519)	(40 424)
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo (-)	(15 938)	(17 113)
Straty z lat ubiegłych (-)	(5 539)	(1 585)
Ulgi z tytułu inwestycji (-)	153	-
Inne (+/-)	9 944	(1 284)
Podstawa opodatkowania	41 891	10 228
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie (19%)	7 960	1 944

Nota 49a

GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKU DOCHODOWEGO	<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>
Podatek dochodowy	7 515	1 573
Bieżący podatek dochodowy	7 953	1 944
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	7 960	1 944
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego	(7)	-
Odroczony podatek dochodowy	(438)	(371)
Związany z powstaniem różnic przejściowych	(5 294)	(6 714)
Związany z odwróceniem się różnic przejściowych	4 856	6 343

Nota nr 49b

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	24 681	7 563
Efektywna stawka podatkowa	30%	21%
Podatek według efektywnej stawki	7 515	1 573
Podatek według ustawowej stawki	4 689	1 437
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących (stanowiących) kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	6 132	824
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(3 740)	(2 055)
Straty z lat ubiegłych	(1 052)	(302)
Straty bieżące	11	914
Podatek dochodowy z lat ubiegłych	-	-
Korekty konsolidacyjne i inne*	1 913	1 126
Odroczony podatek	(438)	(371)
Podstawa opodatkowania	41 891	10 228
Podatek według efektywnej stawki (bieżący)	7 953	1 944

* Kwota zawiera efekt podatkowy odliczeń od podatku dochodowego z tytułu różnic w stawkach podatkowych podmiotów zagranicznych oraz korekty konsolidacyjne.

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 różnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

Nota nr 50

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 Jednostki Dominującej oraz spółki zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., prezentowane w sprawozdaniu skonsolidowanym, jako akcje własne).

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

		Skonsolidowany	Jednostkowy
Zysk (strata) za 12 miesięcy:	tys. zł.	56 828	17 929
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 781 909	4 781 909
Zysk (strata) na jedną akcję:	zł	11,88	3,75

Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą oblicza się dzieląc wynik za ostatnie 12 miesięcy przez średnią ważoną przewidywanej liczby 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.

		Skonsolidowany	Jednostkowy
Zysk (strata) za 12 miesięcy:	tys. zł.	56 828	17 929
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 781 909	4 781 909
Zysk (strata) na jedną akcję:	zł	11,88	3,75

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

		Skonsolidowany	Jednostkowy
Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	18 314	17 929
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 781 909	4 781 909
Zysk na jedną akcję:	zł	3,83	3,75

		Skonsolidowany	Jednostkowy
Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	18 314	17 929
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 781 909	4 781 909
Zysk na jedną akcję:	zł	3,83	3,75

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

		Skonsolidowany
Zysk z działalności zaniechanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	38 514

Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 781 909
Zysk na jedną akcję:	zł	8,05

Skonsolidowany

Zysk z działalności zaniechanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	38 514
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 781 909
Zysk na jedną akcję:	zł	8,05

Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych

Nota nr 51

Podział działalności Grupy Kapitałowej na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjęty w Sprawozdaniu z Przepływu 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 okresy, 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. W 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.

Struktura środków pieniężnych została przedstawiona w nocie nr 21, amortyzacja w nocie nr 44a.

4. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota nr 52 Instrumenty Finansowe

Nota nr 52a Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Od 1 stycznia 2018 roku Grupa 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 MSSF9 nie miała wpływu na ich wartość bilansową w momencie początkowego zastosowania standardu.

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

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

Grupa 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.

Grupa 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	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Akcje notowane	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	252 393	205 875
Pożyczki udzielone	671	2 993
Należności handlowe i pozostałe należności	196 691	164 561
Obligacje	-	2 382
Środki pieniężne *	55 031	35 939
Razem aktywa finansowe	252 393	205 875

* 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 wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	547
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	543
Instrumenty pochodne – swapy IRS	-	4
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	346 849	307 477
Kredyty bankowe i pożyczki	137 645	76 115
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	71 143	110 670
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21 006	22 079
Zobowiązania handlowe *	111 721	92 377
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 334	6 236
Razem zobowiązania finansowe	346 849	308 024

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

Według szacunków Zarządu Jednostki Dominującej 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.

Nota nr 52b

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

<i>Rok 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</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 godziewej przez wynik finansowy	-	-	9	-	-	-	-	9
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	9	-	-	-	-	9
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	1 626	(5 953)	-	-	585	(3 515)	-	(7 257)
Pożyczki udzielone	81	-	-	-	-	18	-	99
Należności handlowe i pozostałe należności	552	(5 953)	-	-	444	(207)	-	(5 164)
Obligacje	944	-	-	-	-	(3 326)	-	(2 382)
Środki pieniężne	49	-	-	-	141	-	-	190
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziewej przez wynik finansowy	-	-	538	(250)	-	-	-	288
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe, swapy	-	-	538	(250)	-	-	-	288
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(11 311)	228	-	-	(1 530)	(3 881)	-	(16 494)
Kredyty bankowe	(3 797)	-	-	-	(128)	(1 695)	-	(5 620)
Pożyczki uzyskane	(344)	-	-	-	(56)	-	-	(400)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(5 440)	228	-	-	-	(894)	-	(6 106)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(976)	-	-	-	1	-	-	(975)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(754)	-	-	-	(1 347)	(1 292)	-	(3 393)

<i>Rok 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.12.2017</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</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 godziewej 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	857	(1 960)	(376)	-	(1 062)	(1 433)	-	(3 974)
Pożyczki udzielone	192	-	-	-	-	(1 163)	-	(971)
Należności handlowe i pozostałe należności	115	(1 960)	-	-	(485)	(270)	-	(2 600)
Obligacje	483	-	(376)	-	-	-	-	107
Środki pieniężne	67	-	-	-	(577)	-	-	(510)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	(531)	-	-	-	-	(531)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe, swapy	-	-	(531)	-	-	-	-	(531)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(7 979)	-	-	-	914	(2 300)	-	(9 367)
Kredyty bankowe	(2 478)	-	-	-	-	(498)	-	(2 976)
Pożyczki uzyskane	(56)	-	-	-	358	-	-	302
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(4 550)	-	-	-	-	(750)	-	(5 300)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(482)	-	-	-	-	59	-	(423)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(413)	-	-	-	556	(1 113)	-	(970)

Nota nr 52c

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, swapy IRS	547	547	-	547	-

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 dyskontowane 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 równej 0 tys. zł na dzień 30 września 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku, w związku z dokonaniem odpisem aktualizującym wartość akcji Hyperion S.A.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są również instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej 0 tys. zł na 31 grudnia 2018 roku. Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów terminowych na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 74 tys. zł. Termin zapadalności transakcji przypadał na I kwartał 2019 roku.

Kontrakty walutowe typu forward Grupa Kapitałowa Comp zawierała w 2018 roku w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z realizowanymi umowami zakupu w walutach obcych.

W ciągu 2018 roku Grupa zawarła i zrealizowała:

- kontrakty typu forward na zakup 69 tys. USD oraz sprzedaż 85.965 tys. HUF z ogólnym wynikiem na realizacji (1) tys. zł (strata)

- kontrakty typu FX Swap na sprzedaż 1.342 EUR z wynikiem na realizacji 0 tys. zł.

W 2018 roku Grupa Kapitałowa zrealizowała:

- zawarte w 2016 roku transakcję IRS zabezpieczającą stopę procentową od kredytów długoterminowych o wartości nominalnej 2.765 tys. zł z wynikiem na realizacji (4) tys. zł (strata). Płatności wynikające z transakcji IRS są skorelowane z płatnościami odsetek od kredytów. Zmiana wartości godziwej transakcji IRS jest ujmowana w całości w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów.
- zawarte w 2017 roku transakcje FX Forward o wartości nominalnej 4.209 tys. zł z wynikiem na realizacji transakcji (250) tys. zł (strata).

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

W prezentowanych okresach Grupa Kapitałowa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Nota nr 53

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nota nr 54

Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby

Nie występują istotne koszty wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

Nota nr 55

PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	Poniesione w 2018 roku	Poniesione w 2017 roku
1 Niefinansowe aktywa trwałe	10 297	11 010
2 Zakupy spółek	70	6 045
3 Badania i rozwój	38 060	24 007
Razem	48 427	41 062

W 2018 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. planowała dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie 15 mln złotych, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie blisko 19 mln zł.

W 2019 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. planuje dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie 20 mln złotych, w prace badawczo rozwojowe na poziomie blisko 20 mln zł.

Powyższe dane nie zawierają informacji o planowanych inwestycjach kapitałowych.

Nota nr 55a

NAKŁADY NA PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE	Poniesione w 2018 roku	Poniesione w 2017 roku
1 Nakłady na nowe inwestycje (prace rozwojowe)	38 060	22 035
2 Koszty prac badawczych i certyfikacji	-	-
3 Utrzymanie i rozwój inwestycji zakończonych	-	1 972
4 Pozostałe	-	-
Razem	38 060	24 007

W 2018 roku Grupa Comp poniosła nakłady na prace badawczo rozwojowe m.in. w następujących obszarach:

W Segmencie Retail:

- przygotowanie do produkcji kas fiskalnych w systemie on-line,

- rozwój projektu M/platform.

W Segmencie IT:

- rozwój projektu Treatnet - Innowacyjny system szybkiego i masowego wykrywania oraz neutralizacji cyberataków na użytkowników sieci Internet – dofinansowywany ze środków UE
- projekty związane z bezpieczeństwem kwalifikowanym.

Nota nr 56

Transakcje z podmiotami powiązаныmi za okres 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

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

TREŚĆ	sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	86	210	328	777	28
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	35	4	310	41	-
<i>PayTel S.A. (stowarzyszona od 19.06.2018 r.)</i>	35	4	310	41	-
Transakcje z jednostkami pozostałymi	51	206	18	736	28
<i>Inkubator B+R Sp. z o.o.</i>	51	206	16	547	27
<i>Jacek Papaj Consulting*</i>	-	-	2	188	-
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	1	-

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

Dane porównywalne:

Transakcje Spółki Comp S.A. oraz spółek zależnych z podmiotami powiązаныmi, za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2017 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	-	24	185	186	3
<i>Lachowski Sławomir SL CONSULTING *</i>	-	24	-	-	-
<i>Jacek Papaj Consulting**</i>	-	-	151	186	-
<i>Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	34	-	2

* właściciel do dnia 30.06.2017 pełnił funkcję Członkiem Rady Nadzorczej Comp S.A.

** 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 57

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 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał decyzję o wyrażeniu zgody na zawiązanie wspólnego przedsięwzięcia.

Nota nr 58

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 Jednostki Dominującej	5	5
Zarządy jednostek zależnych*	18	20
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	3	2
Pion produkcyjno-handlowy	873	828
Pion administracyjny	127	136
Pion logistyki	95	94
Dział jakości	14	11
Razem	1 135	1 096

*w tej pozycji w roku 2018 prezentowane jest również 7 osób niebędące na etatach ale powołane na stanowiska w Zarządach spółek Grupy Kapitałowej

Nota nr 58a

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W SPÓLKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ 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
Comp S.A.	557	558
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	149	137
Insoft Sp. z o.o.	33	33
Clou Sp. z o.o.	10	10
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	346	313
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	40	43
Hallandale Sp. z o.o.	-	2
Razem	1 135	1 096

Nota nr 59

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

Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Comp S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółki wynosiło odpowiednio:

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	-	-	2 581	28

* 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	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

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:

Akcjonariusz	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach Spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	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.				
Akcyonariusz	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	
Akcyonariusz	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 60

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.

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 61**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 62**Połączenie z innymi jednostkami**

Wskazanie skutków zmian w strukturze aktywów jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności;

Szczegółowe informacje od sprzedaży i zbyciu jednostek Grupy Kapitałowej Comp znajdują się w Opisie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w punkcie Zakres i metody konsolidacji – Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

Poniżej zaprezentowane zostały zmiany w strukturze aktywów Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym.

Struktura aktywów obrotowych oraz aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Treść	Stan na 31.12.2017	struktura [1]	Stan na 31.12.2018	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	513 272	100%	546 315	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	69 851	14%	68 843	13%	-1%
II Wartości niematerialne	431 426	84%	445 347	81%	-3%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	1	0%	1	0%	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 546	0%	1 331	0%	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	1 729	0%	1 359	0%	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	419	0%	2 805	1%	1%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	2 779	1%	20 220	4%	3%

XI Pozostałe aktywa długoterminowe	4 521	1%	6 409	1%	0%
B Aktywa obrotowe	333 381	100%	388 628	100%	
I Zapasy	58 841	18%	87 418	22%	4%
II Należności handlowe	157 352	47%	189 153	50%	3%
III Pozostałe należności	9 247	3%	8 024	2%	-1%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	2 038	1%	25	0%	-1%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	6 170	2%	15 526	4%	2%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	14 851	4%	9 570	2%	-2%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	4 743	1%	671	0%	-1%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	12 455	4%	17 002	4%	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	34 963	10%	53 793	14%	4%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	32 721	10%	7 446	2%	-8%

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Treść	Stan na 31.12.2017	struktura	Stan na 31.12.2018	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	846 653	100%	934 943	100%	88 290	
A Aktywa trwałe	513 272	61%	546 315	58%	33 043	-3%
I Rzeczowe aktywa trwałe	69 851	9%	68 843	7%	(1 008)	-2%
II Wartości niematerialne	431 426	51%	445 347	48%	13 921	-3%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	-	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	1	0%	1	0%	-	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 546	0%	1 331	0%	(1 215)	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	1 729	0%	1 359	0%	(370)	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	419	0%	2 805	0%	2 386	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	2 779	0%	20 220	2%	17 441	2%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	4 521	1%	6 409	1%	1 888	0%
B Aktywa obrotowe	333 381	39%	388 628	42%	55 247	3%
I Zapasy	58 841	7%	87 418	9%	28 577	2%
II Należności handlowe	157 352	18%	189 153	20%	31 801	2%
III Pozostałe należności	9 247	1%	8 024	1%	(1 223)	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	2 038	0%	25	0%	(2 013)	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	6 170	1%	15 526	2%	9 356	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	14 851	2%	9 570	1%	(5 281)	-1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	4 743	1%	671	0%	(4 072)	-1%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	12 455	1%	17 002	2%	4 547	1%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	34 963	4%	53 793	6%	18 830	2%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	32 721	4%	7 446	1%	(25 275)	-3%

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Pozycja	Stan na 31.12.2018	% sumy bilansowej	Stan na 31.12.2017	% sumy bilansowej
1 Aktywa trwałe	546 315	58,4%	513 272	60,6%
2 Aktywa obrotowe	388 628	41,6%	333 381	39,4%
Aktywa razem	934 943	100,0%	846 653	100,0%
1 Kapitał własny	503 298	53,9%	447 525	52,8%
2 Zobowiązania długoterminowe	104 001	11,1%	92 782	11,0%
3 Zobowiązania krótkoterminowe	327 644	35,0%	306 346	36,2%
Zobowiązania razem	431 645	46,2%	399 128	47,1%
Pasywa razem	934 943	100,0%	846 653	100,0%

Nota nr 63 Analiza ryzyka

Nota nr 63a Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

W Grupie Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej Comp S.A. Głównymi składnikami podlegającymi analizie są: wyemitowane obligacje, kredyty bankowe i pożyczki, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w tym wyemitowane akcje, agio, zyski zatrzymane.

Zapotrzebowanie Grupy Kapitałowej 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 długoterminowe i krótkoterminowe	431 645	401 244
Środki pieniężne i ekwiwalenty	(53 793)	(34 963)
Zadłużenie netto	377 852	366 281
Kapitał własny	503 298	447 525
Kapitał z aktualizacji wyceny i kapitał tworzony ustawowo*	(54 932)	(46 642)
Kapitał dyspozycyjny razem	448 366	400 883
Kapitał i zadłużenie netto	826 218	767 164
Dźwignia	45,7%	47,7%

*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 Spółki Grupy Kapitałowej mogą wyemitować nowe akcje lub obligacje, zawiesić lub wypłacić dywidendę lub zaciągnąć kredyty.

Nota nr 63b Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Grupę Kapitałową 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 Grupę Kapitałową koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

W określonym zakresie Spółki Grupy Kapitałowej 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 Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej, zarządzanie ryzykiem płynności oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej, co narazi Grupę Kapitałową 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 Grupie Kapitałowej 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.

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

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

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

W odniesieniu do aktywów finansowych Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej jest niewielkie ze względu na niewielką skalę operacji przeprowadzanych w walutach obcych.

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

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań 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	2 142	8 610	11 990	9 136
Waluta - EUR	59 542	41 728	29 590	21 529
Waluta - GBP	307	188	47	122
Waluta - HUF	3 530	1 955	2 796	2 282
Waluta - inne	3 164	1 866	703	528
Waluta - PLN	866 258	794 422	386 519	367 647
Razem	934 943	848 769	431 645	401 244

Ekspozycja Grupy Kapitałowej Comp S.A. na ryzyko walutowe dotyczy głównie zobowiązań krótkoterminowych oraz należności krótkoterminowych i środków pieniężnych. Udział zobowiązań krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 13,74% zobowiązań na 31 grudnia 2018 roku a udział należności krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 30,72% należności na 31 grudnia 2018 roku. Na koniec poprzedniego roku udział zobowiązań denominowanych w walutach obcych wynosił 10,66% a udział należności denominowanych w walutach obcych wynosił 27,52%.

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.

Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa	
	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
Środki bieżące na rachunku bankowym (środki avista)	3 343	6 006
Depozyty bankowe	-	-
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	658	2 959
Obligacje	-	2 382
Razem	4 001	11 347

Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa	
	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
Kredyty bankowe i pożyczki	129 828	74 784
Pożyczki uzyskane	1 180	1 330
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 848	18 621
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	71 143	110 670
Razem	204 999	205 405

Podstawowym instrumentem ograniczania ryzyka stóp procentowych jest synchronizacja wielkości pozycji bilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych według terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów. W roku 2018 Grupa Kapitałowa Comp S.A. korzystała również z instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych w formie swap na stopę procentową (Interest Rate Swap – IRS).

