



**COMP**  
**SPÓŁKA AKCYJNA**  
ul. Jutrzenki 116  
02-230 Warszawa

**Raport R 2019**

Informacje zawarte w Raporcie za rok 2019 r. zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, (Dz. U. 2018 r., poz. 757) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Zarząd Spółki **Comp S.A.**  
podaje do wiadomości **roczne sprawozdanie z działalności Spółki**  
zawierające sprawozdanie finansowe  
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**  
obejmujący okres **od 01.01.2019 do 31.12.2019**  
w walucie: **PLN**

## SPIS TREŚCI

<b>Wybrane dane finansowe .....</b>	<b>3</b>
<b>Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A. ....</b>	<b>4</b>
<b>Informacja Zarządu Comp S.A. do sprawozdania finansowego Comp S.A. za rok 2019.....</b>	<b>5</b>
<b>Oświadczenie Rady Nadzorczej Comp S.A.....</b>	<b>6</b>
<b>Pismo Prezesa Zarządu .....</b>	<b>7</b>
<b>Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 1.01.2019 r. - 31.12.2019 r. ....</b>	<b>8</b>
Oświadczenie o zgodności z MSSF .....	8
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	9
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego. ....	21
Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów .....	41
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej .....	42
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym.....	44
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych .....	45
Noty objaśniające do Sprawozdania Finansowego .....	47
1. Noty objaśniające do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.....	47
2. Noty objaśniające do należności i zobowiązań warunkowych.....	85
3. Noty objaśniające do Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów.....	89
4. Noty objaśniające do Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych.....	96
5. Pozostałe noty objaśniające.....	100
<b>Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku .....</b>	<b>127</b>

**Załącznik:**

Sprawozdanie z badania Sprawozdania Finansowego.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2019 - 31 grudnia 2019 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2018 - 31 grudnia 2018 r. w odniesieniu do Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów i Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym oraz dla Sprawozdania z Sytuacji Finansowej dane na dzień 31 grudnia 2019 roku i dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2018 roku.

## Wybrane dane finansowe za okres 01 stycznia 2019 – 31 grudnia 2019 roku

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
I. Przychody netto ze sprzedaży	520 069	452 808	120 896	106 121
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	33 063	16 611	7 686	3 893
III. Zysk (strata) brutto	23 279	20 871	5 411	4 891
IV. Zysk (strata) netto	16 990	17 929	3 950	4 202
V. Całkowity dochód	16 990	17 929	3 950	4 202
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	42 044	(8 177)	9 774	(1 916)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 698)	16 245	(3 649)	3 807
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 968)	(11 273)	(2 317)	(2 642)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	16 378	(3 205)	3 807	(751)
X. Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XI. Rozwodniona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,55	3,75	0,83	0,88
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,55	3,75	0,83	0,88

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
XIV Aktywa razem	801 545	714 876	188 222	166 250
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	341 059	271 380	80 089	63 112
XVI. Zobowiązania długoterminowe	49 034	64 103	11 514	14 908
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	292 025	207 277	68 575	48 204
XVIII. Kapitał własny	460 486	443 496	108 133	103 139
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 474	3 441
XX. Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXI. Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	77,81	74,97	18,27	17,43
XXIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	77,81	74,97	18,27	17,43

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:

(zł)

Dane w zł	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od XIV do XIX	4,2585	4,3000
	<b>01.01.2019 do 31.12.2019</b>	<b>01.01.2018 do 31.12.2018</b>
Kurs średni obliczony, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I do IX	4,3018	4,2669

## Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

Działając w imieniu Comp S.A. oświadczamy,

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.03.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
27.03.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

## Informacja Zarządu Comp S.A. do sprawozdania finansowego Comp S.A. za rok 2019

Zarząd Spółki, na podstawie dokumentacji Rady Nadzorczej, oświadcza, że w roku 2018 Rada Nadzorcza dokonała wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za lata 2018 i 2019 zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami oraz polityką Spółki w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz stosowną procedurą wewnętrzną. Mając powyższe na uwadze, Zarząd Spółki, na podstawie dokumentacji Rady Nadzorczej, oświadcza, że:

- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- w Spółce są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.03.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
27.03.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

## Oświadczenie Rady Nadzorczej Comp S.A.

Rada Nadzorcza spółki pod firmą Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”), działając na podstawie § 70 ust. 1 pkt 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, oświadcza, że w 2019 roku w Spółce:

- powołany przez Radę Nadzorczą Spółki komitet audytu wykonywał zadania przewidziane w obowiązujących przepisach,
- przestrzegane były przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 70 ust. 1 pkt 14 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, stwierdza że:

- przygotowane przez Zarząd sprawozdanie z działalności Spółki w 2019 r. oraz sprawozdanie finansowe Spółki za 2019 r. są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym, zaś uzasadnieniem dla powyższego stwierdzenia są m.in. całoroczne prace komitetu audytu, rady nadzorczej oraz opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki. Rada Nadzorcza wskazuje ponadto, że nie zaszły jakiegokolwiek przesłanki by uznać, że Spółka niewłaściwie i w sposób nienależyty prowadzi księgi handlowe, albo że w dokumentacji Spółki, w tym ewidencji księgowej, poprawnie nie odzwierciedlono zdarzeń gospodarczych.

Podpisy wszystkich Członków Rady Nadzorczej Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.03.2020	Jacek Włodzimierz Papaj	Przewodniczący Rady Nadzorczej	
27.03.2020	Grzegorz Należyty	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	
27.03.2020	Włodzimierz Kazimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	
27.03.2020	Tomasz Marek Bogutyn	Członek Rady Nadzorczej	
27.03.2020	Kajetan Wojnicz	Członek Rady Nadzorczej	
27.03.2020	Jerzy Radosław Bartosiewicz	Członek Rady Nadzorczej	
27.03.2020	Ryszard Trepczyński	Członek Rady Nadzorczej	

\* Podpisy znajdują się na oryginałach dostarczonych do Spółki

## Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo, drodzy Akcjonariusze Comp S.A.,

z olbrzymią satysfakcją prezentujemy Państwu sprawozdanie z działalności oraz wyniki Grupy za 2019 rok - był to bowiem dla nas najlepszy rok w historii. Planowaliśmy rekordowy rok na poziomie zysku operacyjnego EBITDA, a osiągnęliśmy wyniki powyżej naszych ambitnych szacunków, które przedstawiliśmy w raporcie bieżącym z dnia 18 lipca 2019 roku.

Powyższe dane potwierdzają trafność zmian, jakie w działalności Comp S.A. dokonują się wskutek realizacji strategii od ponad 2,5 roku. Wszystkie nasze kluczowe założenia się spełniły. Mamy dobrą pozycję strategiczną w niszach, w których działamy i potrafimy ją wykorzystać dla dobra akcjonariuszy, pracowników, klientów i kooperantów. Do innowacyjnego projektu M/platform pozyskaliśmy ponad 9 tys. sklepów. Mamy również najlepszą ofertę wielofunkcyjnych urządzeń z funkcją fiskalną, które mocno zdobywają rynek, natomiast segment IT naszej organizacji umacnia swoją obecność u klientów, zwiększając zakres oraz perspektywę na przyszłość.

Dzięki naszej innowacyjności widzimy wpływ naszej działalności na pozycję finansową małych i średnich sklepów oraz konsumentów końcowych. Comp S.A. zaczyna być widoczny w skali polskiej gospodarki - dzięki temu, że wspieramy działalność małych i średnich sklepów, upowszechniając narzędzia handlu nowoczesnego w handlu tradycyjnym. Widzimy wpływ na wyniki tego sektora, jak również na wyrównywanie parytetu zakupowego przysłowiowego „Kowalskiego”, który kupując promocyjne produkty w małym sklepie w małym mieście nie musi już płacić więcej niż jego odpowiednik kupujący w sieciowym sklepie w dużym mieście. W niedługim czasie proponujemy rozwiązania, które jeszcze mocniej przełożą się na efektywność działania naszych klientów w tym segmencie. To początek wielu zmian, jakie dokonają się w handlu tradycyjnym dzięki wykorzystywanym przez Comp S.A. zmianom technologicznym.

Podobnie jest z komputerami z funkcją fiskalną, które produkowane są w zakładach w Nowym Sączu oraz w Zabrze. Wielofunkcyjność tych rozwiązań jest efektem paru lat pracy. Cieszymy się, że począwszy od 2019 roku postępuje masowe upowszechnienie tych rozwiązań na rynku. Jest to ważne w obliczu zmian na rynku detalicznym, jak również w zakresie planowanego rozwoju dodatkowych funkcji takich jak e-paragony oraz masowo upowszechniane płatności elektronicznych bez konieczności posiadania terminala płatniczego.

W 2019 roku postawiliśmy sobie ambitne cele, szacując nasze wyniki najwyżej w historii na ok. 80 mln zysku EBITDA. Te cele zostały zrealizowane z nawiązką, bowiem Grupa wypracowała zysk EBITDA na poziomie 87,7 mln zł.

Działalność Comp S.A. została doceniona przez akcjonariuszy w ubiegłym roku. Na koniec grudnia 2019 roku kurs akcji Comp S.A. wyniósł 66 PLN, dając roczną stopę zwrotu przekraczającą 40% (47 PLN na koniec roku 2018). Główny indeks GPW - Indeks WIG w tym okresie wzrósł o symboliczne 0,2%.

Postawiliśmy sobie równie ambitne cele na rok 2020, mając świadomość, że dobre zmiany, jakie się dokonały w okresie ostatnich ponad dwóch lat, przekładają się na bardzo silne fundamenty Grupy. Pomimo niezwykle trudnej sytuacji zewnętrznej związanej z epidemią i zdrowej pokory w planowaniu, mamy przekonanie, że dobrze wypełnimy nasze zamierzenia również w obecnym roku.

Bardzo dziękujemy i życzymy zdrowia, determinacji i dobrych efektów pracy w 2020 roku.

Robert Tomaszewski  
Prezes Zarządu Comp S.A.

## **Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 1.01.2019 r. - 31.12.2019 r.**

### **Oświadczenie o zgodności z MSSF**

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

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.03.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
27.03.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	



## Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116, prezentuje sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., na które składają się:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **801.545 tys. zł**;
- Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2019 r. wykazujące zysk netto w wysokości **16.990 tys. zł (16.990.277,60 zł)** i całkowity dochód na sumę **16.990 tys. zł**;
- Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **16.990 tys. zł**;
- Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2019 r. o kwotę **16.378 tys. zł**;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

### INFORMACJE O JEDNOSTCE

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

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

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

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

W okresie sprawozdawczym Spółka posiada oddziały samobilansujące:

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

Sprawozdanie jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

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

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

## SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Na dzień 31 grudnia 2019 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 2019 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 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest następujący:

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

Komitet Audytu działa na zasadach określonych przez odpowiednie przepisy prawa.

## KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

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

\* akcje własne w posiadaniu Comp S.A.