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 modularnych urządzeń dla tzw. warstwy aktywnej infrastruktury sieci szerokopasmowej. W wyniku takiego przejęcia na własność, wiarygodność 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 wiarygodności 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

wzewaniu. 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 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.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

Grupa Kapitałowa, chcąc przeciwdziałać temu zagrożeniu, podejmuje działania polegające na:

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

Ze względu na 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 Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej Comp S.A. względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Grupę Kapitałową 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.

Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A. zdając sobie sprawę z tych zagrożeń podejmują szereg działań mających na celu ich ograniczenie.

Przykładem realizacji takich działań jest koncentracja przez Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A., działalności w 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 próbie średnich kursów NBP na początek i 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 próbie 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 uwzględnieniu podatku	
	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017	rok 2018	rok 2017
Środki bieżące na rachunku bankowym (środki a vista)	3 343	6 006	+/_0,20	+/_0,28
Depozyty bankowe	-	-	-	-
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	658	2 959	+/_0,04	+/_0,14
Obligacje	-	2 382	-	+/_0,11
Podatek związany z ustaleniem ryzyka stóp procentowych			+/_0,05	+/_0,10
Razem	4 001	11 347	+/_0,20	+/_0,42

Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy po uwzględnieniu podatku	
	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017	rok 2018	rok 2017
Kredyty bankowe i pożyczki	129 828	74 784	+/_7,94	+/_3,43
Pożyczki uzyskane	1 180	1 330	+/_0,07	+/_0,06
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 848	18 621	+/_0,17	+/_0,85
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	71 143	110 670	+/_4,35	+/_5,07
Podatek związany z ustaleniem ryzyka stóp procentowych			+/_2,38	+/_1,79
Razem	204 999	205 405	+/_10,16	+/_7,63

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 uwzględnieniu podatku	
	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017	rok 2018	rok 2017
Należności krótkoterminowe denominowane w:				
- USD	350	2 563	+/_21,67	+/_480,02
- EUR	4 197	4 642	+/_269,50	+/_235,51
- GBP	147	11	+/_1,62	+/_1,42
- HUF	2 335	1 049	+/_8,70	+/_20,62
Środki pieniężne na rachunku bankowym denominowane w:				
- USD	1 773	6 047	+/_109,76	+/_1132,53
- EUR	55 345	37 086	+/_3553,91	+/_1881,52
- GBP	160	177	+/_1,77	+/_22,84
- HUF	1 185	896	+/_4,42	+/_17,61
Pozostałe aktywa denominowane w:				
- HUF	-	-	-	-
Podatek związany z ustaleniem ryzyka walutowego			+/_754,79	+/_720,53
Razem aktywa	65 492	52 471	+/_3217,78	+/_3071,73

Pasywa denominowane w walucie obcej	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy po uwzględnieniu podatku	
	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017	rok 2018	rok 2017
Zobowiązania długoterminowe denominowane w:				
- EUR	52	647	+/_3,34	+/_32,82
- HUF	58	77	+/_0,22	+/_1,51
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w:				
- USD	11 990	9 136	+/_742,28	+/_1711,06
- EUR	29 538	20 882	+/_1896,74	+/_1059,38
- GBP	47	122	+/_0,52	+/_15,74
- HUF	2 738	2 205	+/_10,20	+/_43,34
Podatek związany z ustaleniem ryzyka walutowego			+/_504,13	+/_544,13
Razem pasywa	44 423	33 069	+/_2149,18	+/_2319,72

Ryzyko płynności

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.

Szczegółowe informacje dotyczące płynności Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A. są zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym ZUK Elzab S.A.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych

Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umowej wymagalności zobowiązań finansowych.

Kredyty i pożyczki długoterminowe	<i>stan na</i> 31.12.2018	<i>stan na</i> 31.12.2017
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	30 530	1 211
b) Powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
Razem	30 530	1 211

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	<i>stan na</i> 31.12.2018	<i>stan na</i> 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	15 912	643
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	18 899	20 001
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	34 254	35 089
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	38 050	19 179
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Razem	107 115	74 912

Zobowiązania handlowe	<i>stan na</i> 31.12.2018	<i>stan na</i> 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	64 105	57 711
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	28 029	12 178
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 248	1 008
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	879	1 995
e) Powyżej 1 roku	741	-
f) Zobowiązania przeterminowane	17 958	21 108
Razem	112 960	94 000

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
a) Do roku	15 722	10 596
b) Powyżej 1 roku do 3 lat	4 232	10 673
c) Powyżej 3 lat do 5 lat	992	810
d) Powyżej 5 lat	60	-
Razem	21 006	22 079

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	30 227
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	12 600	9 000
e) Powyżej 1 roku	49 400	72 000
Razem	72 261	111 575

Nota nr 64**INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE**

W raportowanym okresie Jednostka Dominująca nie wypłacała, ani nie zadeklarowała 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.

Nota nr 65**INFORMACJE NA TEMAT KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI**

W oparciu o perspektywy jakie występują przed Grupą Kapitałową w najbliższych latach, Zarząd Jednostki Dominującej potwierdza założenie kontynuacji działalności dla spółek wchodzących w skład Grupy za zasadne.

W związku z potrzebami Grupy Kapitałowej 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 Jednostki dominującej mających na celu zapewnienie odpowiedniego poziomu płynności. Grupa Kapitałowa jest w stałym kontakcie z instytucjami finansowymi zapewniającymi finansowanie. Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej zwraca uwagę, iż Grupa Kapitałowa 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 Jednostka dominująca 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 Jednostki Dominującej podkreśla, iż większość nakładów inwestycyjnych związanych z działalnością Grupy Kapitałowej została już poniesiona i nie spodziewa się zwiększenia zapotrzebowania kapitałowego związanego z inwestycjami. Powyższe nie obejmuje zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy związany z produkcją urządzeń fiskalnych w związku z planowaną fiskalizacją online i regulacją zapadających zobowiązań.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Jednostki Dominującej 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 Grupy Kapitałowej Comp S.A. w 2018 r.

1. Informacje ogólne o Spółce i Grupie Kapitałowej.

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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 - Jednostki Dominującej zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

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

Sprawozdanie Jednostki Dominującej jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

Przygotowanie sprawozdania finansowego oparte było na założeniu, że Jednostka Dominująca i spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej będą 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 65.

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

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 Powszechnie 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 JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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 Jednostki Dominującej.

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej 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 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 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	591 844	10,00%	10,00%	430 993	7,28%	7,28%	45/2018	10.12.2018
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	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 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 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%

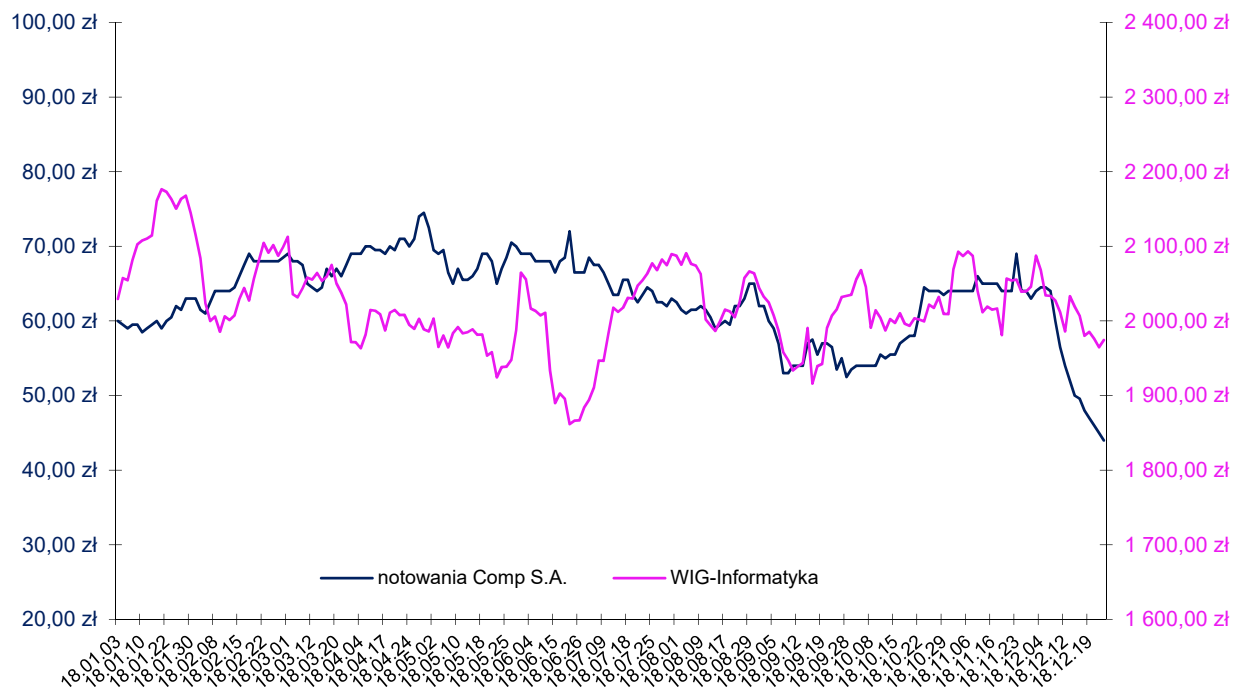
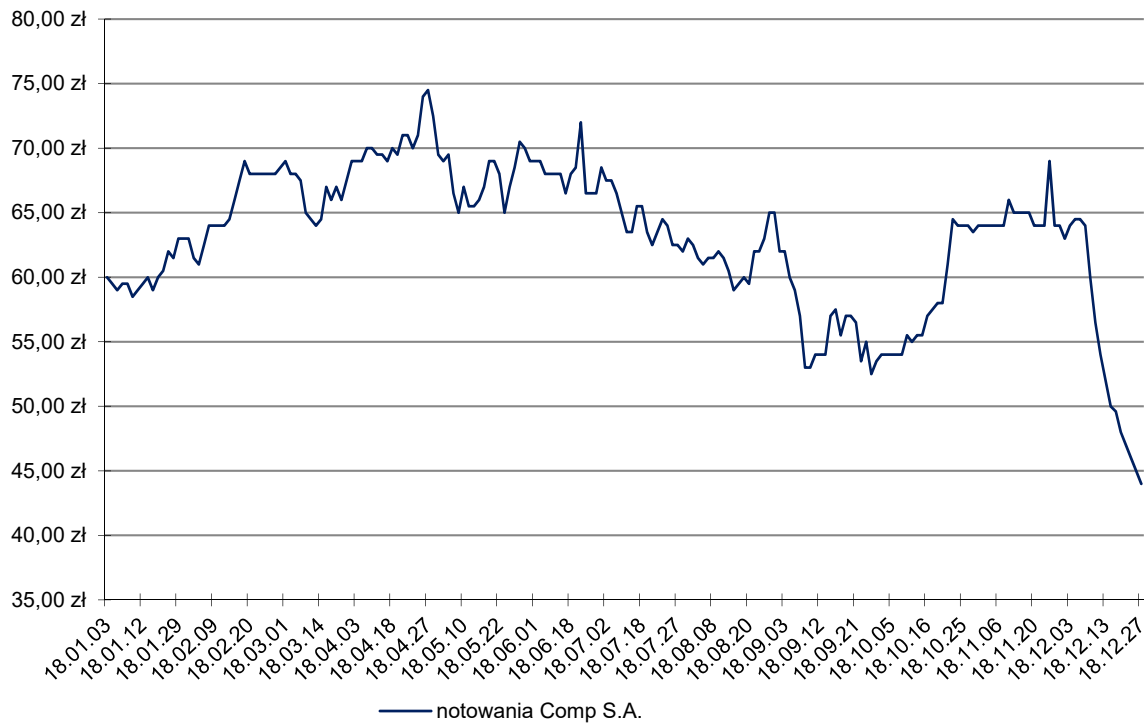
Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer 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 zarządce 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 PODPORZĄDKOWANYCH COMP S.A. stan na dzień 31 grudnia 2018 r.											
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	<i>nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej</i>	<i>siedziba</i>	<i>przedmiot przedsiębiorstwa</i>	<i>charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)</i>	<i>zastosowana metoda konsolidacji/wyceny</i>	<i>data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu</i>	<i>wartość udziałów / akcji według ceny nabycia</i>	<i>korekty aktualizujące wartość</i>	<i>jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)</i>	<i>procent posiadanego kapitału zakładowego</i>	<i>udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu</i>
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						
		nazwa podmiotu	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem					przychody ze sprzedaży
zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto																	
1	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	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	-	-

Kapitały udziałowców niekontrolujących łącznie wynoszą 25.616 tys. zł, z czego 21.621 tys. zł przypada na udziałowców niekontrolujących Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A.

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 aktywo 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 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.

3. Informacje o przewidywanym rozwoju Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa 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

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

Grupa 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 spółki z grupy planują min. uczestnictwo w projektach realizowanych przez Resort Obrony Narodowej, Ministerstwo Sprawiedliwości czy Resort MSWiA. Grupa 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.

Grupa 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 spółki z Grupy realizowały 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 Grupy Kapitałowej Comp S.A. jest rynek dużych przedsiębiorstw z obszarów: telekomunikacji, przemysłu i energetyki, transportu oraz finansów. W szeregu dużych przedsiębiorstwa Grupa posiada ugruntowaną pozycję dostawcy zaawansowanych rozwiązań informatycznych. Do klientów z tych rynków Grupa 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 Grupa Kapitałowa Comp S.A. oferuje 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.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. zamierza dalej zwiększać swój udział w rynku krajowym, m.in. dzięki wprowadzeniu do sprzedaży innowacyjnych produktów jak również usług bazujących 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 rynkach europejskich i światowych (głównie Azja, Afryka).

Outsourcing, jako model świadczenia usług

Podmioty Grupy Kapitałowej są w stanie odpowiadać na szerokie potrzeby informatyczne klientów oraz posiadają umiejętność łączenia kompetencji technicznych z wyczuciem i potrzebami biznesowymi.

Pozwala to oferować kompleksową i zgodną z wymaganiami klientów usługę outsourcingu teleinformatycznego. Grupa Kapitałowa Comp S.A. dysponuje ogólnopolską infrastrukturą i wykwalifikowanymi specjalistami z bardzo szerokiego zakresu technologii i produktów.

Grupa 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 spółki z Grupy Kapitałowej na prace badawcze i rozwojowe wiąże się z rozwijaniem nowych projektów. Specyfika niszy w której operuje Grupa Kapitałowa 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. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.

Pozycja	Stan na 31.12.2018	% sumy bilansowej	Stan na 31.12.2017	% sumy bilansowej
1 Aktywa trwałe	546 315	58,4%	513 272	60,6%
2 Aktywa obrotowe	388 628	41,6%	333 381	39,4%
Aktywa razem	934 943	100,0%	846 653	100,0%
1 Kapitał własny	503 298	53,9%	447 525	52,8%
2 Zobowiązania długoterminowe	104 001	11,1%	92 782	11,0%
3 Zobowiązania krótkoterminowe	327 644	35,0%	306 346	36,2%
Zobowiązania razem	431 645	46,2%	399 128	47,1%
Pasywa razem	934 943	100,0%	846 653	100,0%

Szczegółowe struktura aktywów znajduje się w nocie nr 62 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5.2. Skonsolidowane 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	677 919	25,3%	541 053
2 Koszt własny sprzedaży	480 492	23,9%	387 710
3 Zysk (Strata) brutto ze sprzedaży	197 427	28,7%	153 343
4 Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	42 368	85,4%	22 850
5 EBITDA	69 240	52,2%	45 482
6 Zysk (Strata) brutto	24 681	226,3%	7 563
7 Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	55 680	8124,5%	677
8 Całkowite dochody	56 602	4941,9%	(1 169)

5.3. Skonsolidowane 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	2 046	15 619
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 354	(27 883)
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 202	10 449
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych (w tym środków pieniężnych z działalności zaniechanej)	17 602	(1 815)

Biorąc pod uwagę perspektywy stojące przed Grupą Kapitałową 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	29%	28%
2 Rentowność EBIT	6%	4%
3 Rentowność EBITDA	10%	8%
4 Rentowność netto	8%	0%
5 Rentowność kapitału własnego ROE	11%	0%
6 Rentowność aktywów ROA	6%	0%
7 Wskaźnik płynności bieżącej	1,2	1,1
8 Wskaźnik płynności szybkiej	0,9	0,9
9 Wskaźnik ogólnego zadłużenia	46%	47%
10 Cykl rotacji zapasów w dniach	55	51
11 Cykl rotacji należności w dniach	92	102
12 Cykl rotacji zobowiązań w dniach	59	70

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:

- ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
- 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 Grupę Kapitałową 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 Grupę Kapitałową koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

W określonym zakresie Spółki Grupy Kapitałowej 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 Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej, zarządzanie ryzykiem płynności oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej, co narazi Grupę Kapitałową 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 Grupie Kapitałowej 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.

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

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

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

W odniesieniu do aktywów finansowych Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej jest niewielkie ze względu na niewielką skalę operacji przeprowadzanych w walutach obcych.

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

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej rozumiane jest jako niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy 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 modularnych urządzeń dla tzw. warstwy aktywnej infrastruktury sieci szerokopasmowej. W wyniku takiego przejęcia na własność, wiarygodność Spółki Comp S.A. wynikająca z obligacji MSS uległa zaspokojeniu w zakresie kwoty 3.972.075 zł. Ponieważ ww. kwota nie zaspakaja wszystkich roszczeń

Spółki Comp S.A. z tytułu objętych obligacji MSS, sąd Spółka podjęła dalsze kroki egzekucyjne m.in. przeciwko MSS i Hyperion.

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

Postępowanie sanacyjne toczące się wobec spółki Hyperion uległo umorzeniu, a następnie została ogłoszona upadłość tej spółki. BSWW Trust Sp. z o.o. jako administrator zabezpieczeń obligacji posiadanych przez Comp dokonał w postępowaniu upadłościowym zgłoszenia wierzytelności z tytułu poręczenia udzielonego przez Hyperion. 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 nabydzie 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 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.

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 podatkowych;
- 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.

Szczegółowe informacje dotyczące płynności Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A. są zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym ZUK Elzab S.A.

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 Grupy Kapitałowej.

Ryzyko walutowe

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

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

Celem zarządzania ryzykiem walutowym w Grupie Kapitałowej 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 spółek z Grupy Kapitałowej Comp S.A. prowadzona jest przede wszystkim w oparciu o wiedzę i doświadczenie wysoko kwalifikowanej kadry pracowniczej. Jest to cecha charakterystyczna dla przedsiębiorstw działających na rynku technologii informatycznych. Główną metodą pozyskiwania wysoko wykwalifikowanych pracowników jest oferowanie im konkurencyjnych warunków pracy i płacy. Istnieje potencjalne ryzyko odejścia

pracowników o kluczowym znaczeniu, co mogłoby spowodować opóźnienia w realizacji zobowiązań firmy wobec jej klientów czy w rozwoju własnych produktów.

Grupa Kapitałowa, chcąc przeciwdziałać temu zagrożeniu, podejmuje działania polegające na:

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

10.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółki z Grupy Kapitałowej prowadzą 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 Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej Comp S.A. względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Grupę Kapitałową 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.

Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A. zdając sobie sprawę z tych zagrożeń podejmują szereg działań mających na celu ich ograniczenie.

Przykładem realizacji takich działań jest koncentracja przez Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A., działalności w 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.

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	246 630	159 445
2 Przychody netto ze sprzedaży produktów	154 599	158 950
3 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	276 690	222 658
Przychody ze sprzedaży, razem	677 919	541 053

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	13 852	2%	18 984	4%
2 Sprzedaż towarów	262 838	39%	203 674	38%
3 Sprzedaż produktów	154 599	23%	158 950	29%
4 Sprzedaż usług	246 630	36%	159 445	29%
Przychody ze sprzedaży, razem	677 919	100%	541 053	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 z emitentem.

Struktura przychodów ze sprzedaży Comp S.A. wg segmentów rynku:

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW RYNKU	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 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	31,1%	132 008	35,8%
6 Informatyczny	49 355	10,9%	63 277	17,1%
7 Ubezpieczenia	8 340	1,9%	4 431	1,2%
8 Pozostałe	5 415	1,2%	1 835	0,5%
Przychody netto ze sprzedaży	452 808	100%	369 207	100,0%

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Comp S.A. wg segmentów rynku:

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW RYNKU	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 Administracja (w tym służby mundurowe)	161 874	23,9%	100 380	18,6%
2 Telekomunikacja	57 294	8,5%	25 041	4,6%
3 Przemysł, Transport i Energetyka	83 837	12,4%	65 633	12,1%
4 Finanse i bankowość	54 735	8,1%	46 080	8,5%
5 Handel i usługi	245 899	36,3%	222 552	41,1%
6 Informatyczny	37 455	5,5%	60 804	11,2%
7 Ubezpieczenia	8 340	1,2%	4 431	0,8%
8 Pozostałe	28 485	4,1%	16 132	3,1%
Przychody netto ze sprzedaży	677 919	100%	541 053	100%

W 2018 roku blisko 92% przychodów ze sprzedaży była realizowana na rynek krajowy.

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	621 315	518 507
- procentowo	91,65%	95,83%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na rynki UE:		
- wartościowo	31 321	17 851
- procentowo	4,62%	3,30%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza UE:		
- wartościowo	25 283	4 695
- procentowo	3,73%	0,87%

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.

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

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

W segmencie Retail realizującym sprzedaż urządzeń fiskalnych, нефiskalnych, oprogramowania i usług dla jednostek handlowych i usługowych głównie przez sieć partnerską, kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają 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	
					Inwalidztwo	100	
					Koszty leczenia i nieprzewidziane koszty podróży, koszty akcji ratowniczej, Assistance	nielimitowana	
					Podlimit na koszty leczenia stomatologicznego	2	
					Koszty obsługi prawnej	75	
					Mienie osobiste	5	
					Anulowanie, skrócenie lub opóźnienie podróży	4	
					Środki pieniężne	2	
					Odpowiedzialność cywilna	500	
					Urowadzenie, 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.

Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

	Ubezpieczyciel	Przedmiot ubezpieczenia	Nr polisy	Okres ubezpieczenia	Ryzyko	Suma ubezpieczenia tys. PLN	Uwagi
1	Aviva TUO S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	650-18-430-05936458	01.02.2018 do 31.01.2019	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa, OC za produkty	20 000	Suma gwarancyjna
2	Signal Biztosító Zrt.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	532951472	02.02.2018 do 01.02.2019	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa	30 000 tys. HUF	
3	Europäische Reiseversicherung AG (S A)	Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków w podróży służbowych	395000599	23.01.2018 do 22.01.2019	OC na osobie	50 tys. EUR	
					OC w mieniu	25 tys. EUR	
					Koszty leczenia	45 tys. EUR	
					Koszty transportu	45 tys. EUR	
					Trwały uszczerbek na zdrowiu	20	
					Śmierć	20	
Szkody w mieniu	25 tys. EUR						
4	Aviva TUO S.A.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia oraz ładunku w transporcie	320000147497	24.07.2018 do 23.07.2019	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	8 150	Suma ubezpieczenia podana łącznie
5	PZU S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej	1034024300	09.10.2018 do 08.10.2019	Ubezpieczenie OC - Cencert	250 tys. EUR	
6	PZU S.A.	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych żywiołów	1010410782	01.11.2018 do 31.10.2019	Pożar i inne żywioły, kradzież i inne	344	Suma ubezpieczenia podana łącznie
7	Generali Hellas A.E.E	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	11467373	08.11.2018 do 08.11.2019	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	1 445	Suma ubezpieczenia podana łącznie
8	Signal Biztosító Zrt.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	532951472	02.02.2018 do 01.02.2019	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	400 450 tys. HUF	Suma ubezpieczenia podana łącznie
				05.07.2018 do 01.02.2019	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	71 150 tys. HUF	Suma ubezpieczenia podana łącznie
9	Aviva TUO S.A.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia oraz ładunku w transporcie	320000119974	01.01.2018 do 31.12.2018	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	154 470	Suma ubezpieczenia podana łącznie
10	Allianz Polska S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodu własnego	442000044300	02.08.2018 do 01.08.2019	OC	ustawowa	Suma ubezpieczenia podana łącznie
					AC	136	

11	Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	903012614950 430001170282 430001170281 430001170284 442000044300	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	Suma ubezpieczenia podana łącznie
					AC	340	
12	PZU S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	PUK1027712258	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC, NNW	70	
13	Groupama Biztosító Zrt.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	846429611 846429629	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
14	Groupama Biztosító Zrt.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	848929782 851792648 844149054 844148965 846526028 846526044 847258415 876866112	Roczny okres ubezpieczenia	AC	do wysokości szkody	
15	Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodu własnego	903012100808	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC	40	
16	K&H Biztosító Zrt.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych i przyczepki	45543539 46769834 46217833 46769835 46769836 851673509	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
17	Generali Biztosító Zrt.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodu własnego	9410500285451160 0	Roczny okres ubezpieczenia	AC	do wysokości szkody	
18	Chubb European Group Limited Sp. z o.o.	Ubezpieczenia NNW komunikacyjne	PLBBBA111398	Roczny okres ubezpieczenia	NNW	750	Suma ubezpieczenia podana łącznie
19	Allianz Hungária Zrt.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	AHB850262926 AHB92344749	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
20	UniQa S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych i przyczepki	338500142234 338500142244 338500142246 338500160138 338500162590 338500168675 338500168678 338500168680 338-A 943451 338500179519 338500203595 338500209673 338500211235 338500214153 338500219279 338500219284 338500225626 338500258980 338500258985	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	744
					AC		

Dodatkowo spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A. posiadają ubezpieczenia urządzeń i samochodów w leasingu oraz ubezpieczenia grupowe pracowników.

15. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego 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	10 297	11 010
2 Zakupy spółek	70	6 045
3 Badania i rozwój	38 060	24 007
Razem	48 427	41 062

W 2018 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. planowała dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie 15 mln złotych, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie blisko 19 mln zł.

W 2019 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. planuje dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie 20 mln złotych, w prace badawczo rozwojowe na poziomie blisko 20 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.

Poza opisanymi w nocie 26a zaciągniętymi w roku bieżącym kredytami i pożyczkami spoza Grupy Kapitałowej Comp S.A. poniżej znajduje się opis pożyczek zaciągniętych wewnątrz Grupy Kapitałowej.

W dniu 7 lutego 2018 roku Spółka ZUK Elzab S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 10 tys. EUR spółce Elzab Hellas S.A., z terminem spłaty do 29 czerwca 2019 roku. Warunki finansowe w/w umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę EURIBOR 1M powiększoną o marżę.

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.

Po dacie bilansowej, w dniu 14 lutego 2019 roku Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. udzieliła pożyczki w kwocie 5.500 tys. zł Spółce Comp S.A. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 31 sierpnia 2019 roku.

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 dacie bilansowej, 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 roku do dnia 31 maja 2020 roku oraz zmieniono oprocentowanie.

W dniu 6 marca 2018 roku Spółka ZUK Elzab S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 40 tys. EUR Spółce Elzab Hellas S.A., z terminem spłaty do 31 grudnia 2018 roku. Warunki finansowe w/w umowy nie odbiegają od powszechnie

stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę EURIBOR 1M powiększoną o marżę.

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 10 kwietnia 2018 roku Spółka ZUK Elzab S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 20 tys. EUR Spółce Elzab Hellas S.A., z terminem spłaty do 31 stycznia 2019 roku. Warunki finansowe w/w umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę EURIBOR 1M powiększoną o marżę.

W dniu 9 maja 2018 roku Spółka Micra-Metripod Kft. podpisała ze Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks do umowy pożyczki z dnia 24 maja 2016 roku, na mocy którego termin spłaty pożyczki został przedłużony na dzień 31 maja 2019 roku.

W dniu 14 maja 2018 roku Spółka ZUK Elzab S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 20 tys. EUR Spółce Elzab Hellas S.A., z terminem spłaty na dzień 28 lutego 2019 roku. Warunki finansowe w/w umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę EURIBOR 1M powiększoną o marżę.

W dniu 21 czerwca 2018 roku Spółka ZUK Elzab S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 1.800 tys. zł spółce Elzab Soft Sp. z o.o., z terminem spłaty na dzień 31 grudnia 2018 roku. Warunki finansowe w/w umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę.

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 dacie bilansowej, 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 roku do dnia 31 stycznia 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, EUR lub HUF.

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub EURIBOR.

18. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim z emitentem, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

Poza wymienionymi w punkcie powyżej zaciągniętymi w roku bieżącym pożyczkami wewnątrz Grupy Kapitałowej Comp S.A. poniżej znajduje się opis pożyczek udzielonych podmiotom spoza Grupy Kapitałowej.

Stan na 31.12.2018	kwota udzielonej pożyczki	kwota pozostała do spłaty (wraz z odsetkami) na dzień bilansowy	termin wymagalności
<u>Pożyczki dla osób fizycznych</u>			
Długoterminowe	645	657	
Osoba fizyczna	645	657	22.09.2019
Krótkoterminowe:	35	13	
Pracownicy	35	13	przeteterminowane
Pożyczki z ZFŚS	1 073	531	
Razem	1 753	1 201	
<u>Pożyczki dla firm</u>			
Krótkoterminowe:	-	1	
Airport Handling Systems Sp. z o.o.	-	1	31.08.2018
Razem	-	1	
Razem pożyczki	1 753	1 202	

W dniu 6 czerwca 2018 r. Spółka PCE Nieruchomości Sp. z o.o. spłaciła w całości dwie pożyczki zawarte ze Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Spłata dotyczyła pożyczek zawartych w dniu 3 i 26 czerwca 2015 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.

Spółka PCE Nieruchomości Sp. z o.o. w dniu 6 czerwca 2018 r. spłaciła w całości dwie pożyczki zawarte ze Spółką ZUK Elzab S.A. Spłata dotyczyła pożyczek zawartych dnia 08 czerwca oraz 26 czerwca 2015 r.

W związku z brakiem możliwości odzyskania należności z tytułu pożyczki udzielonej Spółce 4PI Sp. z o.o. Zarząd Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. podjął decyzję o jej spisaniu.

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 Grupy Kapitałowej Comp S.A.

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.		Woj. 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.		MF	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	gwarancja zwrotu	17	2018.06.06	bezterminowo	19
razem					5 797			774

1.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kancelaria Kochański Zięba	CRD/G/0048288	należyte wykonanie	45	2013.08.13	2018.12.31	9
2.		PBO KARTEL	CRD/G/0053336	należyte wykonanie	26	2014.05.12	2018.12.31	5
3.		Gm. Solec Kujawski	CRD/G/0053883	należyte wykonanie	22	2014.06.05	2020.03.05	5
4.		Woj. 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.		MF	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.		Woj. 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.		Pow. 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

Spółki z Grupy Kapitałowej 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.	MSWiA	MT49152KPB17	należyte wykonanie	44	02.10.2017	07.02.2020	9
2		KGP	MT49181KPB17	należyte wykonanie	9	23.11.2017	30.01.2021	2
3		KGP	MT49199KPB17	należyte wykonanie	86	06.12.2017	30.01.2020	17
4		KGP	MT49204KPB17	należyte wykonanie	12	08.01.2017	04.01.2021	2
5		NBP	MT49221KPB17	należyte wykonanie	42	21.12.2017	30.01.2019	-
6		COI	MT49013KPB18	należyte wykonanie	52	30.01.2018	29.03.2019	-
7		Ministerstwo Spraw Zagranicznych	MT49104KPB18	należyte wykonanie	4 486	30.05.2018	31.10.2022	897
8		SP KGP	MT49180KPB18	należyte wykonanie	255	20.09.2018	16.01.2019	-
9		SP KGP	MT49179KPB18	należyte wykonanie	31	20.09.2018	16.01.2019	-
10		Ministerstwo Spraw Zagranicznych	MT49188KPB18	należyte wykonanie	31	28.09.2018	28.10.2021	-
11		CSI Ochrona Zdrowia	MT49206KTG18	przetargowa	20	16.10.2016	07.01.2019	-
12		OZZW	MT49216KPB18	przetargowa	98	23.10.2018	30.01.2021	20
13		SP KGP	MT49218KPB18	należyte wykonanie	76	24.10.2018	21.01.2019	-
14		KGP	MT49219KTG18	przetargowa	20	30.10.2018	18.01.2019	-
15		PKP	MT49232KTG18	przetargowa	100	19.11.2018	08.02.2019	-
16		KGP	MT49240KPB18	należyte wykonanie	40	21.11.2018	30.07.2020	8
17		COI	MT49246KTG18	przetargowa	50	28.11.2018	18.02.2019	-
18		COI	MT49265KTG18	przetargowa	80	14.12.2018	05.03.2019	-
19		NBP	MT49266KPB18	należyte wykonanie	117	13.12.2018	30.01.2022	23
20		COI	MT49275KTG18	przetargowa	120	19.12.2019	25.03.2019	-
21		COI	MT49247KTG18	przetargowa	120	30.11.2018	19.02.2019	9
razem					5 889			978
1	Santander Bank S.A.	IC	DOK4094GWB15AR	należyte wykonanie	23	29.01.2016	28.01.2020	-
2		KGP	DOK2179GWB16AR	należyte wykonanie	562	29.07.2016	06.09.2019	-
3		OZZW	DOK3214GWB16AR	należyte wykonanie	23	03.11.2016	06.02.2019	-
4		MF	DOK3420GWB16JO	należyte wykonanie	33	18.11.2016	02.03.2020	-
5		JW 5949	DOK3708GWB16JO	należyte wykonanie	220	12.12.2016	30.11.2019	-
6		RCZSiUT	DOK0767GWB17KI	należyte wykonanie	160	28.02.2017	20.12.2020	-
7		KGP	DOK2419GWB17AR	należyte wykonanie	89	13.06.2017	19.12.2019	-
8		KGP	DOK3213GWB17AR	należyte wykonanie	147	17.08.2017	14.06.2021	-
9		LeasePlan	DOK3492GWB17AA	należyte wykonanie	334	17.08.2017	10.02.2020	-
10		RCZSiUT	DOK3785GWB17AR	należyte wykonanie	44	21.09.2017	30.11.2019	-
11		KGP	DOK4200GWB17BD	należyte wykonanie	69	20.10.2017	18.12.2020	-
razem					1 704			-
1	Bank Millennium S.A.	JW3964	86200-02-0263999	przetargowa	360	01.06.2018	29.01.2021	-
2		CZI	86200-02-0267673	przetargowa	123	30.07.2018	21.11.2022	37
3		KGP	86200-02-0264462	przetargowa	11	08.06.2018	28.10.2020	-
razem					494			37
1	KUKE S.A.	Gmina Wrocław	RW/GW/41/483/5219/2018	przetargowa	100	29.03.2019	06.03.2023	-
2		MUW	RW/GW/41/483/6032/2018	należyte wykonanie	672	28.11.2018	14.01.2019	-

	razem				772			-
1	Bank Pekao S.A.	SP KGP	2018/33	należyte wykonanie	1 398	28.11.2018	12.08.2022	-
	razem				1 398			-

Wykaz poręczeń wystawionych przez Grupę Kapitałową Comp S.A.

Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2018 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	mBank S.A.	wierzytelności z tytułu gwarancji - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	3 000	2024.06.28
2.	mBank S.A.	kredyt - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	3 000	2019.06.27
3.	mBank S.A.	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	14 100	2019.01.31
4.	Bank Millennium S.A.*	kredyt wieloproduktowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	20 000	2024.10.05
5.	Santander Bank Polska S.A.**	MultiLinia - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 000	2027.11.26
6.	Bank Pekao S.A.	gwarancja należytego wykonania umowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji 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 Multilinie nie może zostać ono zwiększone.

Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2018 r.

Nie dotyczy

20. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.

Program emisji skierowany do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W 2018 roku kontynuowany był program emisji obligacji skierowanych do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W dniu 27 kwietnia 2018 r. Spółka ZUK Elzab S.A. dokonała wcześniejszego wykupu 158 obligacji wyemitowanych przez Spółkę Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. serii C, o wartości nominalnej 100 tys. zł każda, łącznej wartości nominalnej 15,8 mln zł. Ponadto w dniu 27 kwietnia 2018 r. Spółka objęła 1.628 obligacji serii F wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 10 tys. zł każda i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 16,2 mln zł, o cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, o maksymalnym terminie wykupu w dniu 27 kwietnia 2019 roku. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Cel emisji został określony jako finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Rozliczenie transakcji nastąpiło w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności.