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

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

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy jest w posiadaniu 456.640 szt. akcji własnych Spółki. Akcje te stanowią 7,72% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 456.640 głosów na WZA Spółki, co stanowi 7,72% udziału w głosach na WZA. Spółka zależna od Comp S.A. - Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. posiada 679.639 akcji spółki Comp S.A. które 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 2019 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 2019 roku w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	945 429	15,98%	945 429	15,98%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	548 000	9,26%	548 000	9,26%
Jacek Papaj	485 353	8,20%	485 353	8,20%
Pozostali akcjonariusze	2 183 820	36,90%	2 183 820	36,90%
<b>Łącznie</b>	<b>5 918 188</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 918 188</b>	<b>100,00%</b>

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

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 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 5 lutego 2019 roku oraz 17 kwietnia 2019 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienia o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raportach bieżących nr: 5/2019, 7/2019 i 9/2019 w dniu 5 lutego 2019 roku, 17/2019 w dniu 17 kwietnia 2019 roku.

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%
	zbycie akcji	17.04.2019	43 105	0,73%

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
	528 458	8,93%	8,93%	485 353	8,20%	8,20%	17/2019	17.04.2019

- **Nationale-Nederladen Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederladen Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.**

W dniu 28 czerwca 2019 roku odbyło się WZ Spółki, na którym akcjonariusz Nationale-Nederladen Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederladen Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. posiadał 548 000 głosów, co stanowiło 18,58% głosów na WZ oraz stanowi 9,26% ogólnej liczby głosów.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 27/2019 w dniu 28 czerwca 2019 roku.

- **MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.**

W dniu 23 września 2019 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. występującego w imieniu MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny, zawiadomienie o zawarciu transakcji kupna akcji.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 31/2019 w dniu 23 września 2019 roku.

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
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	kupno akcji	13.09.2019	67 622	1,14%

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
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	877 807	14,83%	14,83%	945 429	15,98%	15,98%	31/2019	23.09.2019

**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.	945 429	15,98%	945 429	15,98%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	548 000	9,26%	548 000	9,26%
Jacek Papaj	445 848	7,53%	445 848	7,53%
Pozostali akcjonariusze	2 223 325	37,57%	2 223 325	37,57%
<b>Łącznie</b>	<b>5 918 188</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 918 188</b>	<b>100,00%</b>

\* 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 2019 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 17 stycznia 2020 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienie o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 4/2020 w dniu 17 stycznia 2020 roku.

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	15.01.2020	5 650	0,10%
	zbycie akcji	15.01.2020	2 420	0,04%
	zbycie akcji	16.01.2020	1 615	0,03%
	zbycie akcji	16.01.2020	2 420	0,04%
	zbycie akcji	17.01.2020	27 400	0,46%

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	485 353	8,20%	8,20%	479 703	8,11%	8,11%	4/2020	17.01.2020
	479 703	8,11%	8,11%	477 283	8,06%	8,06%	4/2020	17.01.2020
	477 283	8,06%	8,06%	475 668	8,04%	8,04%	4/2020	17.01.2020
	475 668	8,04%	8,04%	473 248	8,00%	8,00%	4/2020	17.01.2020
	473 248	8,00%	8,00%	445 848	7,53%	7,53%	4/2020	17.01.2020

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 informacjach od akcjonariuszy, u których zaszły zmiany w ilości posiadanych akcji Spółki,
- informacjach otrzymanych od osób pełniących funkcje zarządcze oraz osób blisko z nimi związanych w zakresie każdej transakcji dokonywanej przez te osoby w odniesieniu do akcji Spółki.

## POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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

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

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

## ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

### Comp Platforma Usług S.A.

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 było uzyskanie zgody na przystąpienie przez Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. do spółki Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. (obecnie Comp Platforma Usług 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.

W dniu 17 kwietnia 2019 r. Comp S.A. udzielił Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 5.105.000,00 złotych z przeznaczeniem m.in. na opłacenie podwyższenia kapitału zakładowego, które uchwalone zostało w dniu 8 kwietnia 2019 r. uchwałą walnego zgromadzenia Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. z siedzibą w Warszawie, zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, stanowiącej podstawę złożenia wniosku o wyrażenie zgody na zawiązanie wspólnego przedsiębiorcy, o którym Comp S.A. informował w raporcie bieżącym nr 4/2019 z dnia 1 lutego 2019 r. W dniu 19 kwietnia 2019 r. spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dokonała wpłaty kwoty 5.104.082,00 złotych na poczet podwyższonego kapitału zakładowego. Natomiast w dniu 17 kwietnia 2019 r. wpłatę w wysokości 5.000.000,00 złotych na podwyższenie kapitału zakładowego Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. wniosła spółka Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podwyższenie kapitału zakładowego Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. (obecnie Comp Platforma Usług S.A.) zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 maja 2019 r., w związku z czym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania łączna wysokość kapitału zakładowego Comp Platforma Usług S.A. wynosi 10.204.082,00 zł.

W dniu 6 sierpnia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło uchwałę o zmianie nazwy spółki z Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. na Comp Platforma Usług S.A.

### **PayTel S.A.**

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.

W dniu 27 czerwca 2019 r. Comp S.A. zbyła na rzecz podmiotu z grupy kapitałowej SIBS – SGPS S.A. z siedzibą w Lizbonie 11.577 akcji spółki PayTel S.A., na skutek czego – biorąc pod uwagę dokonane podwyższenia kapitału zakładowego PayTel S.A. – udział Spółki w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu PayTel S.A., spadł do 26,79%. Przedmiotowe akcje zostały zbyte po cenie 1,00 złoty za jedną akcję, tj. łącznie za kwotę 11.577,00 złotych. Ponadto Spółka wskazuje, że zgodnie z przywołanym raportem bieżącym należy oczekiwać, że w przypadku osiągnięcia zakładanych wyników przez PayTel S.A. największy wpływ na cenę akcji PayTel S.A. pozostających w posiadaniu Spółki będą miały wyniki 2020 r.

W dniu 5 września 2019 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A. Podwyższenie kapitału nastąpiło z kwoty 46.793 tys. zł do kwoty 51.793 tys. zł. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie (jednostkę zależną SIBS – SGPS S.A.). Po powyższym podwyższeniu kapitału zakładowego, posiadane przez Comp S.A. 23.154 akcje dają 24,21 % udziału w kapitale spółki PayTel S.A.

### **Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.**

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 miały 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. Zwrócić należy jednak uwagę, że przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego nie doszło do skutku, z uwagi na niezgłoszenie odpowiedniego wniosku do sądu rejestrowego w terminie do dnia 19 kwietnia 2019 r.

W dniu 10 maja 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 117.942 tys. zł do kwoty 118.322 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 zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym. Spółka ZUK Elzab S.A. złożyła oświadczenie o objęciu 380 nieuprzywilejowanych udziałów, o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy udział w podwyższonym kapitale zakładowym. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonało się z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Przed podwyższeniem kapitału spółka ZUK Elzab S.A. posiadała 58.641 udziałów, co dawało 49,72% w kapitale Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. zaś pozostałe 50,28% posiadała Comp S.A.

Po podwyższeniu kapitału zakładowego spółka Comp S.A. posiada 50,12% a ZUK Elzab S.A. 49,88% w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

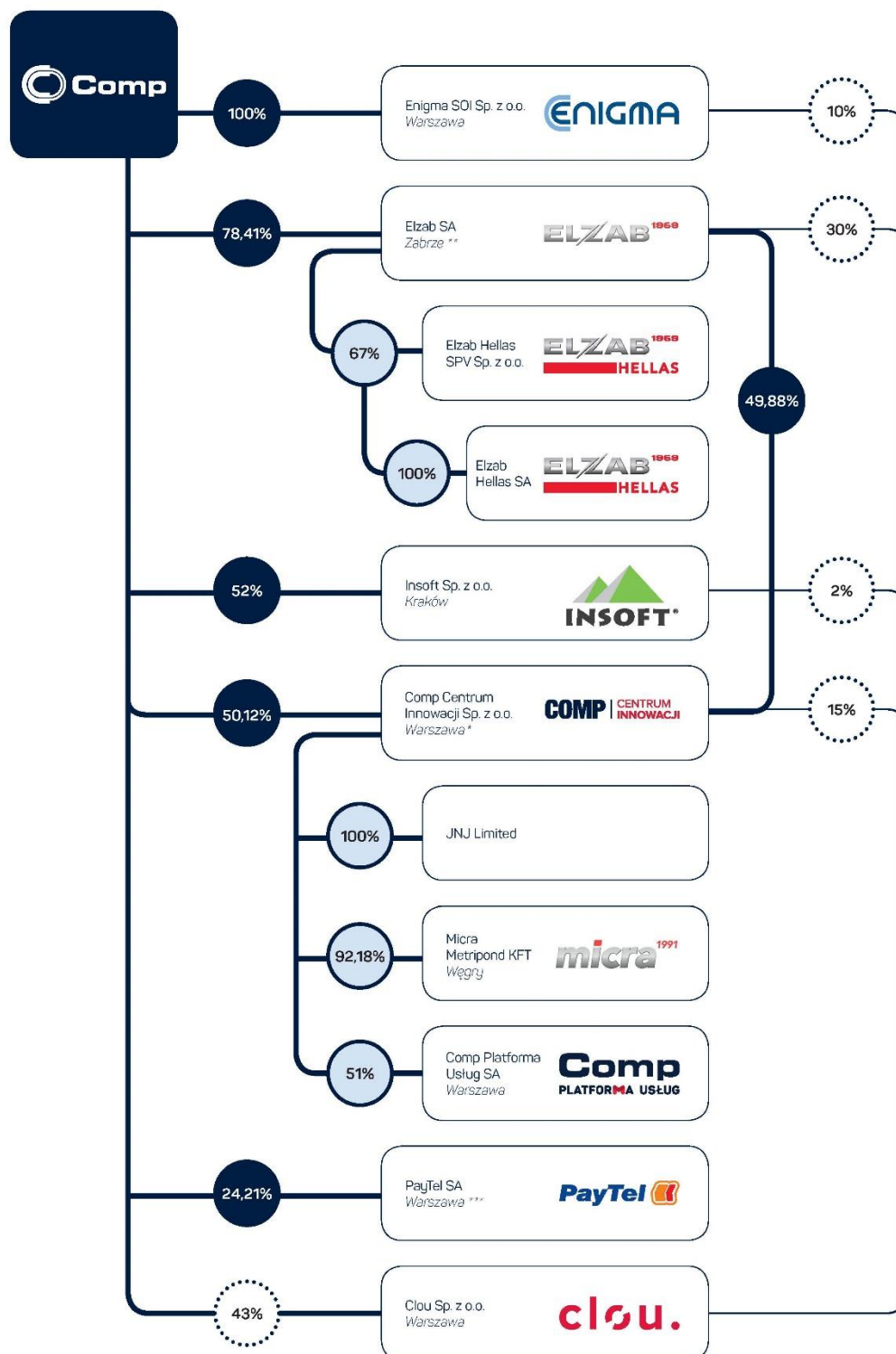
#### **Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.**

W dniu 6 listopada 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o 3 mln zł poprzez ustanowienie 6 tys. nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Całość udziałów objęła Comp S.A. Udziały zostały opłacone w dniu 7 listopada 2019 r.



## INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ COMP S.A.

Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. - stan na 31 grudnia 2019 roku



\* 100% udziałów w Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. posiadają wspólnie Spółki: Comp S.A. (50,12%) oraz Elzab S.A. (49,88%)

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

\*\*\* spółka przeznaczona do sprzedaży

Comp S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodziły następujące podmioty:

	Udział procentowy Comp S.A. w kapitale	Udział procentowy Comp S.A. w głosach
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	100,00	100,00
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.*	89,23 (50,12)	89,10 (50,12)
JNJ Limited**	89,23	89,10
Micra Metripod KFT**	82,25	82,14
Comp Platforma Usług S.A.**	45,51	45,44
Insoft Sp. z o.o.	52,00	52,00
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.***	75,89 (78,41)	75,66 (78,16)
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)	90,85 (43,00)
PayTel S.A.****	24,21	24,21

\* w nawiasie prezentowany jest udział bezpośredni

\*\* prezentowany jest udział tylko pośredni

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

\*\*\*\* spółka przeznaczona do sprzedaży

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

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

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE											
UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH BEZPOŚREDNIO ZALEŻNYCH OD COMP S.A.											
stan na dzień 31 grudnia 2019 r.											
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania oraz produkcja urządzeń kryptograficznych	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	61 601	-	61 601	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	50,12 (89,23)*	50,12
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
<b>Razem:</b>							<b>168 483</b>	<b>-</b>	<b>168 483</b>		

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

\*\* wraz z udziałem pośrednim

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

Lp.	a	b							c			d		e	f	g	h	
		kapitał własny jednostki							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki			należności jednostki						
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:				- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe						
zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto				aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacono na przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy										
1	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	89 006	28 719	-	58 675	1 612	-	1 612	115 664	24 569	91 095	61 557	2 796	58 761	204 670	120 467	-	-
2	ZUK Elzab S.A. (dane skonsolidowane)	82 524	22 143	-	65 738	(5 357)	(5 267)	(558)	113 098	20 829	92 269	55 758	-	55 758	195 622	125 183	-	-
3	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (dane skonsolidowane)	110 630	118 322	-	3 874	(11 566)	(15 804)	(3 163)	98 113	46 708	51 405	35 823	10	35 813	208 743	18 722	-	-
4	Insoft Sp. z o.o.	5 482	50	-	4 484	948	-	948	1 003	490	513	883	-	883	6 485	6 526	-	133
5	Clou Sp. z o.o.	838	685	-	129	24	-	24	365	20	345	728	-	728	1 203	3 313	-	-

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

### PODSTAWA SPORZĄDZENIA

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

#### Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 rok

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Comp S.A. za 2019 rok:

- **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 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu - zatwierdzone w UE w dniu 13 marca 2019 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),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania rocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 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).

Wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2019 rok, poza standardem MSSF 16 „Leasing”.

#### MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

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

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

#### **Przychody z umów z klientami**

<b>OKRES ROZPOZNANIA PRZYCHODU</b>	<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>SEGMENT IT</i>	<i>SEGMENT RETAIL</i>	<i>POZOSTAŁE</i>
Zobowiązania do wykonania świadczenia spełniane w określonym momencie	496 591	245 371	252 812	(1 592)
Zobowiązania do wykonania świadczenia spełniane w czasie	24 774	24 487	287	
<b>Suma</b>	<b>521 365</b>	<b>269 858</b>	<b>253 099</b>	<b>(1 592)</b>

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

#### Aktywa z tytułu umów z klientami

	stan na 01.01.2019	stan na 31.12.2019
Segment RETAIL	46 808	74 875
Segment IT	88 588	95 560
<b>Suma</b>	<b>135 396</b>	<b>170 435</b>
Aktywa krótkoterminowe	134 079	168 863
Aktywa długoterminowe	1 317	1 572
<b>Suma</b>	<b>135 396</b>	<b>170 435</b>

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

#### Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	stan na 01.01.2019	stan na 31.12.2019
Segment RETAIL	23 385	28 979
Segment IT	67 938	123 640
<b>Suma</b>	<b>91 323</b>	<b>152 619</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	91 323	139 761
Zobowiązania długoterminowe	-	12 858
<b>Suma</b>	<b>91 323</b>	<b>152 619</b>

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

#### MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 „Leasing” został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane.

Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje końcową stopę procentową.

W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny.

W leasingu, leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

Poniżej Spółka prezentuje wpływ zastosowania MSSF 16 na poszczególne części Sprawozdania Finansowego Comp S.A.

### Wpływ na Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

Rzeczowe aktywa trwałe w Spółce stanowią własne i dzierżawione aktywa, które nie spełniają definicji nieruchomości inwestycyjnej.

POZYCJA	stan na 01.01.2019	stan na 31.12.2019
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	19 962	15 559
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	19 962	15 714

W Spółce leasinguje się wiele aktywów, w tym grunty, budynki, samochody, maszyny i urządzenia oraz sprzęt IT. Informacje o umowach leasingowych przedstawiono poniżej.

### Prawo do użytkowania składnika aktywów

rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Grunty	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 172</b>	<b>17 944</b>	<b>14</b>	<b>832</b>	<b>19 962</b>
a) Zwiększenia	120	224	-	1 627	1 971
b) Zmniejszenia	449	5 207	4	714	6 374
- amortyzacja	436	4 927	4	714	6 081
- inne	13	280	-	-	293
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>843</b>	<b>12 961</b>	<b>10</b>	<b>1 745</b>	<b>15 559</b>

### Zobowiązania z tytułu leasingu

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPLYWY PIENIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2019
a) W okresie 1 roku	6 243
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	10 254
d) Powyżej 5 lat	-
<b>Umowne niezdykontowane przepływy pieniężne, razem</b>	<b>16 497</b>

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 31.12.2019
a) Krótkoterminowe	6 052
b) Długoterminowe	9 662
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, razem</b>	<b>15 714</b>

### Wpływ na Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

POZYCJA	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019
Amortyzacja	6 081
Odsetki od umów leasingowych	570
Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętymi w wycenie zobowiązań	1 212

Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości są wielkościami niematerialnymi. Nie wystąpiły koszty związane z umowami leasingu krótkoterminowego.



**Wpływ na Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych**

POZYCJA	<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>
a) Amortyzacja	6 081
b) Rata kapitałowa	5 336
c) Odsetki	570

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe następujące zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzą w życie w późniejszym terminie.

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - Reforma Referencyjnej Sropy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

**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 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 przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

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

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

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

## ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA SZACUNKACH I PROFESJONALNYM OSĄDZIE

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

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

- **Test na utratę wartości**

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

- **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 2019 r. zostały zamieszczone w nocie 26.

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

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

- **Rezerwy na zobowiązania**  
Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wypływ pieniądza w czasie jest istotny). Szczegółowe informacje dotyczące rezerw na zobowiązania znajdują się w notach 26, 26a, 34 i 34a.
- **Umowy rodzące obciążenia**  
Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy. Wśród umów rodzących obciążenia mogą wystąpić w Spółce głównie umowy serwisowe i zobowiązania pogwarancyjne.
- **Oszacowanie rezerw na gwarancje**  
Rezerwy na oczekiwane koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów, zgodnie z najlepszym szacunkiem Zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji. Szczegółowe informacje dotyczące rezerw na naprawy gwarancyjne znajdują się w notcie nr 26, 26a, 34 i 34a.
- **Rozpoznawanie przychodów w umowach o budowę (umowach wdrożeniowych)**  
Oszacowanie wyniku umowy wdrożeniowej: przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonego w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopnia zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jest prawdopodobne. Szczegółowe informacje dotyczące umów o budowę znajdują się w notcie nr 9 i 16.
- **Realizowalność aktywów z tytułu podatku odroczonego**  
Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Szczegółowe informacje przedstawiono w notcie nr 5.
- **Odpisy aktualizujące wartość należności**  
Na dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności. Jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej jednostka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych. Informacje dotyczące odpisów aktualizujących wartość składników majątku znajdują się w notcie nr 40.

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

## PRZYCHODY

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

Do ujmowania przychodów Spółka stosuje standard MSSF 15, który 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, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi.

Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów), jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

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

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

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

W MSSF 15 dodano znacznie bardziej nakazowe wytyczne dotyczące specyficznych scenariuszy. Spółka opracowała modelowe rozwiązania dla określonej grupy kontraktów. Dotyczy to przede wszystkim kontraktów serwisowych w których Spółka świadczy usługi rozszerzone w stosunku do podstawowych serwisów oferowanych przez producentów. W przypadku zakupu tych usług od firm zewnętrznych, przy zachowaniu kontroli ich wykonania po stronie Spółki zarówno przychody jak i koszty z tytułu tych usług są rozpoznawane w czasie ich świadczenia. W przypadku umów wieloelementowych złożonych, których istotny element stanowi usługa wykonywana w czasie – rozpoznanie przychodu następuje na podstawie przygotowanych kalkulacji / budżetów kontraktów uwzględniających zarówno przychody i koszty, jak również harmonogram wykonania usług.

MSSF 15 nakłada wymóg identyfikacji odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia oraz określenia, czy poszczególne transakcje z danym kontrahentem charakteryzują się odrębnością. Spółka dokonuje takiej oceny, czy świadczone usługi na rzecz dostawców stanowią „możliwą do zidentyfikowania korzyść” dla tego dostawcy i otrzymywane z tego tytułu wynagrodzenie jest związane ze sprzedanymi towarami (tj. czy wpływa na koszt własny sprzedaży, czy stanowi pozycję przychodową).

#### *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, rozszczenia 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 nierozzerwalna całość. W przypadku wyodrębnienia w ramach kontraktu sprzedaży niezależnych elementów, cena kontraktu jest alokowana do poszczególnych jego elementów, w oparciu o ich relatywną wartość godziwą bądź koszt prognozowany powiększony o marżę.

#### *Niezakończone usługi*

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

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

#### *Przychody z tytułu odsetek*

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

#### *Przychody z tytułu dywidend*

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

#### *Dotacje*

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

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

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

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

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

## **KOSZTY**

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

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

Na wynik finansowy wpływają ponadto:

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

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

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

## **KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH**

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r. została wykonana wycena aktuarialna rezerw na koszty przyszłych świadczeń emerytalnych.

Stopa przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu świadczeń pracowniczych ustalona została na poziomie -0,5%, jako wypadkowa zwrotu z długoletnich obligacji skarbowych o rentowności 2,1% rocznie i planowanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 2,6% CPI.

## PODATKI

### Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w Sprawozdaniu z Zysków 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 kapitale własnym.

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

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

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

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

### Podatek od towarów i usług

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

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

## RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Aktywa zaprezentowane w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji „Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej”, to własne obiekty budowlane oraz inwestycje w obcych obiektach budowlanych stanowiące aktywowany koszt adaptacji wynajmowanych pomieszczeń dla potrzeb Spółki. W nocie nr 1 dotyczącej środków trwałych, w poszczególnych grupach zostały ujęte Prawa do użytkowania składnika aktywów. Prawa te zostały ujęte w aktywach na podstawie wyceny umów leasingowych zgodnie z MSFF 16. Szczegółowe informacje na temat wartości w/w Prawa do użytkowania składnika aktywów zaprezentowano w punkcie „Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 rok”, MSSF 16 „Leasing”.