W dniu 3 września 2018 r. Spółka Comp S.A. dokonała wykupu 73 obligacji wyemitowanych przez Spółkę Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. serii D, o wartości nominalnej 100 tys. zł każda, łącznej wartości nominalnej 7,3 mln zł. Ponadto w dniu 3 września 2018 r. Spółka objęła 77 obligacji serii G wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100 tys. zł każda i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 7,7 mln zł, o cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, o maksymalnym terminie wykupu w dniu 3 września 2019 roku. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M powiększonej o

marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Celem emisji obligacji serii G było spełnienie zobowiązań Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. związanych z wyemitowanymi przez nią, a nabytymi i posiadаныmi przez Comp S.A. obligacjami serii D. Rozliczenie transakcji nastąpiło w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności.

W dniu 12 października 2018 r. Spółka Comp S.A. dokonała wykupu 76 obligacji wyemitowanych przez Spółkę Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. serii E, o wartości nominalnej 100 tys. zł każda, łącznej wartości nominalnej 7,6 mln zł. Ponadto w dniu 12 października 2018 r. Spółka objęła 80 obligacji serii H wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100 tys. zł każda i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 8,0 mln zł, o cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, o maksymalnym terminie wykupu w dniu 11 października 2019 roku. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Celem emisji obligacji serii H było spełnienie zobowiązań Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. związanych z wyemitowanymi przez nią, a nabytymi i posiadаныmi przez Comp S.A. obligacjami serii E. Rozliczenie transakcji nastąpiło w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności.

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. Wypłata 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) zastawem rejestrowym 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.

Obligacje w trybie emisji niepublicznej ZUK Elzab S.A.

Zarząd spółki zależnej ZUK Elzab S.A. w dniu 23 lutego 2015 r. podjął uchwałę o emisji obligacji ograniczonej do kwoty 50 milionów złotych stanowiącej maksymalną dopuszczalną łączną wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji oraz o przeprowadzeniu w ramach programu emisji pierwszej serii niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej do 20 milionów złotych.

W dniu 30 marca 2015 r. Zarząd spółki ZUK Elzab S.A. podjął uchwałę w sprawie zwiększenia kwoty emisji obligacji, ustalenia wysokości marży odsetkowej oraz ostatecznych Warunków Emisji. Na mocy uchwały, zwiększona została wartość nominalna obligacji do 25 milionów złotych.

W ramach pierwszej emisji, wyemitowanych zostało do 25.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A/2015, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000 złotych każda, o łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji w wysokości do 25 milionów złotych, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, oprocentowanych według stopy procentowej równej w skali roku stopie bazowej WIBOR 6M powiększonej o marżę odsetkową ustaloną na poziomie rynkowym, o terminie wykupu w dniu 3 kwietnia 2018 r.

Zarząd spółki ZUK Elzab S.A. w terminie od dnia 8 lutego 2018 r. do dnia 15 lutego 2018 r. zawarł transakcje nabycia celem umorzenia 25.000 zwykłych, niezabezpieczonych, obligacji na okaziciela, serii oznaczonej jako A/2015, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. pod numerem ISIN PLELZAB00069 i notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez BondSpot S.A. Łączna wartość nominalna nabytych przez spółkę ZUK Elzab S.A. obligacji własnych wynosiła 25 mln zł, a średnia jednostkowa cena nabycia jednej obligacji wynosiła około 1.013,23 zł. Transakcje nabycia obligacji przeprowadzone zostały poza Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. na podstawie zlecenia udzielonego mBank S.A. z siedzibą w Warszawie oraz ich odsprzedaży na rzecz spółki ZUK Elzab S.A.

27 lutego 2018 r. spółka ZUK Elzab S.A. otrzymała uchwałę Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych o umorzeniu wszystkich 25.000 zwykłych, niezabezpieczonych, obligacji na okaziciela, serii oznaczonej jako A/2015, zarejestrowanych w KDPW pod numerem ISIN PLELZAB00069.

21. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Spółka wskazuje, że opublikowała raport bieżący nr 13/2018 z dnia 20 marca 2018 r. o przyjęciu przez Zarząd Jednostki Dominującej 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 za rok obrotowy poza opisanymi w Sprawozdaniu Finansowym.

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. oraz Spółek Grupy Kapitałowej będzie prowadzona przede wszystkim jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych.

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

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

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

Grupa Kapitałowa Comp S.A. 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 2019r.

Czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki roku 2019 to:

- 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 jedna z wiodących linii biznesowych Grupy w najbliższych latach.
- Wykorzystanie nadarzających się szans eksportowych – także pozyskiwanie nowych rynków zbytu dla rozwiązań i technologii wytworzonych przez Grupę Kapitałową Comp S.A.
- Wprowadzenie systemu kas fiskalnych online generuje szanse zwiększonej aktywności Grupy Kapitałowej 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, 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, znaczącym inwestorem, współnikiem jednostki współzależnej lub odpowiednio jednostką będącą stroną wspólnego ustalenia umownego - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych 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 Jednostką Dominującą 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	-	-	2 581	28

* 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	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 cywilnoprawny ch 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 (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych z emitentem będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej 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:

Akcjonariusz	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach Spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	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 akcje 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. Informacje 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 Mistery 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 postępowwała 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 na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej Comp S.A. za 2018 rok

Niniejsze oświadczenie na temat informacji niefinansowych dla Grupy Kapitałowej 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 spółek z Grupy za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz stanowi wyodrębnioną część Sprawozdania Zarządu z działalności za 2018 rok.

Dane przedstawione w oświadczeniu będą weryfikowane i aktualizowane w rocznych okresach sprawozdawczych i publikowane wraz z raportami za kolejne lata obrotowe.

Istotni interesariusze i zagadnienia niefinansowe

Zarząd Comp S.A. dokonał oceny istotnych obszarów niefinansowych oraz wyboru kluczowych wskaźników niefinansowych. Dobór kluczowych wskaźników niefinansowych został oparty na istotności wpływu na kluczowe grupy interesariuszy. Podstawę tej analizy stanowiły zgromadzone przez Grupę dane o interesariuszach wewnętrznych i zewnętrznych oraz model budowania wartości Grupy.

Istotne grupy interesariuszy
Klienci
Pracownicy
Akcjonariusze
Partnerzy handlowi
Społeczności lokalne

Istotne zagadnienia niefinansowe
Środowiskowe:
<ul style="list-style-type: none"> • Odpady • Paliwa i energia
Społeczne i pracownicze:
<ul style="list-style-type: none"> • Zatrudnienie, wynagrodzenia, równość • Bezpieczeństwo i higiena pracy • Rozwój i edukacja • Prawa człowieka • Przeciwdziałanie korupcji • Wpływ na społeczeństwo

Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności

Zarząd Comp S.A. wytypował następujące kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności:

1. Zarządzanie operacyjne:

- **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,

- **WPS – Wypadki przy pracy (Śmiertelne)**
Liczba wypadków śmiertelnych przy pracy w danym roku.
- 3. Marketing:**
- **WM – Wskaźnik marketingu**
obliczany jako iloraz Środków finansowych wydatkowanych na działania marketingowe w danym roku i Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku.
- 4. Środowisko naturalne:**
- **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 dla całej Grupy Kapitałowej sprawuje Zarząd Comp S.A. w oparciu o dane z poszczególnych spółek

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. W niniejszym raporcie działania Grupy są rozumiane jako działania za pośrednictwem jednej lub więcej spółek należących do Grupy.

W skład Grupy na dzień sprawozdawczy wchodziły następujące spółki zależne:

- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.,
- Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A.,
- Elzab Soft Sp. z o.o.,
- Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.,
- Elzab Hellas S.A.,
- Insoft Sp. z o.o.,
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.,
- JNJ Ltd,
- Micra Metripond KFT,
- Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A.,
- Clou Sp. z o.o.

1. Działalność Grupy

Grupa Kapitałowa Comp S.A. zatrudnia ponad 1.000 pracowników w licznych lokalizacjach w Polsce oraz w kilku za granicą. Grupa jest obecna na polskim rynku od 1990 roku, co umożliwiło jej wypracowanie pozycji lidera w dziedzinie producenta urządzeń fiskalnych w Polsce.

Grupa, przy pomocy spółek zależnych realizuje swój model biznesowy, opierając go równomiernie na dwóch obszarach – Retail oraz IT. Podstawowymi klientami Grupy są stali klienci instytucjonalni oraz autoryzowani partnerzy handlowi, w tym dystrybutorzy urządzeń fiskalnych.

Grupa, opierając swoją strategię na innowacjach, inwestuje w działalność własnych ośrodków badawczych i rozwojowych.

Spółki z Grupy notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie to:

- Comp S.A. (od 14 stycznia 2005 r.),
- ZUK Elzab S.A. (od 13 maja 1998 r.).

Obie spółki są zaliczane do sektora informatycznego (WIG – Informatyka).

Grupa zasadniczo prowadzi działalność w Polsce, zaś za granicą przede wszystkim na Węgrzech, w Czechach, Słowacji i Grecji.

Struktura zarządcza Grupy opiera się na kontroli właścicielskiej sprawowanej przez Comp S.A., nadzorczej i na dialogu spółek.

W zakresie rozwiązań IT Grupa prowadzi działalność polegającą na tworzeniu rozwiązań informatycznych poprzez łączenie własnych produktów z rozwiązaniami oferowanymi przez innych producentów sprzętu i oprogramowania. Wśród stałych klientów jest liczne grono klientów instytucjonalnych, banków, urzędów centralnych, oraz największych przedsiębiorstw.

W zakresie działań rynkowych dotyczących produktów Retail, Grupa w przeważającej mierze opiera się na sprzedaży za pośrednictwem autoryzowanych partnerów handlowych (łącznie blisko 2 000 współpracujących podmiotów).

Urządzenia w tym segmencie są w większości projektowane i produkowane w dwóch fabrykach:

- Nowy Sącz (Oddział Nowy Sącz - marka Novitus),
- Zabrze (ZUK Elzab S.A.).

2. Model biznesowy i działalność kluczowych spółek

Jednostka dominująca **Comp S.A.** jest spółką technologiczną specjalizującą się w rozwiązaniach z zakresu bezpieczeństwa IT, bezpieczeństwa sieciowego, cyberbezpieczeństwa 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.

Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. zarządza innowacyjnymi projektami prowadzonymi w ramach Grupy. Zajmuje się zarządzaniem zasobami, zarówno know-how, jak i zasobami produkcyjnymi oraz organizacyjnymi oferowanymi przez Grupę. Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie wieloetapowej analizy rynku, badań i rozwoju oraz wdrożeń rynkowych dla tworzonych przez Grupę produktów.

Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. - spółka została zawiązana w grudniu 2018 r. Planowanym przedmiotem działalności będzie świadczenie, rozwój oraz komercjalizacja rozwiązań technologicznych IT dla punktów sprzedaży detalicznej produktów FMCG, opartych na dwustronnej komunikacji z urządzeniami fiskalnymi.

ZUK Elzab S.A. specjalizuje się w projektowaniu, produkcji i dystrybucji szerokiej gamy kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, urządzeń i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą, takich jak: wagi elektroniczne, sprawdzarki cen, drukarki нефiskalne, drukarki etykiet, szuflady kasowe, modemy kasowe i multipleksery. Oferta Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A. obejmuje również produkty dla gitarzystów sprzedawane pod marką GLAB.

Elzab Soft Sp. z o.o. jest spółką świadczącą usługi informatyczne dla ZUK Elzab S.A oraz dostarczającą oprogramowanie do urządzeń fiskalnych.

Celem Grupy **Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.** jest dostarczanie urządzeń fiskalnych i niefiskalnych na rynek grecki oraz na rynki afrykańskie.

Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. dostarcza oprogramowanie z zakresu podpisu elektronicznego, PKI, kryptografii oraz zarządzania bezpieczeństwem. Spółka ta dostarcza rozwiązania dla administracji publicznej, służb mundurowych, sektora energetycznego, telekomunikacyjnego i bankowego.

Insoft Sp. z o.o. zajmuje się projektowaniem oraz wdrażaniem oprogramowania systemów sprzedaży i systemów wspomagających obsługę klienta. Oferta produktowa spółki Insoft obejmuje trzy główne grupy: systemy sprzedaży, systemy CRM i Isoform oraz systemy kartowe.

JNJ Limited głównie prowadzi działalność handlową w zakresie informatyki (sprzedaż usług i produktów w tym technologii). Rynkiem zbytu dla tej spółki są kraje Azji, Afryki i niektóre kraje europejskie.

Micra Metripod KFT jest dystrybutorem na rynku węgierskim urządzeń fiskalnych produkowanych przez Comp S.A. i ZUK Elzab S.A. Ponadto, spółka produkuje i sprzedaje wagi kalkulacyjne, metkujące, elektroniczne i urządzenia do krojenia wędlin. Spółka świadczy również usługi serwisowe w zakresie sprzedawanych produktów.

Clou Sp. z o.o. zajmuje się kompleksową obsługą marketingową Grupy. Spółka zajmuje się tworzeniem strategii marketingowej, tworzeniem planów komunikacji, a także realizacją działań marketingowych i PR, głównie w obszarze B2B.

Podstawowe segmenty rynku krajowego, w których Grupa prowadzi działalność to administracja (w tym służby mundurowe), telekomunikacja, przemysł, transport i energetyka, finanse, bankowość i ubezpieczenia, handel i usługi oraz segment informatyczny. Ponadto, Grupa jest obecna na rynkach zagranicznych, w takich krajach jak Grecja, Węgry, Czechy oraz Słowacja.

Główne obszary, w których działa Grupa to:

- Administracja publiczna i organizacje międzynarodowe

Grupa ma ugruntowaną pozycję na rynku administracji publicznej. Dysponuje bazą licznych referencji, a także dużym potencjałem wykonawczym. Grupa w minionych latach realizowała szereg dużych kontraktów na rzecz podmiotów z rynku administracji publicznej. Zwiększyło to w istotnej mierze bazę dla pozyskiwania zamówień związanych z utrzymaniem i rozwojem zbudowanych wcześniej systemów.

W tym obszarze, na szczególną uwagę zasługuje Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., która buduje dedykowane rozwiązania dla jednostek centralnych i samorządowych, ze szczególnym naciskiem na bezpieczeństwo systemów i ochronę informacji niejawnych. Spółka ta dostarcza również rozwiązania kryptograficzne dla agencji NCI (Nato Communications and Information Agency).

- Rynek dużych przedsiębiorstw

Grupa działa na rynku dużych przedsiębiorstw z obszarów takich jak: telekomunikacja, przemysł i energetyka, transport oraz finanse. Na tym rynku Grupa posiada ugruntowaną pozycję dostawcy zaawansowanych rozwiązań informatycznych. Grupa 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 Retail Grupa oferuje szeroką gamę produktów oraz usług. Oferta Grupy jest kierowana do autoryzowanych partnerów handlowych, w tym dystrybutorów urządzeń fiskalnych oraz do małych i średnich przedsiębiorstw, ale także do klientów posiadających ogólnopolskie sieci sprzedaży. Grupa zamierza zwiększać swój udział w rynku wprowadzając do sprzedaży nowe, innowacyjne produkty.

W tym obszarze również szczególnie udział posiada Insoft Sp. z o.o., która oferuje rozwiązania informatyczne dla sklepów sieciowych, gastronomii, stacji paliw, sklepów odzieżowych, drogerii, piekarni, sklepów mięsnych, sieci handlowych oraz sklepów internetowych.

- Outsourcing

Dzięki kompetencji umożliwiającym odpowiadanie na szerokie potrzeby informatyczne klientów Grupa może oferować kompleksową usługę outsourcingu teleinformatycznego.

Comp S.A. dysponuje wykwalifikowanymi specjalistami z szerokiego zakresu technologii. Spółka ta dla wielu światowych producentów sprzętu komputerowego jest partnerem świadczącym w ich imieniu ogólnopolski autoryzowany serwis gwarancyjny.

- Cyberbezpieczeństwo

Grupa realizuje kompleksowe projekty cyberbezpieczeństwa we wszystkich płaszczyznach działalności biznesowej organizacji. Specjalizuje się we wdrożeniach technologii i świadczeniu usług w tym obszarze.

3. Otoczenie konkurencyjne

Polski rynek informatyczny coraz silniej przyciąga korporacje międzynarodowe. Mogą one wykorzystywać swoje kompetencje oraz zaplecze i doświadczenie biznesowe swoich organizacji. Stanowi to zagrożenie dla działalności Grupy. Grupa podejmuje szereg działań mających na celu ograniczenie tego ryzyka i przyjęła narzędzia przeciwdziałania negatywnym skutkom aktywności konkurencji. Grupa w szczególności nieustannie dokonuje dywersyfikacji produktów i świadczonych usług. Grupa koncentruje także działalność w niszowych segmentach usług informatycznych. Dodatkowym atutem jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

Bezpieczeństwo działania Grupy jest zapewniane poprzez zdywersyfikowany wachlarz spółek prowadzących działalność w różnych segmentach rynku. Ponadto, szerokie portfolio produkowanych urządzeń oraz oferowanych usług z kategorii Retail oraz IT umożliwia pozyskiwanie zarówno dużych, jak i mniejszych klientów z różnych dziedzin biznesu.

Do atutów Grupy można zaliczyć:

- oferowanie kompleksowej oferty rozwiązań, przystosowanych dla różnych grup odbiorców na rynku Retail i IT,
- znaczący udział w szeregu segmentów rynkowych zarówno w IT jak i Retail, w szczególności w rynku fiskalnym Grupa posiada pozycję lidera na rynku krajowym i znaczący udział na rynku węgierskim,
- wysoką siłę przetargową i utrwaloną pozycję na rynku,
- dywersyfikację rynków zbytu i kategorii odbiorców ograniczającą ryzyko wynikające ze zmian koniunktury,
- posiadanie dobrych relacji z największymi światowymi partnerami technologicznymi,
- inwestowanie w rozwój ukierunkowany na innowacyjne produkty i usługi oraz zagraniczne rynki zbytu – m.in. wdrażanie projektu M/platform (pierwsza w Polsce platforma internetowa, która w oparciu o sieć kas fiskalnych pozwala rozwijać biznes na różnych poziomach),
- doświadczoną kadrę menadżerską, wiedzę branżową i unikalne kompetencje technologiczne oraz rozpoznawalność marek (Comp, Novitus, Elzab, CSS, Enigma, Insoft).