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

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

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

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

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

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

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

Odstępstwem od powyższych stawek są Prawa do użytkowania składnika aktywów, które ujęte zostały w poszczególnych typach aktywów. Okres amortyzacji Prawa jest zgodny z umownym okresem leasingu aktywa, którego dotyczy dana umowa leasingu.

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 są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.



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

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

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

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

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

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania poddawane są testom na utratę wartości corocznie oraz za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika. Wartości niematerialne, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania są poddawane testowi na utratę wartości corocznie. Test ten przeprowadzany jest na poziomie poszczególnych aktywów i na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

## Koszty badań i prac rozwojowych

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

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

### **Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe (firmowe)**

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

## **POŁĄCZENIA JEDNOSTEK POD WSPÓLNĄ KONTROLĄ**

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

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

## **WARTOŚĆ FIRMY**

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

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

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

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

## **INWESTYCJE W SPÓŁKI STOWARZYSZONE I ZALEŻNE**

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

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

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

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

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

## UTRATA WARTOŚCI

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

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

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

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

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

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

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w 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 corocznie wartość firmy oraz aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. W przypadku wystąpienia przesłanek co do utraty wartości, aktywa te poddawane są testom za każdym wystąpieniem przesłanek.

Odpis z tytułu utraty wartości firmy nie ulega odwróceniu.

## ZAPASY

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

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

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

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

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

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

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

Zapasy dotyczące działalności produkcyjnej (materiały do produkcji, podzespoły i produkty gotowe) podlegają odpisom aktualizującym wycenianym metodą szacunkową 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 wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu.

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

Spółka 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

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

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

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

## ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

## KAPITAŁ WŁASNY

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

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

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmują 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 dochodowy z tytułu przejściowych różnic w wartości bilansowej i podatkowej przeszacowanych aktywów.

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

## REZERWY

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

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

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

## ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

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

MSSF 16 „Leasing” został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane.

Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową.

W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny.

Leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

## 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 ich zafakturowania,
- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych,
- koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego.

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

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

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

## WALUTY OBCE

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

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

## RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

## ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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



## Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

Treść	Nr noty	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b><u>Działalność kontynuowana</u></b>			
<b>A Przychody ze sprzedaży</b>	<b>42</b>	<b>520 069</b>	<b>452 808</b>
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów		206 343	223 360
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług		313 726	229 448
<b>B Koszt własny sprzedaży</b>	<b>43</b>	<b>383 054</b>	<b>354 281</b>
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów		176 164	190 567
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług		206 890	163 714
<b>C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>137 015</b>	<b>98 527</b>
D Pozostałe przychody operacyjne	44	5 684	3 513
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	43	47 351	40 808
F Koszty ogólnego zarządu	43	53 471	42 953
G Pozostałe koszty operacyjne	45	8 814	1 668
<b>H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)</b>		<b>33 063</b>	<b>16 611</b>
I Przychody finansowe	46	6 979	16 133
J Koszty finansowe	47	16 763	11 873
<b>K Zysk / (strata) brutto (H+I-J)</b>		<b>23 279</b>	<b>20 871</b>
<b>L Podatek dochodowy</b>	<b>48</b>	<b>6 289</b>	<b>2 942</b>
I Bieżący		10 338	4 539
II Odroczone		(4 049)	(1 597)
<b>M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (K-L)</b>		<b>16 990</b>	<b>17 929</b>
<b><u>Działalność zaniechana</u></b>			
<b>N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej</b>		-	-
<b>O Zysk / (strata) netto (M+N)</b>		<b>16 990</b>	<b>17 929</b>
<b><u>Inne składniki całkowitego dochodu</u></b>			
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>			
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
<b>P Inne składniki całkowitego dochodu razem</b>		-	-
<b>Q Całkowite dochody ogółem (P+O)</b>		<b>16 990</b>	<b>17 929</b>
<b>INFORMACJE DODATOWE</b>			
Amortyzacja		17 673	10 949
<b>EBITDA</b>		<b>50 736</b>	<b>27 560</b>
Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy spółki Comp S.A.		16 990	17 929
Średnia ważona liczba akcji		4 781 909	4 781 909
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)</b>		<b>3,55</b>	<b>3,75</b>
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji		4 781 909	4 781 909
<b>Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)</b>		<b>3,55</b>	<b>3,75</b>

## Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Nr noty	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>Aktywa razem</b>		<b>801 545</b>	<b>714 876</b>
<hr/>			
<b>A Aktywa trwałe</b>		<b>545 148</b>	<b>487 849</b>
<hr/>			
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	40 307	21 874
II Wartości niematerialne	2	219 036	220 676
w tym: wartość firmy		165 562	165 562
III Nieruchomości inwestycyjne	3	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje	4	168 483	165 483
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	4 377	328
VI Aktywa finansowe długoterminowe	6	101 269	74 187
VII Należności z tytułu leasingu długoterminowe	7	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe	8	90	176
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	9	1 572	1 317
X Pozostałe aktywa długoterminowe	10	10 014	3 808
<hr/>			
<b>B Aktywa obrotowe</b>		<b>256 397</b>	<b>227 027</b>
<hr/>			
I Zapasy	11	37 584	45 213
II Należności handlowe	12,14	163 269	126 255
III Pozostałe należności krótkoterminowe	13,14	4 280	4 103
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe	15	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	16	6 442	7 238
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	17	4 795	7 340
w tym: bieżące aktywa podatkowe		-	1 325
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	18	14	5 486
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	19	9 281	10 657
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	20	29 320	12 942
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	21	1 412	7 793

<b>PASYWA</b>	<i>Nr noty</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
<b>PASYWA razem</b>		<b>801 545</b>	<b>714 876</b>
<b>A Kapitał własny</b>	<b>22</b>	<b>460 486</b>	<b>443 496</b>
I Kapitał podstawowy	23	14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		290 516	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału		-	-
IV Akcje własne		(30 166)	(30 166)
V Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
VI Zyski zatrzymane		185 341	168 351
<b>B Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>24</b>	<b>49 034</b>	<b>64 103</b>
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	25	22 910	2 567
II Rezerwy długoterminowe	26	952	779
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	-	-
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	28	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	29	12 261	1 427
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	30	53	48 335
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	31	12 858	10 995
<b>C Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>32</b>	<b>292 025</b>	<b>207 277</b>
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	25, 33	49 844	48 554
II Rezerwy krótkoterminowe	34	23 506	11 014
III Zobowiązania handlowe	35	124 193	92 610
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	36	18 647	10 166
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		4 603	-
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	37	8 338	1 654
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	38	49 567	22 950
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	39	17 930	20 329
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	21a	-	-
Wartość księgowa		460 486	443 496
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>77,81</b>	<b>74,94</b>
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>77,81</b>	<b>74,94</b>

## Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

<b>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Stan na początek okresu (BO)</b>	<b>14 795</b>	<b>290 516</b>	<b>(30 166)</b>	-	<b>168 351</b>	<b>443 496</b>
<b>Zmiany z tytułu całkowitych dochodów</b>	-	-	-	-	<b>16 990</b>	<b>16 990</b>
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	16 990	16 990
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Pozostałe zmiany kapitałów</b>	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie połączenia ze spółką	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania majątku za lata ubiegłe	-	-	-	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14 795</b>	<b>290 516</b>	<b>(30 166)</b>	-	<b>185 341</b>	<b>460 486</b>

Dane porównywalne:

<b>rok 2019 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</b>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Stan na początek okresu (BO)</b>	<b>14 795</b>	<b>290 516</b>	<b>(30 166)</b>	-	<b>151 541</b>	<b>426 686</b>
<b>Zmiany z tytułu całkowitych dochodów</b>	-	-	-	-	<b>17 929</b>	<b>17 929</b>
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	17 929	17 929
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Pozostałe zmiany kapitałów</b>	-	-	-	-	<b>(1 119)</b>	<b>(1 119)</b>
- rozliczenie połączenia ze spółką	-	-	-	-	(1 119)	(1 119)
- przeszacowania majątku za lata ubiegłe	-	-	-	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14 795</b>	<b>290 516</b>	<b>(30 166)</b>	-	<b>168 351</b>	<b>443 496</b>

## Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	Nr noty	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>A. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej</b>		<b>16 990</b>	<b>17 929</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>25 054</b>	<b>(26 106)</b>
1. Amortyzacja	52	17 673	10 949
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	53	1 221	2 822
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	54	5 607	(10 583)
5. Zmiana stanu rezerw	55	12 665	3 370
6. Zmiana stanu zapasów	56	7 629	(21 589)
7. Zmiana stanu należności	57	(57 770)	(43 331)
8. Zmiana stanu zobowiązań (bez kredytów i pożyczek)	58	29 020	22 165
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	59	(4 679)	204
10. Podatek odroczoney	60	(4 049)	(1 597)
11. Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów		10 338	4 539
12. Podatek dochodowy zapłacony	60	6 061	6 397
13. Inne korekty z działalności operacyjnej	61	1 338	548
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>		<b>42 044</b>	<b>(8 177)</b>
<b>B. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>11 400</b>	<b>34 896</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 513	262
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		5 887	34 601
– zbycie aktywów finansowych		12	34 000
– dywidendy i udziały w zyskach		133	135
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		2 500	146
– odsetki		3 118	46
– inne wpływy z aktywów finansowych		124	274
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	33
<b>II. Wydatki</b>		<b>27 098</b>	<b>18 651</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62	14 187	13 737
2. Na aktywa finansowe, w tym:		12 455	4 378
– nabycie aktywów finansowych		3 000	69
– udzielone pożyczki długoterminowe		9 455	4 309
3. Inne wydatki inwestycyjne		456	536
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>(15 698)</b>	<b>16 245</b>
<b>C. PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>80 300</b>	<b>47 343</b>
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		77 833	44 856
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		2 467	2 487
<b>II. Wydatki</b>		<b>90 268</b>	<b>58 616</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
3. Spłaty kredytów i pożyczek		56 053	35 443
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych		22 600	14 000
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		5 446	1 975
6. Odsetki		6 169	7 198
7. Inne wydatki finansowe		-	-

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>(9 968)</b>	<b>(11 273)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>16 378</b>	<b>(3 205)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,</b>		<b>16 378</b>	<b>(3 205)</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>12 942</b>	<b>16 147</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	51	<b>29 320</b>	<b>12 942</b>
– o ograniczonej możliwości dysponowania		6 978	165

## Noty objaśniające do Sprawozdania Finansowego

### 1. Noty objaśniające do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej

#### Nota nr 1

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1. Środki trwałe	39 340	21 228
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	893	50
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22 236	9 431
c) Urządzenia techniczne i maszyny	2 708	2 267
d) Środki transportu	9 346	5 553
e) Środki trwałe serwisowe	2 736	2 979
f) Inne środki trwałe	1 421	948
2. Środki trwałe w budowie	967	646
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>40 307</b>	<b>21 874</b>

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

Na dzień 31 grudnia 2019 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym Spółki:

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

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

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 31.12.2019 r. wynoszą 303 tys. zł i dotyczą zakupu form wtryskowych oraz zestawów komputerowych.

W 2019 r. nie wystąpiły rzeczowe aktywa trwałe, których wartość brutto zaliczono do kosztów zewnętrznego finansowania.