4. Kierunki rozwoju

Grupa Kapitałowa Comp S.A. planuje w dalszym ciągu zwiększać swój udział w rynkach, na których obecnie prowadzi działalność. Grupa ponosi nakłady na rozwój własnych technologii, tworzy produkty oraz dokonuje ekspansji równocześnie na kilku rynkach. Umożliwia to dywersyfikowanie źródeł przychodów i niezależnienie od zmian koniunktury na poszczególnych rynkach.

Strategia funkcjonowania i rozwoju Grupy zakłada dalszą dywersyfikację zarówno w zakresie produktów, jak też rynków i klientów.

Do podstawowych elementów strategii Grupy można zaliczyć:

- opieranie istotnej części działalności o własne produkty, w szczególności w zakresie rozwiązań dla rynku fiskalnego oraz specjalizowanych urządzeń i oprogramowania służących do ochrony informacji - uzupełnieniem głównych linii produktów stanowi szereg produktów i usług wspomagających, np. gotowe pakiety oprogramowania firmy Insoft Sp. z o.o., jak również produkty tworzone przez Comp S.A., ZUK Elzab S.A, Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. oraz Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., w oparciu o specyficzne wymagania klienta,
- funkcjonowanie w obszarze IT w perspektywicznych niszach rynkowych, z dążeniem do uzyskania pozycji lidera rynkowego, w szczególności w obszarze rozwiązań z zakresu cyberbezpieczeństwa, sieci transmisji i bezpieczeństwa danych,
- wykorzystanie szansy rynkowej związanej z planowanym rynkiem fiskalnym w Polsce (tzw. „on-line”) - celem jest pozycja lidera na krajowym rynku oraz osiągnięcie efektu skali projektu M/platform poprzez oferowanie użytkownikom urządzeń fiskalnych dodatkowych usług,
- rozwój eksportu oferowanych produktów i technologii.

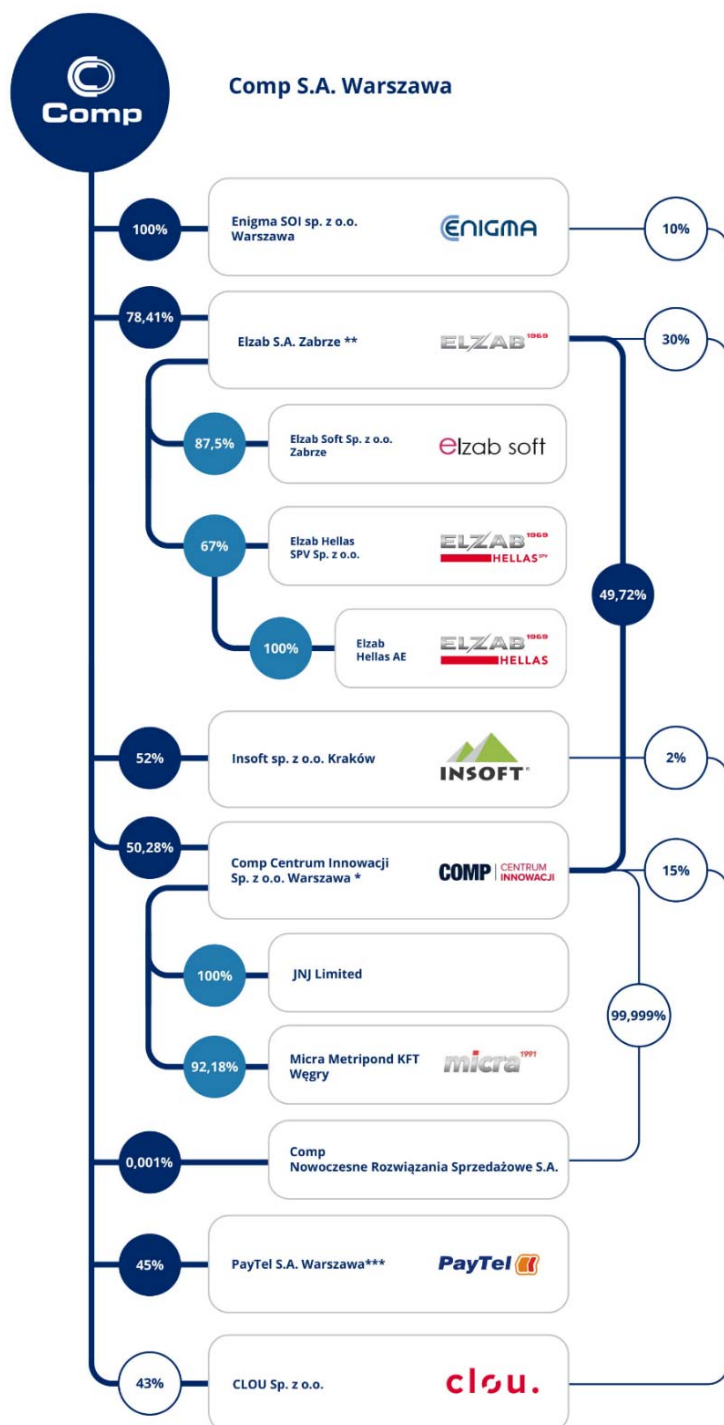
5. Konsekwencje społeczne oraz środowiskowe

Grupa Kapitałowa Comp S.A. jest świadoma oddziaływania na społeczeństwo i środowisko. Zarządy Jednostki dominującej i spółek zależnych stale monitorują te zagadnienia i analizują ryzyka w celu zapewnienia należytej staranności w zakresie oddziaływania społecznego i środowiskowego. Grupa działając w sposób odpowiedzialny, przejrzysty i godny zaufania zapewnia przede wszystkim przyjazne środowisko pracy swoim pracownikom, dając im możliwość rozwoju zawodowego. Grupa nie jest też obojętna na inicjatywy społeczne oraz sponsoring. Należy również zauważyć, że Grupa posiada trzy zakłady produkcyjne zlokalizowane w Warszawie, Nowym Sączu oraz w Zabrzu. 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 spółki z Grupy żadne kary z tytułu naruszenia przepisów ochrony środowiska

Podejście zarządcze do ładu korporacyjnego (G.2.1.)

1. Struktura Grupy

Struktura Grupy Kapitałowej Comp S.A. jest przedstawiona na poniższej grafice.



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

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

*** spółka przeznaczona do sprzedaży

Zgodnie ze Statutem Jednostki dominującej Comp S.A., władzami tej spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd. Comp S.A. jako Jednostka dominująca prowadzi nad pozostałymi spółkami nadzór właścicielski oraz wypracowała formułę dialogu pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład Grupy. Walne Zgromadzenie („WZ”) to najwyższy organ Jednostki dominującej. Do kompetencji WZ należy m.in. podejmowanie uchwał o podziale zysków

lub pokryciu strat, podwyższeniu lub obniżeniu kapitału zakładowego. Zarząd Comp S.A. kieruje Jednostką dominującą i reprezentuje ją na zewnątrz, w tym na zgromadzeniach spółek zależnych. 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.

Spółki należące do Grupy posiadają własne organy wymagane przepisami Kodeksu spółek handlowych lub innego prawa właściwego, a w swojej działalności kierują 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, akta prawa miejscowego, jak i rozporządzeniami Parlamentu Europejskiego i Rady (UE), które są bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich Unii Europejskiej.
- prawo lokalne obowiązujące poza granicami Polski.

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.

W ZUK Elzab S.A. nie wyodrębniono komórki audytu wewnętrznego, natomiast w Radzie Nadzorczej powołano Komitet Audytu, w skład którego wchodzi niezależna osoba z odpowiednimi kwalifikacjami.

2. Systemy zarządzania (G.2.2.)

W Grupie Kapitałowej Comp S.A. funkcjonują certyfikowane systemy zarządzania: PN-EN ISO 9001 oraz Wewnętrzny System Kontroli.

PN-EN ISO 9001

Certyfikowane systemy zarządzania jakością z aktualną datą ważności posiadały w Grupie następujące spółki:

- Comp S.A. - zgodny z normą PN-EN ISO 9001:2015,
- ZUK Elzab S.A. – zgodny z normą PN-EN ISO 9001:2015,
- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. – zgodny z normą PN- EN 9001:2015,
- Insoft Sp. z o.o. – zgodny z normą PN-EN ISO 9001:2015.

Wewnętrzny System Kontroli

W Jednostce dominującej funkcjonuje Wewnętrzny System Kontroli z okresem ważności certyfikatu od 17 lipca 2018 roku do 16 lipca 2021 roku. Zakres certyfikacji dla systemu Wewnętrzny System Kontroli obejmuje wywóz, transfer wewnątrzunijny, usługi pośrednictwa, pomoc techniczną, przywóz towarów, technologii i usług o znaczeniu strategicznym zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 listopada 2000 r. *o obrocie z zagranicą towarami, technologiami i usługami o znaczeniu strategicznym dla bezpieczeństwa państwa, a także dla utrzymania międzynarodowego pokoju i bezpieczeństwa* (tj. Dz. U. z 2017 r. poz. 1050).

Pozostałe certyfikaty

Grupa prowadzi stały nadzór standardów zarządzania ryzykiem w szczególnie sensytywnych obszarach działalności Grupy. Wszystkie Spółki należące do Grupy prowadzą regularnie analizę ryzyk biznesowych, środowiskowych i społecznych.

Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. posiada certyfikaty:

- ISO 27001:2013 – systemu zarządzania bezpieczeństwem informacji;
- AQAP 2110:2016 – systemu jakości dla dostawców wojska,
- eIDAS - certyfikat zgodności kwalifikowanych usług zaufania z rozporządzeniem eIDAS.

3. System Kontroli wewnętrznej (G.2.3.)

Kontrola wewnętrzna w spółkach Grupy Kapitałowej Comp S.A. działa przede wszystkim w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Grupę sprawozdań finansowych, co jest odnotowywane w opinii biegłego rewidenta badającego skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe oraz w raporcie z przeglądu skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego. Powyższe kwestie regulują przyjęte w tych spółkach różne dokumenty, przykładowo w Jednostce dominującej są to Polityka rachunkowości i Instrukcja obiegu dokumentów finansowych. Podobnie, przyjęta w spółce ZUK Elzab S.A. Polityka rachunkowości opisuje spójne zasady księgowe.

Zarządy poszczególnych spółek Grupy zapewniają sprawne funkcjonowanie systemów kontroli wewnętrznej przede wszystkim poprzez podział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji gospodarczych i ich ewidencjonowaniem, przestrzeganiem obowiązujących procedur i instrukcji, ustalony sposób raportowania finansowego stosowanego w Grupie i regularną ocenę działalności spółki w oparciu o sporządzane raporty finansowe.

Zarząd Insoft Sp. z o.o., zgodnie z przyjętą instrukcją "ADM-Przeгляд", przeprowadza przeglądy zarządzania spółką - nie rzadziej niż raz na rok, najpóźniej do 31 stycznia za poprzedni rok kalendarzowy. W przeglądzie, któremu przewodniczy Prezes Zarządu, uczestniczy cały Zarząd spółki. Przeglądy obejmują ocenę szerokiego spektrum odpowiedzialności, z których to są sporządzane stosowne protokoły. Również ZUK Elzab S.A. dokonuje corocznych przeglądów strategii i planów biznesowych, zarówno w odniesieniu do tej spółki jak i wszystkich spółek zależnych.

Zarządzanie ryzykiem społecznym i środowiskowym (G.3.1., G.3.2.)

Zarządy poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A. monitorują ryzyka w otoczeniu wewnętrznym oraz zewnętrznym, które mogą wpłynąć na Grupę oraz osiągnięte przez nią wyniki. Dotyczy to szczególnie ryzyka finansowych oraz rynkowych. Ryzyka te są podsumowywane w skonsolidowanym raporcie rocznym.

Budując wartość oraz zarządzając ryzykami Grupa uwzględnia również obszary niefinansowe, tj w szczególności: pracowniczy, społeczny, środowiskowy, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji.

W Grupie zidentyfikowano ryzyka związane z obszarem pracowniczym, społecznym, środowiskowym, poszanowania praw człowieka i przeciwdziałania korupcji oraz wskazano sposoby zarządzania tymi ryzykami.

Poniżej zostały zaprezentowane przykładowe ryzyka z obszarów niefinansowych oceniane przez spółki oraz wybrane sposoby i działania mające na celu minimalizację wystąpienia i skutków analizowanego ryzyka.

Kwestie pracownicze	
Ryzyko	Sposoby zarządzania ryzykiem
Protest pracowniczy	<ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie sytuacji w Grupie • aktywne zarządzanie obszarem miejsca pracy • ocena pracownicza
Presja płacowa ze strony pracowników	<ul style="list-style-type: none"> • połączenie wysokości płac z wynikami w pracy • okresowy przegląd wynagrodzeń • motywowanie dodatkowymi benefitami i szkoleniami oraz dofinansowaniami
Utrata kluczowych pracowników, w tym na rzecz konkurencji	<ul style="list-style-type: none"> • systemy motywacyjne i aktywne zarządzanie • monitorowanie pracowników • ocena pracownicza • pakiety socjalne
Utrata kompetencji wśród pracowników	<ul style="list-style-type: none"> • podnoszenie kwalifikacji pracowników poprzez kierowanie na specjalistyczne szkolenia • monitoring aktualności certyfikatów i uprawnień/dopuszczeń
Wypadki przy pracy	<ul style="list-style-type: none"> • działania edukacyjne • szkolenia z zakresu BHP • przeglądy stanowisk pracy • identyfikacja zagrożeń • monitoring badań medycyny pracy • rozmowy z pracownikami uświadamiające ewentualne zagrożenia • przegląd ciągów komunikacyjnych
Zmiana przepisów prawa dotyczących zatrudnienia podnosząca koszty pracy	<ul style="list-style-type: none"> • monitoring przepisów prawa pracy • optymalizacja form zatrudnienia
Brak efektywności i wydajności wykonywanej pracy	<ul style="list-style-type: none"> • aktywne zarządzanie efektywnością • ocena pracowników • systemy motywacyjne
Choroby zawodowe	<ul style="list-style-type: none"> • dofinansowanie do zakupu okularów • stosowanie się do zasad BHP
Niż demograficzny i brak absolwentów chętnych do pracy	<ul style="list-style-type: none"> • ciągły monitoring rynku pracy • systemy motywacyjne
Utrata reputacji dobrego pracodawcy	<ul style="list-style-type: none"> • systemy motywacyjne • działania PR • podnoszenie wynagrodzeń, wprowadzanie premii • polepszanie warunków pracy • monitorowanie procesów
Wysokie koszty rekrutacji	<ul style="list-style-type: none"> • outsourcing pracowników z Grupy • analiza ofert firm HR
Spadek morale wśród pracowników	<ul style="list-style-type: none"> • aktywne zarządzanie • ocena pracownicza • system motywacyjny • pakiety socjalne
Utrata możliwości przyciągania talentów	<ul style="list-style-type: none"> • okresowe przeglądy kwalifikacji zasobów • rozwój strategii
Niezgodność z prawem w obszarze pracowniczym	<ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie BHP • kontakt z pracownikami • regulacje wewnętrzne
Rotacja pracowników	<ul style="list-style-type: none"> • systemy motywacyjne • szkolenia
Skargi i zażalenia	<ul style="list-style-type: none"> • system komunikacji wewnętrznej
Utrata ciągłości działania	<ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie procesów
Zła atmosfera w pracy	<ul style="list-style-type: none"> • ocena pracowników • system komunikacji w spółce

Kwestie społeczne	
Ryzyko	Sposoby zarządzania ryzykiem
Konflikt ze społecznością lokalną	<ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie postrzegania Spółek z Grupy przez lokalną społeczność • działania PR • reagowanie na sygnały aktywistów • spotkania, debaty z uwzględnieniem społeczności lokalnych
Zmiana podstawowych przepisów prawa dotyczących kwestii społecznych	<ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie sytuacji politycznej • monitorowanie zmian w przepisach • działania dostosowawcze
Zahamowanie realizacji projektów strategicznych wymagających akceptacji społecznej	<ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie sytuacji społecznej, działania dostosowawcze
Powstanie konfliktów społecznych innych niż lokalne	<ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie sytuacji społecznej

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
Nieźłożenie 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
Niezgodność z prawem	<ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie • przekazywanie elektrośmieci wykwalifikowanym podmiotom
Zakaz stosowania określonych technologii/substancji	<ul style="list-style-type: none"> • wymiana czynnika chłodniczego, gaśniczego w instalacjach serwerowni
Wygaśnięcie pozwoleń przed upływem terminu ich obowiązywania lub brak ważnych pozwoleń lub umów	<ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie procesów technologicznych • sprawowanie nadzoru kierowniczego
Zagrożenia wynikające z wytwarzaniem odpadów	<ul style="list-style-type: none"> • sprawowanie nadzoru kierowniczego • regularny monitoring