#### Nota nr 1a

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Własne	18 352	17 271
b) Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu*	21 955	4 603
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>40 307</b>	<b>21 874</b>

\* Comp S.A. w ramach umów leasingu i umów o podobnym charakterze użytkuje budynki, grunty i samochody, maszyny i urządzenia oraz sprzęt IT.

## Nota nr 1b

## ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJU)

<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>- grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwałe serwisowe</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe, razem*</i>
<b>1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>50</b>	<b>16 437</b>	<b>12 936</b>	<b>8 606</b>	<b>11 578</b>	<b>12 424</b>	<b>62 031</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>1 292</b>	<b>18 506</b>	<b>1 518</b>	<b>5 831</b>	<b>1 688</b>	<b>1 003</b>	<b>29 838</b>
a) Zakup	-	-	1 503	4	475	806	2 788
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	197	197
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów**	-	-	-	-	1 210	-	1 210
d) Aktualizacja wartości	-	13	-	-	-	-	13
e) Modernizacja	-	351	-	-	-	-	351
f) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	1 279	17 933	14	5 826	-	-	25 052
g) Pozostałe	13	209	1	1	3	-	227
<b>3 Zmniejszenia</b>	<b>13</b>	<b>267</b>	<b>687</b>	<b>1 220</b>	<b>492</b>	<b>57</b>	<b>2 736</b>
a) Sprzedaż	-	-	231	771	-	-	1 002
b) Likwidacja	-	-	456	-	348	57	861
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	144	-	144
d) Rozliczenie umów leasingu	13	267	-	420	-	-	700
e) Pozostałe	-	-	-	29	-	-	29
<b>4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 329</b>	<b>34 676</b>	<b>13 767</b>	<b>13 217</b>	<b>12 774</b>	<b>13 370</b>	<b>89 133</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>7 006</b>	<b>10 669</b>	<b>3 026</b>	<b>8 599</b>	<b>11 476</b>	<b>40 776</b>
<b>6 Zwiększenie</b>	<b>436</b>	<b>5 444</b>	<b>1 053</b>	<b>2 262</b>	<b>1 901</b>	<b>529</b>	<b>11 625</b>
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	436	5 444	1 043	2 261	1 423	528	11 135
b) Inne	-	-	10	1	478	1	490
<b>7 Zmniejszenie</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>663</b>	<b>1 444</b>	<b>462</b>	<b>56</b>	<b>2 635</b>
a) Sprzedaż	-	-	206	324	-	-	530
b) Likwidacja	-	-	456	229	345	56	1 086
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	117	-	117
d) Rozliczenie umów leasingu	-	8	-	880	-	-	888
e) Pozostałe	-	2	1	11	-	-	14
<b>8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>436</b>	<b>12 440</b>	<b>11 059</b>	<b>3 844</b>	<b>10 038</b>	<b>11 949</b>	<b>49 766</b>
<b>9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>
<b>10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>11 Zmniejszenie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>
<b>13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>893</b>	<b>22 236</b>	<b>2 708</b>	<b>9 346</b>	<b>2 736</b>	<b>1 421</b>	<b>39 340</b>



\*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

\*\* Jest to głównie przemieszczenie z magazynu na środki trwałe serwisowe w związku z przeznaczeniem na wykorzystanie do usług serwisowych (kwota 1.210 tys. zł).

rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018	- grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwałe serwisowe	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>50</b>	<b>16 483</b>	<b>13 784</b>	<b>8 972</b>	<b>10 990</b>	<b>12 421</b>	<b>62 700</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	-	-	<b>1 111</b>	<b>2 280</b>	<b>1 870</b>	<b>123</b>	<b>5 384</b>
a) Zakup	-	-	737	181	1 154	72	2 144
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	51	51
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów*	-	-	250	-	711	-	961
d) Z połączenia ze spółką	-	-	3	-	-	-	3
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	121	2 062	-	-	2 183
f) Pozostałe	-	-	-	37	5	-	42
<b>3 Zmniejszenia</b>	-	<b>46</b>	<b>1 959</b>	<b>2 646</b>	<b>1 282</b>	<b>120</b>	<b>6 053</b>
a) Sprzedaż	-	-	29	1 201	-	16	1 246
b) Likwidacja	-	46	1 930	-	1 189	104	3 269
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	93	-	93
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 445	-	-	1 445
<b>4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>50</b>	<b>16 437</b>	<b>12 936</b>	<b>8 606</b>	<b>11 578</b>	<b>12 424</b>	<b>62 031</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	-	<b>6 326</b>	<b>11 683</b>	<b>3 310</b>	<b>8 060</b>	<b>11 134</b>	<b>40 513</b>
<b>6 Zwiększenie</b>	-	<b>724</b>	<b>939</b>	<b>1 353</b>	<b>1 770</b>	<b>462</b>	<b>5 248</b>
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	724	925	1 317	1 526	462	4 954
b) Z połączenia ze spółką	-	-	3	-	-	-	3
c) Inne	-	-	11	36	244	-	291
<b>7 Zmniejszenie</b>	-	<b>44</b>	<b>1 953</b>	<b>1 637</b>	<b>1 231</b>	<b>120</b>	<b>4 985</b>
a) Sprzedaż	-	-	25	761	-	16	802
b) Likwidacja	-	44	1 928	-	1 182	104	3 258
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	49	-	49
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	876	-	-	876
<b>8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	-	<b>7 006</b>	<b>10 669</b>	<b>3 026</b>	<b>8 599</b>	<b>11 476</b>	<b>40 776</b>
<b>9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	<b>27</b>	-	-	<b>27</b>
<b>10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>11 Zmniejszenie</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	<b>27</b>	-	-	<b>27</b>
<b>13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>50</b>	<b>9 431</b>	<b>2 267</b>	<b>5 553</b>	<b>2 979</b>	<b>948</b>	<b>21 228</b>

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

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

W Comp S.A. funkcjonują umowy leasingu na następujące grupy aktywów: grunty, budynki, samochody, maszyny i urządzenia oraz sprzęt IT. Leasing powierzchni biurowych obejmuje okres 3 lat z możliwością ich przedłużenia. W przypadku umów zawartych bezterminowo Comp S.A. na podstawie szacunku Zarządu zastosowała okres 3 letni do kalkulacji zobowiązań leasingowych. Comp S.A. nie ma możliwości zakupu wynajmowanych powierzchni biurowych po wygaśnięciu umowy. Umowy leasingu samochodów są zawierane najczęściej na okres 3 lat z możliwością wykupu składników majątku objętych leasingiem po cenie znacząco niższej niż rynkowa, po zakończeniu umowy. Opłaty serwisowe ponoszone są przez leasingobiorcę. Opłaty z tytułu leasingu aktywów ujęte jako koszty w latach 2018 i 2019 zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
- w okresie 1 roku	8 338	1 654
- powyżej 1 roku do 3 lat	12 261	1 264
- powyżej 3 do 5 lat	-	163
- powyżej 5 lat	-	-
<b>Wartość zobowiązań z tytułu leasingu</b>	<b>20 599</b>	<b>3 081</b>

**Nota nr 2**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Koszty prac rozwojowych*	27 095	27 831
a) Koszty zakończonych prac rozwojowych	10 619	10 686
b) Koszty niezakończonych prac rozwojowych	16 476	17 145
2 Wartość firmy**	165 562	165 562
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:***	3 493	3 314
a) Oprogramowanie komputerowe	3 493	3 314
4 Znaki firmowe	19 104	19 104
5 Inne wartości niematerialne	3 782	4 865
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>219 036</b>	<b>220 676</b>

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

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

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

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

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

Zobowiązania dotyczące zakupu wartości niematerialnych na 31.12.2019 r. wynoszą 194 tys. zł i dotyczą głównie zakupu oprogramowania na system komputerowy.

**Nota nr 2a**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Własne	219 036	220 676
2 Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>219 036</b>	<b>220 676</b>

## Nota nr 2b

## ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2019

rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
<b>1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>24 512</b>	<b>17 326</b>	<b>165 562</b>	<b>19 827</b>	<b>19 827</b>	<b>19 104</b>	<b>6 517</b>	<b>252 848</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>4 011</b>	<b>8 887</b>	-	<b>1 510</b>	<b>1 510</b>	-	<b>80</b>	<b>14 488</b>
a) Zakupy	-	3 616	-	1 510	1 510	-	80	5 206
b) Wytworzenie	-	5 271	-	-	-	-	-	5 271
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	4 011	-	-	-	-	-	-	4 011
<b>3 Zmniejszenia</b>	<b>103</b>	<b>9 556</b>	-	<b>206</b>	<b>206</b>	-	<b>46</b>	<b>9 911</b>
a) Sprzedaż	-	5 219	-	-	-	-	-	5 219
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	4 011	-	-	-	-	-	4 011
c) Całkowite umorzenie (likwidacja)	103	-	-	206	206	-	46	355
d) Pozostałe	-	326	-	-	-	-	-	326
<b>4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>28 420</b>	<b>16 657</b>	<b>165 562</b>	<b>21 131</b>	<b>21 131</b>	<b>19 104</b>	<b>6 551</b>	<b>257 425</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>13 826</b>	<b>1</b>	-	<b>16 513</b>	<b>16 513</b>	-	<b>1 652</b>	<b>31 992</b>
<b>6 Zmiany umorzenia w okresie</b>	<b>3 975</b>	-	-	<b>1 125</b>	<b>1 125</b>	-	<b>1 117</b>	<b>6 217</b>
a) Odpis bieżący	4 056	-	-	1 319	1 319	-	1 163	6 538
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(81)	-	-	(194)	(194)	-	(46)	(321)
<b>7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>17 801</b>	<b>1</b>	-	<b>17 638</b>	<b>17 638</b>	-	<b>2 769</b>	<b>38 209</b>
<b>8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>180</b>	-	-	-	-	-	<b>180</b>
<b>9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>10 Zmniejszenie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>180</b>	-	-	-	-	-	<b>180</b>
<b>12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>10 619</b>	<b>16 476</b>	<b>165 562</b>	<b>3 493</b>	<b>3 493</b>	<b>19 104</b>	<b>3 782</b>	<b>219 036</b>

## ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2018

rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
<b>1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>22 409</b>	<b>9 975</b>	<b>165 554</b>	<b>19 778</b>	<b>19 778</b>	<b>19 104</b>	<b>1 007</b>	<b>237 827</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>3 473</b>	<b>10 830</b>	<b>8</b>	<b>429</b>	<b>429</b>	-	<b>5 694</b>	<b>20 434</b>
a) Zakupy	-	4 543	-	429	429	-	24	4 996
b) Wytworzenie	-	6 227	-	-	-	-	-	6 227
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	3 473	-	-	-	-	-	-	3 473
d) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	60	-	-	-	-	5 670	5 730
e) Z połączenia ze spółką	-	-	8	-	-	-	-	8
<b>3 Zmniejszenia</b>	<b>1 370</b>	<b>3 479</b>	-	<b>380</b>	<b>380</b>	-	<b>184</b>	<b>5 413</b>
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	3 473	-	-	-	-	-	3 473
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	1 370	-	-	380	380	-	124	1 874
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	-	-	60	60
d) Pozostałe	-	6	-	-	-	-	-	6
<b>4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>24 512</b>	<b>17 326</b>	<b>165 562</b>	<b>19 827</b>	<b>19 827</b>	<b>19 104</b>	<b>6 517</b>	<b>252 848</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>11 845</b>	<b>1</b>	-	<b>14 936</b>	<b>14 936</b>	-	<b>898</b>	<b>27 680</b>
<b>6 Zmiany umorzenia w okresie</b>	<b>1 981</b>	-	-	<b>1 577</b>	<b>1 577</b>	-	<b>754</b>	<b>4 312</b>
a) Odpis bieżący	3 161	-	-	1 956	1 956	-	878	5 995
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(1 180)	-	-	(379)	(379)	-	(124)	(1 683)
<b>7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>13 826</b>	<b>1</b>	-	<b>16 513</b>	<b>16 513</b>	-	<b>1 652</b>	<b>31 992</b>
<b>8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>180</b>	-	-	-	-	-	<b>180</b>
<b>9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>10 Zmniejszenie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>180</b>	-	-	-	-	-	<b>180</b>
<b>12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>10 686</b>	<b>17 145</b>	<b>165 562</b>	<b>3 314</b>	<b>3 314</b>	<b>19 104</b>	<b>4 865</b>	<b>220 676</b>

## Nota nr 2c

## WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA	stan na 31.12.2019		stan na 31.12.2018	
	Wartość firmy	Znak towarowy	Wartość firmy	Znak towarowy
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>165 562</b>	<b>19 104</b>	<b>165 554</b>	<b>19 104</b>
a) Zwiększenia	-	-	8	-
- połączenie ze spółką Hallandale Sp. z o.o.	-	-	8	-
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>165 562</b>	<b>19 104</b>	<b>165 562</b>	<b>19 104</b>

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

WARTOŚĆ FIRMY	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>SEGMENT RETAIL</b>	<b>98 911</b>	<b>98 911</b>
Computer Service Support S.A.	78 532	78 532
Novitus S.A. (wyliczona na dzień uzyskania kontroli)	20 379	20 379
<b>SEGMENT IT</b>	<b>66 651</b>	<b>66 651</b>
Big Vent S.A.	7 343	7 343
Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	255	255
Safe Computing Sp. z o.o.	59 045	59 045
Hallandale Sp. z o.o.	8	8
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>165 562</b>	<b>165 562</b>

Na znaki towarowe składa się znak firmowy Novitus.

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

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Segment IT	12 931	7 751
Segment Retail	3 545	9 394
<b>Razem</b>	<b>16 476</b>	<b>17 145</b>

## Testy na utratę wartości

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

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

modelach bazują na danych realizacyjnych na koniec 2019 roku, budżecie na 2020 rok oraz na szacunkach na lata 2020-2024. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu wzrostu o 2% wypracowanej marży po okresie prognozy. Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału Spółki, który wynosił 8,5%. Dodatkowo Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

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

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

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

### Nota nr 3

#### NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

### Nota nr 4

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) w jednostkach zależnych	168 483	165 483
b) w pozostałych jednostkach	-	-
<b>Inwestycje w udziały i akcje, razem (netto)</b>	<b>168 483</b>	<b>165 483</b>
c) odpisy aktualizujące wartość inwestycji	-	-
<b>Inwestycje w udziały i akcje, razem (brutto)</b>	<b>168 483</b>	<b>165 483</b>
<b>w tym:</b>		
w spółkach notowanych na GPW	35 209	35 209
w spółkach nienotowanych na GPW	133 274	130 274

### Nota nr 4a

ZMIANA STANU WARTOŚCI INWESTYCJI W UDZIAŁY I AKCJE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>165 483</b>	<b>172 305</b>
a) Zwiększenia	3 002	68
- podwyższenie kapitału zakładowego	3 000	-
- aktualizacja wyceny	2	-
- zakup udziałów	-	68
b) Zmniejszenia	2	6 890
- przekwalifikowanie do Pozostałych inwestycji	2	-
- rozliczenie połączenia ze spółką Hallandale Sp. z o.o.	-	6 890
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>168 483</b>	<b>165 483</b>

Wzrost wartości inwestycji w udziały i akcje wynika z objęcia udziałów w podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. w kwocie 3.000 tys. zł.

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

W perspektywie 5 lat znaczący wzrost przychodów Grupy Kapitałowej CCI uwarunkowany jest z jednej strony dynamicznym rozwojem projektu m/platform, jak również rozszerzeniem działalności eksportowej. Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału, który wynosił 8,5%. Dodatkowo przeprowadzono analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

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

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

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

#### Nota nr 5

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>1. Stan na początek okresu, w tym:</b>	<b>8 201</b>	<b>6 175</b>
a) Odniesionych na wynik finansowy	8 177	6 151
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>15 999</b>	<b>9 212</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	14 564	9 212
- utworzenie rezerw i odpisów	8 266	4 432
- niewypłacone wynagrodzenia	1 929	1 037
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	836	88
- oszacowane koszty finansowe obligacji	-	-
- koszty przyspieszonej amortyzacji	12	7
- naliczone odsetki	352	437
- inne*	3 169	3 211
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	1 435	-
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	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>11 433</b>	<b>7 186</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	10 718	6 471
- rozwiązanie rezerw	6 144	4 321
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	1 469	455
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	127	315
- zrealizowanie naliczonych odsetek	387	435
- inne **	2 591	945
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	715	715
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
<b>4. Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>12 767</b>	<b>8 201</b>
a) Odniesionych na wynik finansowy	12 743	8 177
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

\*W pozycji tej znajduje się wartość podatku odroczonego od przychodów przyszłych okresów.

\*\* Jest to głównie wartość podatku odroczonego od przychodów przyszłych okresów z lat ubiegłych.

## Nota 5a

<b>STAN AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	11 308	7 462
- z tytułu rezerw i odpisów	4 081	1 959
- niewypłacone wynagrodzenia	1 812	1 352
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	778	69
- koszty przyspieszonej amortyzacji	20	8
- naliczone odsetki	33	68
- inne*	4 584	4 006
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	1 435	715
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
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>12 767</b>	<b>8 201</b>

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

## Nota nr 6

<b>ATYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
<b>1. Pożyczki udzielone długoterminowe</b>	<b>99 622</b>	<b>56 893</b>
a) Jednostki powiązane	99 622	56 893
b) Pozostałe jednostki	-	-
<b>2. Obligacje pożyczkowe</b>	-	<b>15 935</b>
a) Jednostki powiązane	-	15 935
b) Pozostałe jednostki	-	-
<b>3. Środki pieniężne niepiłne</b>	<b>1 570</b>	<b>1 238</b>
a) Depozyty zabezpieczające	1 570	1 238
b) Inne środki pieniężne	-	-
<b>4. Pozostałe inwestycje</b>	<b>77</b>	<b>121</b>
a) Akcje LSI Software S.A.*	2	-
b) Akcje Regnon S.A.**	-	46
c) Inne inwestycje	75	75
<b>Aktywa finansowe długoterminowe, razem</b>	<b>101 269</b>	<b>74 187</b>

\*Akcje LSI Software S.A. o wartości godziwej 2 tys. zł stanowiące 0,003% udziału w kapitale akcyjnym Spółki.

\*\*Akcje Regnon S.A. o wartości godziwej 0 tys. zł stanowiące 0,0024% udziału w kapitale akcyjnym Spółki.

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

## Pożyczki długoterminowe

W pozycji pożyczki długoterminowe prezentowane są pożyczki udzielone spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w kwocie 76.026 tys. zł. oraz spółce ZUK Elzab S.A. w kwocie 23.596 tys. zł.

W oparciu o przedstawiony długoterminowy plan rozwoju spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Zarząd Comp S.A. dokonuje przedłużenia terminów spłaty wymaganych wierzytelności od spółki o kolejne okresy z możliwością wcześniejszej spłaty.

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

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



## Obligacje pożyczkowe

Obligacje pożyczkowe w 2018 roku to obligacje wyemitowane przez spółkę Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. serii G i H o łącznej wartości nominalnej 15.700 tys. zł i terminem wykupu 3 września i 11 października 2019 roku. W dniu 28 czerwca 2019 roku na mocy porozumienia zawartego pomiędzy Comp S.A. i Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dokonano wcześniejszego wykupu obligacji serii G i H oraz potrącenia wierzytelności przysługującej spółce Comp S.A. z tytułu wykupu obligacji z wierzytelnością z tytułu udzielonej pożyczki spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. przez Comp S.A. W konsekwencji tego wierzytelności zniósł się wzajemnie w całości.

### Nota nr 6a

<b>UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE</b>	<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>56 893</b>	<b>26 669</b>
a) Zwiększenia	60 560	30 224
- aktualizacja wartości	4 182	1 467
- udzielenie pożyczki	56 378	2 476
- przemieszczenie pożyczek z części krótkoterminowej	-	26 281
b) Zmniejszenia	17 831	-
- aktualizacja wartości	341	-
- spłata	17 490	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>99 622</b>	<b>56 893</b>

### Nota nr 6b

<b>UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	99 622	56 893
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Należności przeterminowane	-	-
<b>Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (netto)</b>	<b>99 622</b>	<b>56 893</b>
e) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek długoterminowych	-	-
<b>Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (brutto)</b>	<b>99 622</b>	<b>56 893</b>

### Nota nr 6c

#### ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE

Pozycja nie występuje.

### Nota nr 6d

<b>ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NIEPŁYNNYCH</b>	<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 238</b>	<b>976</b>
a) Zwiększenia	687	740
- wpłata na depozyt, gwarancje pod kontrakt	687	740
b) Zmniejszenia	355	478
- zwrot depozytu, gwarancji pod kontrakt	355	478
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 570</b>	<b>1 238</b>

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

**Nota nr 6e**

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NIEPŁYNNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) W walucie polskiej	1 551	1 219
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	19	19
<b>Środki pieniężne niepłynne, razem</b>	<b>1 570</b>	<b>1 238</b>

**Nota nr 6f**

<b>OBLIGACJE POŻYCZKOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	-	15 935
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Należności przeterminowane	-	-
<b>Należności długoterminowe z tytułu obligacji pożyczkowych, razem (netto)</b>	<b>-</b>	<b>15 935</b>
e) Odpisy aktualizujące wartość obligacji pożyczkowych	-	-
<b>Należności długoterminowe z tytułu obligacji pożyczkowych, razem (brutto)</b>	<b>-</b>	<b>15 935</b>

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

Pozycja nie występuje.