Kwestie poszanowania praw człowieka	
Ryzyko	Sposoby zarządzania ryzykiem
Naruszenie praw człowieka na poziomie pracowniczym	<ul style="list-style-type: none"> • edukacja pracowników • zobowiązanie zatrudnionych do przestrzegania przepisów prawa pracy
Naruszenie praw człowieka na poziomie kierowniczym i zarządczym	<ul style="list-style-type: none"> • edukacja kadry zarządzającej • zobowiązanie do przestrzegania przepisów prawa • oświadczenie o przestrzeganiu prawa
Systemowe naruszenie praw człowieka	<ul style="list-style-type: none"> • weryfikacja prawna obowiązujących regulacji wewnętrznych
Utrata wizerunku w związku z posądzeniem o naruszenie praw człowieka	<ul style="list-style-type: none"> • analizowanie sytuacji w Spółkach Grupy • monitorowanie środków masowego przekazu • działania Spółek mające na celu zapobieganie negatywnym skutkom wynikającym z nieuczciwej działalności konkurencyjnej, również na poziomie wizerunkowym • działania PR • budowanie zaufania do Spółki, przygotowanie do walki z „czarnym” PR
Dostarczanie produktów/usług podmiotom, które wykorzystują je w celu łamania prawa	<ul style="list-style-type: none"> • weryfikacja i monitoring działań poszczególnych podmiotów
Dyskryminacja w dziedzinie zatrudniania i wykonywania zawodu	<ul style="list-style-type: none"> • zapisy prawne ujęte w obowiązujących regulaminach wewnętrznych • ocena pracownicza • system komunikacji
Występowanie mobbingu	<ul style="list-style-type: none"> • system komunikacji • regulacje wewnętrzne

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 analizy umów i cen analizy zachowań pracowniczych
Nieujawnienie konfliktu interesów przez osobę zarządzającą	<ul style="list-style-type: none"> działania edukacyjne z zakresu unikania konfliktu interesów zapewnienie doradztwa prawnego ocena i zgoda Rad Nadzorczych w przypadku uzyskania istotnych umów
Konieczność zapłacenia kary	<ul style="list-style-type: none"> audyt przegląd prawny analiza prawna
Niedrożność kanałów komunikacji podejrzanych zdarzeń	<ul style="list-style-type: none"> system komunikacji
Niezgodność z prawem	<ul style="list-style-type: none"> audyt przegląd prawny analiza prawna powołanie stanowiska specjalisty ds. zgodności
Pozbawienie możliwości budowania zaufania i rozwoju w łańcuchu dostaw	<ul style="list-style-type: none"> ciągła komunikacja z głównymi dostawcami badanie zadowolenia dostawców i podwykonawców monitoring agencji ratingowych przyznających ocenę spółce jako dostawcy
Protesty dostawców	<ul style="list-style-type: none"> ciągły kontakt z dostawcami badanie zadowolenia (niesformalizowane)
Utrata reputacji	<ul style="list-style-type: none"> monitorowanie zadowolenia klientów działania PR
Konieczność wypłaty odszkodowań	<ul style="list-style-type: none"> procedury, regulaminy, zasady rozliczania
Zwiększony koszt pozyskania kapitału	<ul style="list-style-type: none"> współpraca z różnymi dostawcami produktów finansowych

Zarządzanie etyką

Polityka Zarządzania Jakością, przyjęta przez Jednostkę dominującą w Grupie Kapitałowej Comp S.A, określa cel istnienia tej spółki i jest zobowiązaniem do ciągłego doskonalenia swoich wyrobów i usług. Polityka ta, stanowiąca wskazanie dla funkcjonowania każdej ze spółek w Grupie, jest oparta jest na trzech głównych filarach funkcjonowania Grupy:

Klientach – w zakresie dostarczanych im bezpiecznych rozwiązań teleinformatycznych oraz Retail. Niezawodność i rzetelność w działaniu oznacza, że wszystkie podejmowane przedsięwzięcia nakierowane są na realizację celów Klienta.

Pracownikach – stanowiących główną wartość spółek Grupy. 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.

Ponadto, oddzielną Politykę jakości posiada ZUK Elzab S.A. Dokument ten bezpośrednio wpływa na zarządzanie wartościami i etyką w tej spółce.

Obowiązek wobec akcjonariuszy Grupy, jakim jest stały wzrost wartości spółek i trwała perspektywa ich rozwoju jest realizowany w szczególności poprzez poszerzanie oferty, doskonalenie produktów i zdobywanie nowych rynków.

Istotą działalności spółek Grupy jest poczucie odpowiedzialności za jakość pracy, za bezpieczeństwo danych powierzonych przez Klientów oraz za zadowolenie Klientów ze świadczonych usług oraz dostarczonych produktów. Swoją rolę Grupa realizuje poprzez działalność badawczo-rozwojową i wdrażanie kolejnych innowacyjnych rozwiązań.

Spółki Grupy podkreślają, że pracownicy są największą wartością - każdy jest traktowany indywidualnie, ma zapewnione możliwości rozwoju i samorealizacji, zagwarantowane poczucie godności i poszanowania jednostki. Wynagrodzenie jest adekwatne do wnoszonej przez pracownika wartości. Ponadto, spółki Grupy dbają o poczucie wspólnoty pracowników, nie zapominając o ich rodzinach i obowiązkach wynikających z ich posiadania.

Kodeks Etyki (G.4.1.)

Priorytetem Grupy jest prowadzenie działalności w sposób odpowiedzialny, przejrzysty i godny zaufania. Celem działań Grupy w zakresie budowania etycznej kultury korporacyjnej jest zapewnienie przyjaznego środowiska pracy, wolnego od dyskryminacji, zastraszania, prześladowania i nierównego traktowania. Grupa szanuje prywatność swoich pracowników i współpracowników chroniąc wszelkie dane osobowe. W zakresie ochrony zdrowia i bezpieczeństwa celem Grupy jest minimalizacja liczby i skutków wypadków w miejscu pracy i unikanie zagrożeń. Grupa nie wypracowała dokumentu określanego jako Kodeks etyki, natomiast kluczowe wartości i zasady etyczne są respektowane, a także zostały umieszczone w poszczególnych dokumentach wewnętrznych funkcjonujących w spółkach należących do Grupy.

Mechanizm zgłaszania nieprawidłowości (G.4.5.)

W spółkach Grupy obowiązują powszechnie znane mechanizmy składania skarg oraz sposób rozpatrywania zgłoszeń związanych z nadużyciami, w szczególności ewentualne nieprawidłowości, nadużycia i naruszenia etyki są zgłaszane bezpośrednio członkom zarządów spółek.

Pracownicy są zachęceni do bezpośredniej rozmowy z przełożonymi na tematy dotyczące funkcjonowania ich miejsca pracy.

Wskaźnik własny:

W 2018 roku w Grupie Kapitałowej Comp S.A. nie zgłoszono żadnych naruszeń standardów etycznych.

Audyty etyczne (G.4.2., G.4.3.)

Grupa nie przeprowadza audytów etycznych u swoich dostawców. Również spółki zależne nie były poddane audytowi zewnętrznemu pod kątem przestrzegania praw człowieka, standardów etycznych, standardów pracy i bezpieczeństwa miejsca pracy. Wynik uprzednio przeprowadzonego audytu potwierdził, że Comp S.A. stosuje się do następujących zasad:

- niekorzystanie z jakiegokolwiek 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

Grupa Kapitałowa Comp S.A. jest świadoma wpływu swojej działalności na środowisko naturalne i konieczności inicjowania działań dla zapewnienia trwałego i zrównoważonego rozwoju. Kierując się powyższym Grupa prowadzi działania w zakresie monitorowania i ograniczania negatywnego wpływu swojej działalności na środowisko naturalne.

Główny wpływ na środowisko naturalne występuje:

- podczas prowadzenia działalności operacyjnej (zakłady produkcyjne w Warszawie, Zabrze oraz w Oddziale Nowy Sącz),
- w zakresie wykorzystywania sprzętu elektronicznego.

Zagadnienia związane ze środowiskiem naturalnym w obszarze produkcyjnym są regulowane przez Księgi Zarządzania Jakością obowiązujące w Jednostce dominującej oraz w ZUK Elzab S.A., a dla zakładu produkcyjnego w Warszawie w Zintegrowanym Systemie Zarządzania obowiązującym w Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. Spółki w ramach planowania procesu produkcyjnego zidentyfikowały wszystkie substancje i preparaty chemiczne oraz oszacowały ich wpływ na bezpieczeństwo pracy oraz środowisko naturalne. Zasady postępowania przy posługiwaniu się i używaniu substancji i preparatów chemicznych zapisane zostały w instrukcjach BHP. Instrukcje te określają 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 Grupa prowadziła m.in. odpowiednią utylizację sprzętu elektronicznego oraz innych odpadów. Realizując to zadanie spółki Grupy, działając na rynku polskim, stosowały się do przepisów prawa, w szczególności obowiązujących przepisów:

- ustawy z dnia 11 września 2015 r. *o zużytych 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).

Grupa podejmuje działania na rzecz zapewnienia przestrzegania przepisów w zakresie ochrony środowiska naturalnego rygorystycznie wypełniając nałożone na spółki Grupy obowiązki dotyczące posiadania stosownych umów na odbiór odpadów i ścieków oraz dokonywania stosownych opłat środowiskowych wymaganych przepisami prawa.

W zakresie transportu i unieszkodliwiania odpadów Grupa współpracuje wyłącznie z uprawnionymi podmiotami posiadającymi środki techniczne pozwalające na gospodarowanie przekazanymi przez Grupę odpadami w sposób bezpieczny dla ludzi i środowiska naturalnego.

Grupa 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 poszczególnych spółek na środowisko. Aby chronić Grupę przed zmaterializowaniem się tych ryzyk prowadzony jest stały monitoring zmian przepisów prawa, stały nadzór kierowniczy oraz optymalizacja w zakresie wykorzystywanych technologii.

Paliwa i energia

Grupa Kapitałowa Comp S.A. ma na uwadze wpływ gospodarowania paliwami i energią na środowisko naturalne, dlatego w swojej działalności skupia się na oszczędnym korzystaniu z tych dóbr.

Poniższe zestawienie zostało sporządzone na bazie danych całościowych dotyczących zużycia paliw i energii w poszczególnych spółkach Grupy na podstawie danych sprawozdawczych pozostających w posiadaniu Grupy, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, w szczególności sprawozdań bilansowych nośników energii i infrastruktury ciepłowniczej G-02b.

Wskaźnik (E.2.1.):

Zużycie paliw i energii		
Energia elektryczna	MWh	1 807,29
Energia cieplna (w parze wodnej i gorącej wodzie)	GJ	10 210,50
Benzyna	T	81,40
Olej napędowy	T	383,70
Olej opałowy	T	14,60
Gaz ziemny	Dm ³	61,62

Większość energii wykorzystywanej w działalności operacyjnej Grupy jest zużywana w zakładach produkcyjnych w Zabrze oraz w Nowym Sączu. Energia pochodząca ze spalania benzyny i oleju napędowego jest związana z wykorzystywaniem floty pojazdów.

Odpady i ścieki

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, w świetle przepisów dotyczących ochrony środowiska część spółek należących do Grupy Kapitałowej Comp S.A. jest wprowadzającym sprzęt elektryczny i elektroniczny, baterie oraz opakowania na rynek polski. Spółki te działając na rynku polskim, jako wprowadzający, podlegają 5 następującym aktom prawnym:

- ustawie z dnia 11 września 2015 r. *o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym* (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 1466),
- ustawie z dnia 13 czerwca 2013 r. *o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi* (t.j. Dz. U. z 2018 r., poz. 150),
- ustawie z dnia 24 kwietnia 2009 r. *o bateriach i akumulatorach* (t.j. Dz. U z 2016 r. poz. 1803),
- ustawie z dnia 14 grudnia 2012 r. *o odpadach* (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 992),
- ustawie z dnia 27 kwietnia 2001 r - *Prawo ochrony środowiska* (t.j. Dz. U. z 2018 r. 799).

Z punktu widzenia wpływu na środowisko Grupa wprowadza na rynek duże ilości sprzętu, opakowań oraz baterii i akumulatorów. Współpraca spółek z organizacjami odzysku zapewnia spełnianie obowiązku osiągnięcia wymaganych poziomów zbierania zużytego sprzętu i opakowań oraz sprawozdawczości, które wynikają z wyżej wymienionych aktów prawnych.

Poniższe zestawienia zostały sporządzone na podstawie danych poszczególnych spółek Grupy posiadających swoje siedziby i działających na terytorium Polski. Zestawienia odnoszą się do wymaganych poziomów zbierania.

Wskaźnik własny:

Masa sprzętu wprowadzonego do obrotu na terytorium kraju w 2018 roku Comp S.A./ ZUK Elzab S.A./Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.			
Rodzaj sprzętu	Masa sprzętu (kg)	Wymagany poziom zbierania	Osiągnięty poziom zbierania
Sprzęt wielkogabarytowy, którego którykolwiek z zewnętrznych wymiarów przekracza 50 cm (grupa IV)	47 502,33	50%	50%
Sprzęt małogabarytowy, którego żaden z zewnętrznych wymiarów nie przekracza 50 cm (grupa V)	161 888,33	50%	50%
Małogabarytowy sprzęt informatyczny i telekomunikacyjny, którego żaden z zewnętrznych wymiarów nie przekracza 50 cm (grupa VI)	105 369,00	50%	50%

Wskaźnik własny:

Masa baterii i akumulatorów wprowadzonych do obrotu na terytorium kraju w 2018 roku Comp S.A./ ZUK Elzab S.A.			
	Masa (kg)	Wymagany poziom zbierania	Osiągnięty poziom zbierania
Baterie i akumulatory	19 299	45%	48,29%

Wskaźnik własny:

Masa opakowań/papier i tektura wprowadzonych do obrotu na terytorium kraju w 2018 roku Comp S.A./ ZUK Elzab S.A./Insoft Sp. z o.o.			
	Masa (kg)	Wymagany poziom recyklingu/odzysku	Osiągnięty poziom recyklingu/odzysku
Opakowania poddane recyklingowi	31 654	56%	55,90%
Opakowania poddane odzyskowi	34 370	61%	61%

Pozostałe aspekty bezpośredniego i pośredniego oddziaływania na środowisko

Grupa Kapitałowa Comp S.A. jest świadoma praw i regulacji środowiskowych jakim podlega. Grupa dba, aby jej działania były z nimi zgodne. Wyznacznikiem tego, czy Grupa spełnia nałożone na nią wymogi są następujące wskaźniki:

- całkowita liczba kar związanych z naruszeniami przepisów ochrony środowiska naturalnego nałożonych przez właściwe organy administracji w danym roku (IKSN);
- całkowita wartość kar związanych z naruszeniami przepisów ochrony środowiska naturalnego nałożonych przez właściwe organy administracji w danym roku (WKSN).

Wskaźnik własny (IKŚN, E.7.3):

Całkowita liczba kar związanych z naruszeniami przepisów ochrony środowiska naturalnego w 2018 roku
0

Wskaźnik własny (WKŚN, E.7.4):

Całkowita wartość kar związanych z naruszeniami przepisów ochrony środowiska naturalnego w 2018 roku
0

Powyższe wskaźniki pomagają Zarządowi Jednostki dominującej w zarządzaniu tym obszarem i są wykorzystywane odpowiednio przez zarządy spółek zależnych w ramach działań własnych. W 2018 roku żadna ze spółek Grupy nie była ukarana w związku z naruszeniem przepisów ochrony środowiska.

Obowiązujące przepisy prawa nakładają na Grupę 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 Grupa dotyczyły w szczególności:

- 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,
- opłat właściwych w danym kraju.

Całkowita wysokość opłat środowiskowych wniesionych przez spółki Grupy w 2018 roku wyniosła 138 709 zł.

Miarą pomagającą Zarządowi Jednostki dominującej 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 ten jest wykorzystywany odpowiednio przez zarządy spółek w ramach działań własnych.

Wskaźnik własny (WOŚN):

Wskaźnik opłat środowiskowych w 2018 roku
0,02%

Biorąc pod uwagę zróżnicowany charakter działalności prowadzonej przez poszczególne spółki wchodzące w skład Grupy, Zarząd Jednostki dominującej nie podjął decyzji o wypracowaniu jednolitej polityki środowiskowej Grupy Kapitałowej Comp S.A. Zarządy poszczególnych spółek sprawują jednak stały monitoring obszaru środowiskowego poprzez analizę wyników przyjętych kluczowych wskaźników środowiskowych obowiązujących we wszystkich spółkach należących do Grupy

Obszar społeczny i pracowniczy

Korzystanie z pomocy publicznej

W 2018 roku spółka 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.1.1.):

Faktyczna wartość pomocy publicznej udzielonej w 2018 roku dla Comp S.A. w ramach projektu Treatnet wyniosła 2.335 tys. zł.

Poziom zatrudnienia i poziom wynagrodzeń

Grupa Kapitałowa Comp S.A. zatrudnia ponad 1.000 pracowników w licznych lokalizacjach w Polsce oraz w kilku za granicą. Grupa dokłada wszelkich starań aby stworzyć przyjazne i bezpieczne środowisko pracy pozwalające na zapewnienie stabilności finansowej swoim pracownikom. Zaangażowanie pracowników stanowi podstawę sukcesu rynkowego Grupy. Odpowiadając na to wyzwanie i rozwijając posiadany potencjał pracowników, Grupa inwestuje w programy szkoleniowe i dba o zapewnienie pracownikom możliwości udziału w ciekawych projektach w nowoczesnym technologicznym środowisku.

Grupa zdaje sobie sprawę, że zagadnienia związane z zatrudnianiem pracowników, ich rozwojem oraz właściwym środowiskiem pracy są kluczowe dla jej długoterminowego rozwoju. Dlatego celem działań strategicznych Grupy jest zarządzanie obszarem pracowniczym ukierunkowane na pozyskiwanie i utrzymywanie najbardziej wartościowych pracowników oraz wzmacnianie pozytywnego wizerunku pracodawcy.

Mając powyższe na uwadze, Grupa realizuje politykę personalną m.in. poprzez:

- zapewnienie równouprawnienia;
- dobre warunki pracy, w tym zatrudnienia i wynagrodzeń;
- zapewnienie równego dostępu do oferowanych świadczeń pracowniczych;
- poszanowanie prawa pracowników do informacji oraz wyrażania opinii;
- rozwój umiejętności i kompetencji pracowników w formie różnych szkoleń specjalistycznych oraz konsultacji;
- zapewnienie okresowych szkoleń pracowników z zakresu BHP;
- propagowanie wśród pracowników i ich rodzin aktywnego trybu życia, poprzez zaangażowanie do różnych akcji związanych ze sportem, w szczególności poprzez organizowane wydarzenia firmowe oraz dofinansowania działalności sportowo-rekreacyjnej;
- pomoc pracownikom i ich rodzinom w przypadku trudnych sytuacji życiowych.