**Nota nr 8**

<b>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1. Kaucje	90	145
a) Jednostki powiązane	-	-
b) Pozostałe jednostki	90	145
2. Pozostałe należności	-	31
a) Jednostki powiązane	-	30
b) Pozostałe jednostki	-	1
<b>Pozostałe należności długoterminowe, razem</b>	<b>90</b>	<b>176</b>

**Nota nr 8a**

<b>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	-	30
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	90	146
d) Należności przeterminowane	-	-
<b>Pozostałe należności długoterminowe, razem (netto)</b>	<b>90</b>	<b>176</b>
e) Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności długoterminowych	-	-
<b>Pozostałe należności długoterminowe, razem (brutto)</b>	<b>90</b>	<b>176</b>

**Nota nr 8b**

<b>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) W walucie polskiej	90	176
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
<b>Pozostałe należności długoterminowe, razem</b>	<b>90</b>	<b>176</b>

**Nota nr 9**

<b>UMOWY O BUDOWĘ – CZĘŚĆ DŁUGOTERMINOWA</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1. Kaucje z tytułu umów o budowę	1 323	579
2. Kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków	249	738
3. Kwoty sum zatrzymanych	-	-
<b>Umowy o budowę – część długoterminowa, razem</b>	<b>1 572</b>	<b>1 317</b>

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

W roku 2019 w spółce Comp S.A. realizowano kilka kontraktów długoterminowych IT. Zgodnie z MSSF 15 przychody z tego typu kontraktów są rozpoznawane w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

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

W 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:

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

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

**Nota nr 10**

<b>POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1. Rozliczenia międzyokresowe czynne	<b>10 014</b>	<b>3 808</b>
a) Koszty gwarancji i prowizji	-	4
b) Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne*	10 014	3 804
2. Inne aktywa długoterminowe	-	-
<b>Pozostałe aktywa długoterminowe, razem</b>	<b>10 014</b>	<b>3 808</b>

\* Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne to głównie przedpłacone usługi serwisowe.

## Nota nr 11

ZAPASY	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1. Towary	14 849	14 365
2. Materiały	13 412	22 330
3. Produkty gotowe	4 848	6 187
4. Półprodukty i produkty w toku	4 475	2 331
<b>Zapasy razem</b>	<b>37 584</b>	<b>45 213</b>

## Nota nr 11a

ZAPASY - WIEKOWANIE	okres				razem
	Do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat	odpis aktualizujący	
1. Towary	10 699	3 394	968	212	14 849
2. Materiały	13 011	515	1 414	1 528	13 412
3. Produkty gotowe	4 805	39	53	49	4 848
4. Półprodukty i produkty w toku	4 475	-	-	-	4 475
<b>Wartość zapasów, razem</b>	<b>32 990</b>	<b>3 948</b>	<b>2 435</b>	<b>1 789</b>	<b>37 584</b>

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

## Nota nr 11b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>793</b>	<b>896</b>
a) Zwiększenia	1 244	323
- utworzenie odpisu	1 244	323
b) Zmniejszenia	248	426
- rozwiązanie odpisu	248	426
- wykorzystanie odpisu	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 789</b>	<b>793</b>

## Nota nr 12

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>1 Należności do 12 miesięcy</b>	<b>161 795</b>	<b>123 308</b>
a) W jednostkach powiązanych	14 469	10 319
- od jednostek zależnych	14 461	10 243
- od jednostek stowarzyszonych	8	76
b) W pozostałych jednostkach	147 326	112 989
<b>2 Należności powyżej 12 miesięcy</b>	<b>1 474</b>	<b>2 947</b>
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	1 474	2 947
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>163 269</b>	<b>126 255</b>

**MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

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

Zgodnie z zapisami MSSF 9, na dzień 31.12.2019 roku dokonano testu utraty wartości aktywów – w pozycji należności handlowe. W wyniku przeprowadzonego testu oszacowano oczekiwane straty kredytowe i ustalono, że nie mają one istotnego wpływu na prezentowaną wartość należności.

**Nota nr 12a**

<b>NALEŻNOŚCI HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	68 599	67 341
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	76 642	27 062
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 632	2 627
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	47
e) Powyżej 1 roku	1 469	2 939
f) Należności przeterminowane	13 927	26 239
<b>Należności handlowe, razem (netto)</b>	<b>163 269</b>	<b>126 255</b>
g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych do 12 miesięcy	-	-
h) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych powyżej 12 miesięcy	1 233	801
<b>Należności handlowe, razem (brutto)</b>	<b>164 502</b>	<b>127 056</b>

**Nota nr 12b**

<b>NALEŻNOŚCI HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	8 646	19 380
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 039	3 791
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	806	2 626
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	205	86
e) Powyżej 1 roku	1 231	356
<b>Należności handlowe przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>13 927</b>	<b>26 239</b>
f) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych do 12 miesięcy	-	-
g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych powyżej 12 miesięcy	1 233	801
<b>Należności handlowe przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>15 160</b>	<b>27 040</b>

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

**Nota nr 12c**

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE</b>	<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>801</b>	<b>733</b>
a) Zwiększenia	472	347
- utworzenie odpisu	472	347
b) Zmniejszenia	40	279
- rozwiązanie odpisu	6	11
- wykorzystanie odpisu	34	175
- inne	-	93
c) Różnice kursowe	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 233</b>	<b>801</b>

## Nota nr 13

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>1 Należności z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego</b>	<b>815</b>	<b>188</b>
a) W jednostkach powiązanych	795	188
b) W pozostałych jednostkach	20	-
<b>2 Kaucje gwarancje i wadia</b>	<b>312</b>	<b>779</b>
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	312	779
<b>3 Zaliczki przekazane</b>	<b>2 897</b>	<b>3 000</b>
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	2 897	3 000
<b>4 Pozostałe należności</b>	<b>256</b>	<b>136</b>
a) W jednostkach powiązanych	218	90
- od jednostek zależnych	218	56
- od jednostek stowarzyszonych	-	33
- od pozostałych jednostek	-	1
b) W pozostałych jednostkach	38	46
<b>Pozostałe należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>4 280</b>	<b>4 103</b>

## Nota nr 13a

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	3 152	3 281
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	290	712
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4	5
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	23
e) Pozostałe należności przeterminowane	834	82
<b>Pozostałe należności, razem (netto)</b>	<b>4 280</b>	<b>4 103</b>
f) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	498	744
<b>Pozostałe należności, razem (brutto)</b>	<b>4 778</b>	<b>4 847</b>

## Nota nr 13b

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	9	1
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	1
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	615	3
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3	8
e) Powyżej 1 roku	207	69
<b>Pozostałe należności przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>834</b>	<b>82</b>
f) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych przeterminowanych	498	744
<b>Pozostałe należności, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>1 332</b>	<b>826</b>

## Nota nr 13c

ZMIANA STANU ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>744</b>	<b>602</b>
a) Zwiększenia	94	299
- utworzenie odpisu	94	206
- inne	-	93
b) Zmniejszenia	340	157
- rozwiązanie odpisu	107	130
- wykorzystanie odpisu	233	27
c) Różnice kursowe	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>498</b>	<b>744</b>

**Nota nr 14**

<b>NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) W walucie polskiej	162 471	121 669
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 809	10 234
b1. jednostka/waluta (USD) <i>w tys. zł.</i>	730 703 2 775	396 272 1 490
b2. jednostka/waluta (EUR) <i>w tys. zł.</i>	383 473 1 633	1 537 392 6 611
b3. jednostka/waluta (GBP) <i>w tys. zł.</i>	3 033 15	3 033 15
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	2 386	2 118
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>169 280</b>	<b>131 903</b>

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

Pozycja nie występuje.

**Nota nr 16**

<b>UMOWY O BUDOWĘ - CZĘŚĆ KRÓTKOTERMINOWA</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1 Kaucje z tytułu umów o budowę	-	-
2 Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	6 442	7 238
<b>Umowy o budowę - część krótkoterminowa, razem</b>	<b>6 442</b>	<b>7 238</b>

**Nota nr 17**

<b>BIEŻĄCE AKTYWA PODATKOWE I INNE AKTYWA O PODOBNYM CHARAKTERZE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1 Bieżące aktywa podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych)	-	1 325
2 Pozostałe bieżące aktywa o podobnym charakterze (z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń)	4 795	6 015
<b>Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze, razem</b>	<b>4 795</b>	<b>7 340</b>

**Nota nr 18**

<b>AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
<b>1 Pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>14</b>	<b>5 486</b>
a) W jednostkach powiązanych	-	5 472
- od jednostek zależnych	-	5 472
b) W pozostałych jednostkach	1	1
c) Pożyczki dla pracowników	13	13
<b>2 Obligacje pożyczkowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	-	-
<b>Aktywa finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>14</b>	<b>5 486</b>

Wszystkie pożyczki krótkoterminowe są w PLN.

**Pożyczki krótkoterminowe**

W pozycji pożyczki krótkoterminowe znajdują się odsetki od pożyczki udzielonej spółce Airport Handling Systems Sp. z o.o. w wysokości 1 tys. zł.

**Obligacje pożyczkowe**

Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość obligacji serii C wyemitowanych przez spółkę Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. w kwocie 486 tys. zł w roku 2019 oraz 857 tys. zł w roku 2018.

**Nota nr 18a**

<b>POŻYCZKI O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	-	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	5 472
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) Pożyczki przeterminowane	14	14
<b>Pożyczki, razem (netto)</b>	<b>14</b>	<b>5 486</b>
f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	1 215	1 215
<b>Pożyczki, razem (brutto)</b>	<b>1 229</b>	<b>6 701</b>

**Nota nr 18b**

<b>POŻYCZKI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NIESPŁACONE W OKRESIE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</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	1
e) Powyżej 1 roku	13	13
<b>Pożyczki przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>14</b>	<b>14</b>
f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek przeterminowanych	1 215	1 215
<b>Pożyczki przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>1 229</b>	<b>1 229</b>

**Nota nr 18c**

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI</b>	<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 215</b>	<b>1 215</b>
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
- wykorzystanie odpisu	-	-
c) Różnice kursowe	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 215</b>	<b>1 215</b>

**Nota nr 18d**

<b>OBLIGACJE POŻYCZKOWE Z PODZIAŁEM NA NIESPŁACONE W OKRESIE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	-	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) Obligacje pożyczkowe przeterminowane	-	-
<b>Obligacje pożyczkowe razem (netto)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
f) Odpisy aktualizujące wartość obligacji pożyczkowych	-	-
<b>Obligacje pożyczkowe razem (brutto)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## Nota nr 19

POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>1 Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>8 958</b>	<b>9 927</b>
a) Czynyse i media (najem)	68	47
b) Ubezpieczenia (w tym majątkowe, OC)	352	253
c) Przedpłacone prenumeraty	24	21
d) Opłaty licencyjne	70	32
e) Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów*	1 741	158
f) Przedpłacone usługi serwisowe	6 388	9 244
g) Inne	315	172
<b>2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **</b>	<b>323</b>	<b>730</b>
<b>Pozostałe aktywa krótkoterminowe, razem</b>	<b>9 281</b>	<b>10 657</b>

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

\*\*Są to głównie koszty emisji obligacji (część krótkoterminowa - kwota 112 tys. zł) oraz doszacowane faktury sprzedaży.