Poszczególne spółki w Grupie prowadzą politykę personalną za pomocą wewnętrznych regulacji. Przykładowo, Regulaminy pracy oraz zasady wynagradzania / regulaminy wynagradzania obowiązują m.in. w Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., Clou Sp. z o.o., ZUK Elzab S.A., Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., Insoft Sp. z o.o., Micra Metripod KFT oraz Comp S.A.

Grupa monitoruje wskaźniki związane z zarządzaniem zasobami ludzkimi. Wskaźniki własne są wskazane poniżej.

Średnie zatrudnienie w Grupie w okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. w przeliczeniu na etaty wyniosło 1.103.

Zdecydowana większość pracowników w Grupie jest zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony, co pozwala na zapewnianie stabilności zatrudnienia. Umowy na czas określony są stosowane tylko w przypadku nieco ponad 10% zatrudnionych.

Wskaźnik własny (WZCN):

Zatrudnienie na czas nieokreślony – odsetek wszystkich pracowników Grupy
86,68%

Ze względu na swoją specyfikę, czyli zatrudnianie wysoko wykwalifikowanych pracowników z branży IT, Grupa dopuszcza zatrudnianie pracowników na umowy cywilnoprawne, przy czym w Grupie nie stosuje się umów

cywilnoprawnych, które de facto miałyby zastępować umowy o pracę. W 2018 roku w Grupie zawarto 78 nowych umów cywilnoprawnych oraz rozwiązano 101 takie umowy.

Wskaźnik własny – zmodyfikowany Wskaźnik (S.2.4.):

Zatrudnienie na umowy cywilnoprawne w podziale na typ umowy dla całej Grupy (na dzień 31 grudnia 2018 roku)			
	Umowa zlecenie	Umowa o dzieło	Razem
Kobiety	24	1	25
Mężczyźni	43	10	53
Razem	67	11	78

W 2018 roku w Grupie zatrudniono 216 nowych pracowników oraz odeszło 157 osób w przeliczeniu na etaty.

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	Razem
Kobiety	50	31	19
Mężczyźni	166	126	40
Razem	216	157	59

Jednym z istotnych ryzyk związanych z obszarem miejsca pracy jest utrata kluczowych pracowników. Realizacja tego ryzyka mogłaby spowodować opóźnienia w realizacji zobowiązań spółek Grupy wobec ich klientów czy w rozwoju własnych produktów. Jest to szczególnie istotne z uwagi na obserwowany w 2018 roku tzw. rynek pracownika oraz możliwe trudności w zastąpieniu wartościowych pracowników innymi osobami.

Grupa zarządza powyższym ryzykiem poprzez oferowanie pracownikom konkurencyjnych warunków pracy i płacy. Grupa 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.

Równolegle, zarządy każdej ze spółek w Grupie elastycznie i efektywnie zarządzają zespołami pracowników, poprzez ciągłą optymalizację tych zasobów w projektach biznesowych i 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 Grupy wskaźniki rotacji pracowników. Grupa 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 – odsetek wszystkich pracowników Grupy
13,15%

Wskaźnik ten jest wykorzystywany odpowiednio przez zarządy spółek w ramach działań własnych.

Wskaźnik własny (WRZ):

Wskaźnik rotacji zmodyfikowany – odsetek wszystkich pracowników Grupy
4,19%

Wskaźnik ten jest wykorzystywany odpowiednio przez zarządy spółek w ramach działań własnych.

Jak wspomniano wyżej, z punktu widzenia ciągłości działania organizacji istotne jest stabilne, długookresowe zatrudnienie najwyższej klasy specjalistów. Z tego powodu Grupa 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 – odsetek wszystkich pracowników Grupy
27,83%

Wskaźnik ten jest wykorzystywany odpowiednio przez zarządy spółek w ramach działań własnych.

Grupa podejmuje szereg działań w zakresie dbania o wizerunek pracodawcy. Działania te mają na celu zbudowanie spójnego i pozytywnego wizerunku Spółek z Grupy jako pracodawców. Jest to długoterminowa strategia przyciągania, angażowania oraz zatrzymywania najbardziej utalentowanych pracowników w Grupie.

Ryzykiem dla Grupy, wynikającym z obecnych trendów na rynku pracy, jest silna presja płacowa ze strony pracowników. Dużym wyzwaniem wewnątrz Grupy jest natomiast skuteczne zarządzanie, mające na celu pogodzenie oczekiwań pracowników z możliwościami ekonomicznymi organizacji. Działania podejmowane przez Grupę w tym zakresie obejmują połączenie wysokości płac z wynikami w pracy oraz przeprowadzanie okresowych przeglądów wynagrodzeń. Wskaźnikami pomagającymi Zarządowi Jednostki dominującej w zarządzaniu tym obszarem są wskaźniki wydajności pracy WPP oraz WPE. Wskaźnik WPP obliczany jest jako iloraz Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku oraz Przeciętnego zatrudnienia (liczonego w etatach) w danym roku. Wskaźnik WPE obliczany jest natomiast jako iloraz EBITDA w danym roku i Przeciętnego zatrudnienia (liczonego w etatach) w danym roku.

Wskaźnik własny (WPP):

Wydajność pracy (przychód netto ze sprzedaży)
615 tys. zł/etat

Wskaźnik własny (WPE):

Wydajność pracy (EBITDA)
63 tys. zł/etat

Grupa nie prowadzi na szeroką skalę współpracy z agencjami zatrudnienia. Spółki Grupy nie korzystają z usług outsourcingu pracowników merytorycznych.

Wskaźnik (S.2.8.):

Z uwagi na międzynarodową działalność Grupy, w jej spółkach zatrudniani byli także pracownicy nieposiadający polskiego obywatelstwa. Liczba pracowników zatrudnionych w Grupie poza granicami Polski wyniosła w 2018 r. łącznie 31 osób.

Dla Grupy istotne jest tworzenie równych szans dla wszystkich pracowników, którzy ze względu na swoją sytuację mogą doświadczyć szczególnych trudności. W rozumieniu Grupy 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 Grupie zatrudnionych było w przeliczeniu na etaty 12 osób niepełnosprawnych (1 osoba niepełnosprawna w stopniu znacznym, 8 osób w stopniu umiarkowanym oraz 3 osoby w stopniu lekkim), co stanowiło 1% wszystkich pracowników Grupy, zatrudnionych na ten dzień w przeliczeniu na pełne etaty. Wszystkie osoby niepełnosprawne są zatrudnione w Grupie na czas nieokreślony. Ich stanowiska pracy zostały odpowiednio dostosowane do potrzeb osób niepełnosprawnych. Ponadto, realizowane są wskazania dotyczące odpowiedniego zatrudnienia, szkoleń oraz wsparcia w egzystencji, wyrażone w orzeczeniach o stopniu niepełnosprawności.

Wskaźnik (S.2.13.):

Wysokość składek na PFRON odprowadzonych przez Grupę w 2018 roku wyniosła 1.136 tys. zł.

Wskaźnik (S.2.14.):

W 2018 roku do pracy po urlopie rodzicielskim wróciło 6 pracowników Grupy. W tym samym czasie nie odnotowano ani jednego przypadku rezygnacji z pracy po tym urlopie.

W Grupie są stosowane także dodatkowe świadczenia pozapłacowe dla pracowników w formie współfinansowanego przez niektóre spółki Grupy dostępu do obiektów sportowych i rekreacyjnych.

Wskaźnik (S.2.15.):

Odsetek pracowników Grupy korzystających z dofinansowania działalności sportowo-rekreacyjnej
22%

Dodatkowo pracownicy korzystają z dofinansowania aktywności sportowo-rekreacyjnej w ramach Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Fundusz ten funkcjonuje w następujących spółkach Grupy: Comp S.A., Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., ZUK Elzab S.A. oraz Insoft Sp. z o.o.

Ponadto, pracownicy mają również możliwość przystąpienia do programu opieki medycznej lub do programu grupowego ubezpieczenia pracowniczego.

Relacje ze stroną pracowniczą i wolność zrzeszania się*Wskaźnik (S.3.1., S.3.2.):*

W Grupie Kapitałowej Comp S.A. funkcjonują dwa związki zawodowe. Są to:

- Związek Zawodowy Inżynierów i Techników przy ZUK Elzab S.A.,
- Związki Zawodowe Solidarności przy ZUK Elzab S.A.

W ZUK Elzab S.A. współczynnik uzwiązkowienia w tej spółce na 31 grudnia 2018 roku wynosił 9,12%.

Wskaźnik (S.3.5.):

W żadnej ze spółek Grupy nie wybrano przedstawiciela pracowników, poza przedstawicielami związanymi z ZFSS.

Jednym z ryzyk, które w wyniku przeprowadzonej analizy zostało uznane za istotne dla Grupy, jest ryzyko protestów pracowniczych. Ewentualne protesty mogą negatywnie wpłynąć na działalność Grupy oraz spowodować opóźnienia w realizacji kontraktów, w konsekwencji doprowadzając do utraty klientów. W celu uniknięcia zmaterializowania się tego ryzyka, Grupa 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 Grupy.

Bezpieczeństwo i higiena pracy

Zarządy poszczególnych spółek w Grupie Kapitałowej Comp S.A. stawiają sobie za cel utrzymanie wysokiego standardu bezpieczeństwa i higieny pracy, ochrony zdrowia i warunków socjalnych pracowników spółek. Działania jakie spółki Grupy prowadzą w ramach BHP obejmują zarówno standardowe zagadnienia z dziedziny bezpieczeństwa i higieny pracy, jak również ochronę przeciwpożarową.

Poszczególne spółki Grupy w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy stosują odpowiednio, w szczególności zapisy:

- Instrukcji stanowiskowych,
- Instrukcji Bezpieczeństwa Pożarowego,
- Księgi zarządzania jakością w Jednostce dominującej,
- Księgi zarządzania jakością w ZUK Elzab S.A.

W Grupie zostały zidentyfikowane i są na bieżąco nadzorowane wszystkie czynniki środowiska pracy, które mogą mieć wpływ na bezpieczeństwo pracowników. Nadzorowanie czynników środowiska pracy odbywa się w szczególności poprzez:

- śledzenie zmian w przepisach prawnych dotyczących bezpieczeństwa i higieny pracy oraz wdrażanie ich w spółkach,
- przeprowadzanie okresowych przeglądów środowiska pracy oraz zlecenie 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 Grupy ryzyko w obszarze miejsca pracy. W celu zminimalizowania prawdopodobieństwa oraz ewentualnych skutków zmaterializowania się tego ryzyka, Grupa prowadzi działania edukacyjne w postaci szkoleń z zakresu BHP, przeglądy stanowisk pracy oraz stałą identyfikację zagrożeń.

Wszyscy pracownicy Grupy są zobowiązani do bezwzględного przestrzegania obowiązujących przepisów BHP, wyrażając w ten sposób osobistą odpowiedzialność za siebie i za współpracowników. Wypadki przy pracy badają zgodnie z obowiązującymi przepisami powoływane komisje wypadkowe. Protokoły ustalania okoliczności i przyczyn wypadków są zatwierdzane przez pracodawców.

Wskaźnik (WPO, S.4.1):

Liczba wypadków przy pracy w 2018 roku w Grupie
10

Wskaźnik ten jest wykorzystywany odpowiednio przez zarządy spółek w ramach działań własnych.

Wskaźnik (WPS, S.4.3):

Liczba śmiertelnych wypadków przy pracy w 2018 roku w Grupie
0

Wskaźnik ten jest wykorzystywany odpowiednio przez zarządy spółek w ramach działań własnych.

Wszystkie spółki Grupy prowadzą odpowiednią dokumentację i wprowadziły stosowne procedury w zakresie BHP, które są wymagane przepisami prawa.

Rozszerzone procedury BHP obowiązują w Comp S.A. oraz w ZUK Elzab S.A.. Procedury te są związane z działalnością produkcyjną obu tych spółek. Przykładowo 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.

Natomiast w ZUK Elzab S.A. w obszarze BHP obowiązują zapisy:

- Polityki BHP,
- Regulacji - Tabela Przydziału odzieży i obuwia roboczego oraz środków ochrony indywidualnej i środków higieny,
- Procedury Oceny ryzyka zawodowego na wszystkich stanowiskach pracy,
- Instrukcji współdziałania pracodawców na tym samym terenie,
- Karty dopuszczenia pracowników firmy obcej na teren ZUK Elzab S.A.,
- Procedury w sprawie przeprowadzania badań na zawartość alkoholu,
- Procedury zgłaszania zdarzeń potencjalnie wypadkowych.

Rozwój i edukacja

Jednym z istotnych ryzyk obszaru miejsca pracy jest utrata kompetencji wśród pracowników. Grupa Kapitałowa Comp S.A. przeciwdziała temu ryzyku poprzez dbałość o rozwój kadry pracowniczej. Grupa umożliwia pracownikom podnoszenie kompetencji zawodowych poprzez udział w licznych szkoleniach. Poszczególne spółki inwestują w szkolenia pracownicze, opłacają studia podyplomowe i refundują kursy językowe. Pracownicy mają możliwość uzyskania dofinansowania do studiów podyplomowych, o ile ich tematyka związana jest z zajmowanym stanowiskiem i zakresem obowiązków

Pracownicy Grupy, 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 tych szkoleń.

Grupa ma świadomość, że do zapewnienia sprawnego funkcjonowania spółek w dłuższej perspektywie, niezbędna jest nieustanna troska o zapewnienie ciągłości kompetencji. Kierując się powyższym Jednostka dominująca realizuje programy stażowe dla uczniów uczelni wyższych lub szkół średnich. Poza unormowanymi pisemnie umowami o praktyki studenckie, spółka ta współpracuje także ze studentami na podstawie umów cywilnoprawnych. Inne spółki należące do Grupy również wspierają edukację młodych ludzi. Przykładowo, ZUK Elzab S.A. zawarł umowy ze szkołami średnimi, a także porozumienie z Górnośląskim Centrum Edukacyjnym, zaś Micra Metripond KFT przekazała szkołom na preferencyjnych warunkach kasy fiskalne, które pomogą w kształceniu uczniów.

Zarządzanie różnorodnością

Wskaźnik (S.6.1.):

W obszarach przeciwdziałania mobbingowi i dyskryminacji Grupa Kapitałowa Comp S.A. opiera się na bieżącej realizacji zasad zawartych w Kodeksie Pracy, który zawiera przepisy o charakterze antymobbingowym i antydyskryminacyjnym, a także na regulacjach wewnętrznych. Spółki działające na rynkach międzynarodowych stosują się także do regulacji właściwych w tym zakresie na tamtych rynkach.

Wskaźnik (S.6.2.):

W 2018 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie odnotowała żadnych zgłoszeń zdarzeń związanych z mobbingiem, dyskryminacją lub molestowaniem.

Wskaźnik (S.6.4.):

Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie przeprowadza audytów pod kątem przeciwdziałania dyskryminacji u swoich podwykonawców i dostawców. Natomiast Comp S.A., jako jednostka dominująca poddaje się audytom przeprowadzanym przez swoich partnerów. W ramach tych audytów spółka ta podlega weryfikacji przestrzegania m. in. zakazu dyskryminacji.

Grupa nie posiada centralnej funkcji zarządzania obszarem pracowniczym. Poszczególne spółki z Grupy stosują się do obowiązujących przepisów prawa oraz prowadzą działania w obszarze miejsca pracy, które wynikają z analizy rynku pracy oraz ich specyficznych potrzeb biznesowych. Kierując się powyższym w Grupie nie wprowadzono jednej polityki w odniesieniu do zagadnień pracowniczych. Zarząd Jednostki dominującej prowadzi nadzór i kontrolę nad tym obszarem w szczególności poprzez analizę wyników ustalonych i raportowanych przez wszystkie spółki na podstawie wskaźników przedstawionych w niniejszym oświadczeniu.

Prawa człowieka, praca dzieci i praca przymusowa

Wszystkie spółki Grupy Kapitałowej Comp S.A. w ramach relacji handlowych z kontrahentami, są zobowiązane do przestrzegania i działania zgodnie z przyjętymi w Europie oraz na świecie zasadami etycznego i odpowiedzialnego zachowania, włączywszy te dotyczące praw człowieka, ochrony środowiska naturalnego, zrównoważonego rozwoju, a także zwalczania korupcji. Zobowiązania, o których mowa powyżej, obejmują również zapewnienie, że podwykonawcy oraz inne osoby przy pomocy których Grupa 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.

Zapisy dotyczące przestrzegania praw człowieka znajdują się przykładowo w Księdze Zarządzania Jakością Jednostki dominującej. Jest to dokument, który wyznacza kierunek działań Jednostki dominującej oraz umożliwia ciągłą kontrolę, jak również stałe doskonalenie w obszarach tam zawartych, obejmujących także zagadnienia związane z przestrzeganiem praw człowieka. Ujęcie praw człowieka jako kluczowych dla Jednostki dominującej w Księdze Zarządzania Jakością, brak przypadków łamania praw człowieka w spółkach Grupy, oszacowane niskie ryzyko łamania praw człowieka przez wszystkie spółki Grupy - zarówno w zakresie relacji pracowniczych, jak i w relacjach z interesariuszami, głównie w łańcuchu dostaw powoduje, że w opinii Zarządu tej spółki nie wystąpiły w 2018 roku konieczności opracowania oddzielnego dokumentu polityki w odniesieniu do zagadnień poszanowania praw człowieka.

Żadna ze spółek należących do Grupy nie zatrudnia dzieci i nie korzysta z pracy przymusowej. Grupa przestrzega w tym zakresie przepisów prawa krajowego i międzynarodowego.

Społeczności lokalne i zaangażowanie społeczne

Grupa Kapitałowa Comp S.A. podejmuje działania na rzecz wsparcia organizacji społecznych, kierując się w szczególności kryteriami użyteczności społecznej. Ponadto, poszczególne spółki Grupy, każda w zakresie swoich możliwości i potrzeb:

- prowadzą dialog ze społecznościami lokalnymi w celu budowania trwałych opartych na wzajemnym zaufaniu relacji,
- zachęcają pracowników do podejmowania aktywności na rzecz społeczności lokalnych i angażowania się w inicjatywy obywatelskie.

Główne ryzyka w obszarze społecznym jakie identyfikuje Grupa to ryzyko wywołania konfliktu ze społecznościami lokalnymi oraz zmiana podstawowych przepisów prawa dotyczących kwestii społecznych. W

celu minimalizacji tych ryzyk Grupa monitoruje postrzeganie spółek z Grupy przez lokalne społeczności oraz prowadzi działania PR.

Grupa określiła własny wskaźnik wsparcia inicjatyw lokalnych, który zaprezentowany jest poniżej.

Wskaźnik własny (WIL):

Liczba inicjatyw na rzecz społeczności lokalnych w 2018 roku w Grupie
20

Wskaźnik ten jest wykorzystywany odpowiednio przez zarządy spółek w ramach własnych działań.

Grupa prowadzi też działania w zakresie sponsoringu. Działania w tym obszarze można podzielić na sponsoring wewnętrzny oraz zewnętrzny.

Sponsoring wewnętrzny

Grupa docenia pasję i zaangażowanie sportowe pracowników, dlatego zdecydowała się wspierać najwytrwalszych i najbardziej utalentowanych z nich. Tak powstał „Comp Team” – sportowa elita Grupy – inspirująca, odnosząca sukcesy i dająca motywacyjny impuls pozostałym pracownikom.

Wsparcie w tym zakresie jest realizowane poprzez program „COMP Wspieramy Pasję”. Sponsorowane były takie dyscypliny jak: siatkówka, kolarstwo górskie, bieganie, ultramaratony, triathlon, modelarstwo lotnicze, strzelectwo sportowe i myśliwskie, skoki spadochronowe. Grupa przygotowała także dokument ukazujący osiągnięcia członków zespołu i zachęcająca innych pracowników do dołączenia do niego. Wydatki na sponsoring w ramach programu „COMP Wspieramy Pasję” w 2018 roku wynosiły 90.770 zł.

Ponadto, ZUK Elzab S.A. od 2018 r. wspiera oddolną inicjatywę pracowników #elzabactiveteam, w ramach której pracownicy biorą udział w imprezach biegowych. Planowane jest rozszerzenie wsparcia na drużynę MTB, piłki halowej oraz chodziarzy Nordic Walking.

W ramach sponsoringu wewnętrznego Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. wspiera różne aktywności sportowe swoich pracowników: piłka nożna, siatkówka, koszykówka, padel, planszówki.

Sponsoring zewnętrzny

Każda ze spółek Grupy podejmuje własne liczne działania w zakresie sponsoringu zewnętrznego, odpowiednio w roli partnera lub sponsora. W 2018 roku były to między innymi:

- Targi obronne MSPO Międzynarodowy Salon Przemysłu Obronnego,
- Wywiad Kryminalny – wyzwania, zagrożenia, rozwiązania,
- Dni Przemysłu MON,
- SECURITECH – Bezpieczeństwo statyczne i dynamiczne w jednostkach penitencjarnych,
- Państwo 2.0,
- Akademia Leona Koźmińskiego – konferencja TED x ALK z tematem przewodnim nowych technologii, sztucznej inteligencji i innowacji w biznesie,
- Radio RDN Małopolska - Wsparcie finansowe koncertu Maryli Rodowicz,
- Stowarzyszenie Warszawa-Zachód Pozytywnie Zakręćeni,

Sponsoring zewnętrzny jest związany także z przekazywaniem wsparcia na cele charytatywne - w 2018 roku były to przykładowo:

- Wsparcie Fundacji „Rozwoju Akademii Morskiej w Gdyni”,
- Wsparcie Fundacji na Ratunek Dzieciom - spółki przekazały środki na leczenie dziecka pracownika,
- Wsparcie projektu „Opera na kozetce”,
- Wsparcie finansowe dla fundacji na organizację dnia dziecka w Śląskim Centrum Chorób Serca w Zabrze,
- Wsparcie finansowe dla wychowanków Domu Dziecka w Zabrze,
- Dofinansowanie przedszkola w Zabrze – zagospodarowanie ogrodu i placu zabaw dla dzieci,
- Wsparcie finansowe dla fundacji Teatr za jeden uśmiech dla dzieci z Domu Dziecka z okazji Mikołaja,
- Stowarzyszenie Visegrad Maraton Rytro - Wsparcie finansowe Biegu Niepodległości,

- Sebastian Chłada Sklep Rowerowy Ostre Koło - Wsparcie finansowe wyścigu kolarskiego Piekło Południa 2018,
- Sienna Hotel – wsparcie finansowe biegu charytatywnego Intercontinental Tower Run.

Wskaźnik (S.9.5.):

W 2018 roku wydatki poniesione na sponsoring wewnętrzny w ramach programu „COMP Wspieramy Pasje” wyniosły 90.770 zł.

Na sponsoring zewnętrzny Grupa przeznaczyła w 2018 roku kwotę 88.550 zł.

Grupa nie zdecydowała się na wdrożenie kompleksowej polityki z odniesieniem do zagadnień społecznych, które oddziaływałyby na szeroki zakres podmiotów zewnętrznych, zważywszy m.in. na niewielki wpływ działalności operacyjnej Grupy na społeczności lokalne. Spółki Grupy mają swobodę kształtowania swoich działań związanych z zaangażowaniem społecznym i odpowiadania na potrzeby lokalnych społeczności. Czynnikiemami decydującymi o podjęciu działań społecznych są znajomość potrzeb lokalnej społeczności oraz kryteria użyteczności społecznej.

Przeciwdziałanie korupcji

W zakresie zagadnień przeciwdziałania korupcji Grupa Kapitałowa Comp S.A. w ramach poszczególnych spółek podejmuje 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.

Zarządy wszystkich spółek Grupy są przekonane o istotnej wadze przestrzegania obowiązujących uregulowań, przepisów prawnych i postępowania zgodnie z ogólnie przyjętymi standardami etycznymi. Grupa przestrzega fundamentalnych dla działalności biznesowej zasad uczciwej konkurencji, zapobiegania przekupstwu, korupcji oraz nielegalnym płatnościami.

Wszyscy pracownicy Grupy są zobowiązani do ścisłego przestrzegania przepisów prawa, postępowania zgodnie ze standardami odwołującymi się do ogólnie przyjętych zasad etycznych.

Grupa podkreśla istotność zasady, że pracownicy Grupy, niezależnie od zajmowanego stanowiska, są zobowiązani w pełni respektować wartości i standardy etyczne w trakcie wykonywania swoich obowiązków służbowych, w szczególności:

- unikać sytuacji, w których ich prywatny interes lub osób powiązanych może kolidować z interesem Grupy/spółki,
- nie wykorzystywać zajmowanego stanowiska do czerpania korzyści osobistych lub majątkowych przez nich lub osoby powiązane.

Zarządy wszystkich spółek Grupy podejmują działania mające na celu przeciwdziałanie potencjalnym zachowaniom korupcyjnym. Pracownicy Grupy są zobowiązani do nie wręczania i nie przyjmowania korzyści finansowych.

Zarządy spółek Grupy kierują 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 żadnej spółce należącej do Grupy nie zgłoszono zachowań noszących znamiona korupcji, również żadne postępowanie nie zostało wszczęte przez właściwe organy, ani też nie toczyło się wobec pracowników Grupy wewnętrzne postępowanie dotyczące zachowań korupcyjnych lub łapownictwa.

Wysoka kultura prawna funkcjonująca w Grupie oraz stosowanie się do obowiązujących uregulowań, przepisów prawnych i postępowania zgodnie z ogólnie przyjętymi standardami etycznymi pozwalają na minimalizację powstawania przypadków korupcyjnych. Istotne ryzyka w obszarze antykorupcyjnym zidentyfikowane przez Grupę to ewentualne działanie korupcyjne na poziomie pracowniczym, kierowniczym i zarządczym, a także posądzenie spółki Grupy o działanie korupcyjne oraz zatajenie konfliktu interesów przez osobę zarządzającą.

Stosowanie się do powszechnie obowiązującego prawa oraz zasad ładu korporacyjnego obowiązującego w Jednostce dominującej pozwalają na minimalizację powstawania przypadków korupcyjnych. Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd Comp S.A. nie podjął decyzji o wypracowaniu odrębnej polityki antykorupcyjnej.

Bezpieczeństwo produktów i konsumentów

Grupa Kapitałowa Comp S.A. dba o to, aby jej produkty były bezpieczne dla używających je klientów. Przykładowo, kasy fiskalne i inne urządzenia produkowane w zakładach w Zabrze i w Nowym Sączu są poddawane kompleksowym procedurom testowania i sprawdzania jakości wyrobu. Zasady dotyczące kontroli produktów są opisane w Księgach Zarządzania Jakością (ZUK Elzab S.A. i Comp S.A.)

Grupa nie odnotowała przypadków wystąpienia jakiegokolwiek zagrożenia dla użytkownika jej produktów w roku 2018, zaś spółki Grupy nie były również stroną postępowań sądowych lub administracyjnych dotyczących bezpieczeństwa ich produktów.

Wskaźnik własny:

Wyznacznikiem skuteczności procesu kontroli jakości wyrobów w zakładach produkcyjnych jest niski poziom zgłaszanych reklamacji:

- Oddział Nowy Sącz (marka Novitus) - na poziomie 1,9%,
- ZUK Elzab S.A. - na poziomie 3,1 %.

Komunikacja marketingowa

Grupa Kapitałowa Comp S.A. ma świadomość tego, że każde z przedsiębiorstw, które chce budować trwałą pozycję rynkową, musi być zorientowane na klienta i jego satysfakcję. Kierując się powyższym w Grupie są przeprowadzane 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.

W tym zakresie realizowane są następujące zadania dla spółek Grupy:

- koordynuje działania promocyjne produktów i usług na wydarzeniach branżowych (targi, konferencje, itp.),
- prowadzi obsługę PR,
- prowadzi obsługę marketingową wybranych projektów,
- realizuje działania marketingowe i wizerunkowe związane z promocją Grupy jako całości,
- wdraża rozwiązania mające na celu wymianę informacji i współpracę pomiędzy spółkami Grupy.

Dla spółek Grupy został zaprojektowany logotyp, określono kolory i wykorzystywane kroje pism oraz zaprojektowano podstawowe akcydensy takie jak papier firmowy, wizytówki i wzory prezentacji. Wszystkie wytyczne są zawarte w księgach identyfikacji wizualnej marek.

Komunikacja z mediami jest realizowana za pośrednictwem profesjonalnej agencji PR.

W celu kwantyfikacji działań marketingowych prowadzonych przez Grupę stosowany jest wskaźnik marketingu (WM) obliczany jako iloraz Środków finansowych wydatkowanych na działania marketingowe w danym roku i Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku.

Wskaźnik (WM):

Wskaźnik marketingu w 2018 roku dla Grupy
1,37%

Ochrona prywatności

Wszystkie spółki należące do Grupy Kapitałowej Comp S.A. przestrzegają powszechnie obowiązującego prawa w zakresie ochrony prywatności i ochrony danych osobowych. Tylko dane niezbędne do prowadzenia działalności są zbierane i przechowywane przez poszczególne spółki, a zgromadzone dane nie są udostępniane osobom nieuprawnionym. Wszyscy pracownicy Grupy mają prawo wiedzieć jakie dane osobowe są o nich gromadzone i przechowywane oraz w każdej chwili mogą uzyskać dostęp do swoich akt osobowych. W zakresie ochrony danych osobowych spółki Grupy posiadają odpowiednie sformalizowane dokumenty i są wyznaczone osoby, w których zakresie obowiązków znajdują się kwestie ochrony tych danych.

Wskaźnik (S.13.1.):

W 2018 roku w Grupie Kapitałowej Comp S.A 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 z Grupy Kapitałowej Comp S.A. w zakresie niewłaściwej ochrony danych osobowych, w tym przez PUODO, a także nie nałożono na Spółkę żadnych kar w tym obszarze.

Oznakowanie produktów

Grupa Kapitałowa 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,
- 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 systemów informatycznych oraz systemu znakowania wyrobów gotowych oraz podzespołów.

Grupa dba także o właściwe stosowanie znaków swoich kluczowych marek. Do tego rodzaju działań należy zaliczyć prowadzenie Księgi identyfikacji wizualnej dla: Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., Insoft Sp. z o.o., Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o. o., ZUK Elzab S.A., Comp S.A. oraz marek Mplatform i CSS Centrum Usług IT. Księgi zawierają ustandaryzowane formy komunikacji graficznej.

Specyfikacja Oświadczenia

Data sporządzenia: 12 kwietnia 2019 roku.

Zakres oświadczenia: oświadczenie na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej Comp S.A. za 2018 rok.

Standard oświadczenia: oświadczenie sporządzone zgodnie ze standardem własnym, z szczególnym uwzględnieniem Standardu Informacji Niefinansowych.

Weryfikacja oświadczenia: oświadczenie nie było poddane zewnętrznej weryfikacji.

Lista wskaźników wg SIN w oświadczeniu:

Wskaźnik	Opis	Strona	Uwagi
G.1.1.	Opis przyjętej strategii rozwoju z uwzględnieniem aspektów społecznych i środowiskowych.	181	
G.1.2.	Charakterystyka przyjętego modelu biznesowego, włączając w to opis łańcucha dostaw, ze szczególnym uwzględnieniem opisu oddziaływania społecznego i środowiskowego.	181	
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.	185	
G.2.2.	Wykaz certyfikowanych systemów zarządzania (np. ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001, itd.).	187	
G.2.3.	Opis systemu kontroli wewnętrznej, ze wskazaniem monitorowania społecznych i środowiskowych aspektów działalności.	188	
G.3.1.	Opis podejścia do zarządzania ryzykiem i uwzględnienia w nim aspektów społecznych i środowiskowych.	188	
G.3.2.	Lista zidentyfikowanych ryzyk społecznych lub środowiskowych wraz z ich krótką charakterystyką.	188	
G.4.1.	Wskazanie czy organizacja posiada formalny Kodeks Etyczny lub równoważny dokument odpowiadający na potrzeby organizacji.	192	
G.4.2.	Liczba audytów etycznych zrealizowanych u dostawców, liczba audytów zakończonych identyfikacją nieprawidłowości.	192	
G.4.3.	Liczba audytów etycznych zrealizowanych w organizacji na żądanie jej odbiorców, liczba audytów zakończonych identyfikacją nieprawidłowości.	192	
G.4.5.	Liczba zgłaszanych skarg potencjalnych naruszeń standardów etycznych (jeśli to możliwe w podziale na zgłoszenia pochodzące z wewnątrz /z zewnątrz organizacji).	192	
E.2.1.	Całkowite zużycie energii w GJ wg głównych źródeł jej pozyskania	194	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.	196	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.	196	
S.1.1.	Wartość pomocy publicznej uzyskanej od państwa (wsparcie finansowe i ekwiwalenty dotacji).	197	
S.2.2.	Liczba pracowników w etatach nowo zatrudnionych wg typu umowy o pracę (wg wieku i płci).	198	Wskaźnik zmodyfikowany – wg płci

Wskaźnik	Opis	Strona	Uwagi
S.2.3.	Liczba pracowników w etatach, którzy odeszli z pracy w raportowanym okresie (wg wieku i płci).	198	Wskaźnik zmodyfikowany – wg 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.	198	Wskaźnik zmodyfikowany – wg płci
S.2.6.	Liczba pracowników niepełnosprawnych oraz ich % udział w ogóle zatrudnionych.	200	
S.2.8.	Liczba oraz przeciętne wynagrodzenie obcokrajowców świadczących pracę na rzecz przedsiębiorstwa i pod jego nadzorem (niezależnie czy są pracownikami własnymi, czy podmiotów trzecich, którym zlecona jest praca), pochodzących z krajów znajdujących się w gorszej od Polski sytuacji ekonomicznej lub krajów w których uprawdopodobnione jest łamane praw człowieka wg kraju pochodzenia (np. Białoruś, Ukraina, Rosja, Bułgaria, Rumunia, Mołdawia, Wietnam, Filipiny, Korea Północna, Chiny).	200	Wartość wskaźnika niezareportowana ze względu na niską istotność.
S.2.13.	Łączna wysokość rocznych składek na PFRON.	200	
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.	200	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).	200	
S.3.1.	Liczba działających w spółce związków zawodowych ogółem (reprezentatywnych i pozostałych).	200	
S.3.2.	Odsetek (%) pracowników należących do związków zawodowych (tzw. współczynnik uzwiązkowienia).	200	
S.3.3.	Liczba akcji strajkowych w ostatnim roku oraz szacunkowy wpływ na wyniki przedsiębiorstwa z tym związane (w przypadku, w którym odnotowano strajki, należy opisać ich przyczynę, formę, czas trwania oraz poczynione ustalenia).	201	
S.3.5.	Informacja, czy w zakładzie pracy powołano radę pracowników – a w przypadku innych przedstawicieli niż rada pracowników i związki zawodowe, czy tacy przedstawiciele pracowników zostali powołani w drodze wyborów, w których mogli uczestniczyć wszyscy pracownicy.	200	
S.4.1.	Liczba wypadków przy pracy wśród pracowników / wśród pracowników podwykonawców pracujących na terenie zakładu.	201	
S.4.3.	Liczba wypadków śmiertelnych wśród pracowników / wśród pracowników podwykonawców pracujących na terenie zakładu.	202	

Wskaźnik	Opis	Strona	Uwagi
S.6.1.	Informacja, czy u pracodawcy została wdrożona polityka antymobbingowa i polityka antydyskryminacyjna.	202	
S.6.2.	Liczba zgłoszonych przypadków dyskryminacji, mobbingu, molestowania seksualnego itp.	203	
S.6.4.	Liczba audytów pod kątem przeciwdziałania dyskryminacji u podwykonawców.	203	
S.9.5.	Całkowita kwota wydatkowana na sponsoring (ze wskazaniem największych sponsorowanych partnerów).	205	
S.10.2.	Liczba zgłoszonych przypadków zachowań noszących znamiona korupcji.	205	
S.13.1.	Liczba zdarzeń dotyczących wycieku lub nieuprawnionego wykorzystania danych osobowych (klientów, pracowników).	207	
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.	207	

34. Oświadczenie Comp S.A. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2018 roku

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 przepis 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, niezastrzeżone 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 kolegialnie, 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	