## Nota nr 20

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>1 Środki pieniężne w banku i kasie</b>	<b>15 423</b>	<b>9 241</b>
a) Środki pieniężne w kasie	101	86
b) Środki pieniężne na rachunkach	8 344	8 990
c) Inne środki pieniężne (split payment)	6 978	165
<b>2 Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)</b>	<b>13 881</b>	<b>3 685</b>
<b>3 Inne płynne aktywa pieniężne</b>	<b>16</b>	<b>16</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem</b>	<b>29 320</b>	<b>12 942</b>

## Nota nr 20a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) W walucie polskiej	26 334	9 303
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 986	3 639
b1. jednostka/waluta (USD)	233 773	89 011
w tys. zł.	888	335
b2. jednostka/waluta (EUR)	431 986	526 936
w tys. zł.	1 840	2 266
b3. jednostka/waluta (GBP)	1 033	132
w tys. zł.	5	1
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	253	1 037
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem</b>	<b>29 320</b>	<b>12 942</b>

## Nota nr 20b

ALOKACJA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W INSTYTUCJACH FINANSOWYCH	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
mBank S.A.	22 919	9 982
BNP Paribas Bank Polska S.A.	3 447	1 528
Bank Millennium S.A.	338	22
PKO BP S.A.	2 061	1 169
Bank PeKaO S.A.	454	155
Kasa	101	869
<b>Razem</b>	<b>29 320</b>	<b>12 942</b>

**Nota nr 21**

<b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1 Aktywa związane z PayTel S.A.	1 412	7 793
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem</b>	<b>1 412</b>	<b>7 793</b>

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

W dniu 19 czerwca 2018 r. została podpisana umowa sprzedaży akcji spółki PayTel S.A.

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

Na dzień bilansowy Spółka posiada 24,21% udziału w kapitale akcyjnym spółki PayTel S.A.

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.

W dniu 27 czerwca 2019 r. Comp S.A. zbyła na rzecz podmiotu z grupy kapitałowej SIBS – SGPS S.A. z siedzibą w Lizbonie 11.577 akcji spółki PayTel S.A., na skutek czego – biorąc pod uwagę dokonane podwyższenia kapitału zakładowego PayTel S.A. – udział Spółki w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu PayTel S.A., spadł do 26,79%. Przedmiotowe akcje zostały zbyte po cenie 1,00 złoty za jedną akcję, tj. łącznie za kwotę 11.577,00 złotych. Ponadto Spółka wskazuje, że zgodnie z przywołanym raportem bieżącym należy oczekiwać, że w przypadku osiągnięcia zakładanych wyników przez PayTel S.A. największy wpływ na cenę akcji PayTel S.A. pozostających w posiadaniu Spółki będą miały wyniki 2020 r.

W związku z przeprowadzoną transakcją Zarząd uznał, iż dalsza wycena udziałów będzie przeprowadzana na podstawie wytycznych zawartych w MSSF 5. Zgodnie z powyższym standardem udziały będą wyceniane w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

W dniu 5 września 2019 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A. Podwyższenie kapitału nastąpiło z kwoty 46.793 tys. zł do kwoty 51.793 tys. zł. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie (jednostkę zależną SIBS – SGPS S.A.). Po powyższym podwyższeniu kapitału zakładowego, posiadane przez Comp S.A. 23.154 akcje dają 24,21 % udziału w kapitale akcyjnym spółki PayTel S.A.

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

Pozycja nie występuje.

## Nota nr 22

KAPITAŁ WŁASNY	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Kapitał podstawowy - akcyjny	14 795	14 795
2 Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną - agio	290 516	290 516
3 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
4 Akcje własne*	(30 166)	(30 166)
5 Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-
a) Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
b) Odroczonego podatku dochodowego od kapitału z aktualizacji	-	-
6 Zyski zatrzymane	185 341	168 351
a) Kapitał do wykorzystania celowego	123 295	123 295
- kapitał zapasowy tworzony ustawowo	4 932	4 932
- kapitał rezerwowy	118 363	118 363
b) Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	62 046	45 056
- kapitał zapasowy z zysku netto	45 537	31 932
- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(481)	(4 805)
- wynik finansowy roku bieżącego	16 990	17 929
<b>Kapitał własny, razem</b>	<b>460 486</b>	<b>443 496</b>

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

## Nota nr 22a

ZMIANA STANU AKCJI WŁASNYCH	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	(30 166)	(30 166)
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	(30 166)	(30 166)

## Nota nr 22b

KAPITAŁ ZAPASOWY WG KSH	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną - agio	290 516	290 516
2 Kapitał zapasowy tworzony ustawowo *	4 932	4 932
3 Utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	41 728	28 123
4 Z dopłat wspólników	-	-
5 Pozostały	3 809	3 809
<b>Kapitał zapasowy wg KSH, razem</b>	<b>340 985</b>	<b>327 380</b>

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

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

## Nota nr 23

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Akcje zwykłe	5 918 188	5 918 188
Akcje własne spółki Comp S.A.*	1 136 279	1 136 279
<b>Kapitał zakładowy razem (w PLN)</b>	<b>14 795 470</b>	<b>14 795 470</b>
Wartość nominalna 1 akcji	2,5	2,5

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

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

**Nota nr 24**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	22 910	2 567
2 Rezerwy długoterminowe	952	779
3 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
4 Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
5 Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	12 261	1 427
6 Zobowiązania finansowe długoterminowe	53	48 335
7 Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	12 858	10 995
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>49 034</b>	<b>64 103</b>

**Nota nr 24a**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) W walucie polskiej	49 034	64 103
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>49 034</b>	<b>64 103</b>

**Nota nr 25**

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów	22 910	2 217
2 Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	-	350
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	-	350
<b>Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, razem</b>	<b>22 910</b>	<b>2 567</b>

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

**Nota nr 25a****ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK**

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2019
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000*	26 070
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	29.06.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000**	8 838

Kredyt odnawialny na produkcję on-line ***	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 000 ****	11 530
Kredyt na zakup określonej pozycji wyposażenia oraz wartości niematerialnych	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	20.03.2021	-	3 595	1 199
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	263
Pożyczka na zakup programów z zamówienia	Societe Generale Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	01.06.2020	-	1 207	1 236
<b>Razem kredyty wielozadaniowe *****</b>						<b>92 450</b>	<b>49 136</b>

\* 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 58 mln zł.

\*\*\* Limit kredytu może być wykorzystany w terminie do 31 grudnia 2020 roku, a spłacony do dnia 30 czerwca 2021 roku.

\*\*\*\* Kwota nie jest ujęta w łącznym limicie wierzytelności w mBank S.A.

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

#### Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2018
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000*	24 558
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	27.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000**	10 642
Kredyt odnawialny na produkcję on-line	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.02.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	22 000***	8 242

Kredyt na zakup określonej pozycji wyposażenia oraz wartości niematerialnych	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	20.03.2021	-	3 595	2 399
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	31.01.2019	-	1 769	607
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	11.07.2019	-	978	771
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	700
<b>Razem kredyty wielozadaniowe ****</b>						<b>93 990</b>	<b>47 919</b>

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

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

\*\*\* Kwota nie jest ujęta w łącznym limicie wierzytelności w mBank S.A.

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

W dniu 22 stycznia 2019 roku spółka Comp S.A. spłaciła ostatnią ratę pożyczki z dnia 25 kwietnia 2018 roku, udzieloną przez IBM Global Financing Polska Sp. z o.o. na zakup produktów informatycznych na kwotę 1.769 tys. zł z oprocentowaniem stałym. Okres finansowania wynosił 9 miesięcy.

W dniu 14 lutego 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. umowę o pożyczkę na kwotę 5.500 tys. zł z oprocentowaniem według zmiennej stopy procentowej, z terminem spłaty do dnia 31 sierpnia 2019 roku. W dniu 31 października 2019 roku został podpisany aneks, obowiązujący od dnia 31 sierpnia 2019 roku, w którym określono nowy termin spłaty pożyczki na dzień 31 października 2019 roku. Pożyczka została spłacona w dniu 31 października 2019 roku.

W dniu 31 maja 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała z Societe Generale Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. umowę o pożyczkę na zakup programów z zamówienia na kwotę 1.207 tys. zł z oprocentowaniem stałym. Pożyczka ma być spłacona w dwóch ratach, pierwsza rata w terminie 1 grudnia 2019 roku i druga rata w terminie do 1 czerwca 2020 roku. Aneks z dnia 22 listopada 2019 roku przesunął termin spłaty pierwszej raty do dnia 28 lutego 2020 roku. Po dniu bilansowym, w dniu 13 lutego 2020 roku został podpisany aneks, w którym określono nowy harmonogram spłaty pożyczki w jednej racie do dnia 1 czerwca 2020 roku.

W dniu 26 czerwca 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała z mBank S.A. aneks do umowy o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym przesuwający termin spłaty kredytu do dnia 29 czerwca 2020 roku oraz zwiększający limit wierzytelności w zakresie gwarancji bankowych do kwoty 23 mln zł. Łączny limit wierzytelności w mBank S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 58 mln zł.

W dniu 24 lipca 2019 roku została spłacona ostatnia rata pożyczki z dnia 10 lipca 2018 roku, udzielona przez IBM Global Financing Polska Sp. z o.o. na zakup produktów informatycznych na kwotę 978 tys. zł z oprocentowaniem stałym. Okres finansowania wynosił 12 miesięcy.

W dniu 27 sierpnia 2019 r. spółka Comp S.A. podpisała aneks do umowy o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym z BNP Paribas Bank Polska S.A. przesuwający termin spłaty kredytu na dzień 30 września 2020 roku.

W dniu 30 września 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała z mBank S.A. aneks do umowy o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym z przeznaczeniem na finansowanie potrzeb produkcyjnych przesuwający termin wykorzystania kredytu do dnia 31 grudnia 2020 roku i ostateczny termin spłaty do dnia 30 czerwca 2021 roku.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2019
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	1 050
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2021	Zastaw finansowy na akcjach własnych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 600	22 511
<b>Razem kredyty inwestycyjne*</b>						<b>29 600</b>	<b>23 561</b>

\* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 1.850 tys. zł.

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2018
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	700
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	2 449
<b>Razem kredyty inwestycyjne*</b>						<b>14 000</b>	<b>3 149</b>

\* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 2.132 tys. zł.

W dniu 14 czerwca 2019 roku spółka Comp S.A. spłaciła ostatnią ratę kredytu inwestycyjnego na zakup akcji własnych w mBank S.A., z tym dniem kredyt wygasł.

W dniu 10 czerwca 2019 r. po analizie i uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Comp S.A. postanowił o wyborze oferty i zawarciu umowy kredytowej z mBank S.A. jako banku refinansującego wykup obligacji Spółki przypadających w okresie 2019 oraz 2020 r. Zgodnie z decyzjami organów Spółki w dniu 24 czerwca 2019 r. została zawarta umowa kredytowa na kwotę 22,6 mln złotych. Warunkiem uruchomienia przedmiotowego kredytu było ustanowienie zabezpieczeń - złożenie w akcie notarialnym oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 K.p.c., ustanowienie zastawu finansowego na akcjach własnych Spółki (w ilości 307.640 sztuk), które obecnie są zabezpieczeniem dwóch obowiązujących kredytów inwestycyjnych w mBank S.A. Jednocześnie wskazany powyżej bank wystawił promesę zawarcia umowy kredytowej do końca czerwca 2020 r. na kredyt do kwoty 49,4 mln złotych. Warunkiem zawarcia umowy kredytowej w 2020 r. jest ustanowienie zabezpieczeń - złożenie w akcie notarialnym oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 K.p.c., ustanowienie do 31 sierpnia 2020 r. zastawu finansowego na będących w posiadaniu Spółki akcjach ZUK Elzab S.A. (w ilości 12.228.189 sztuk na poziomie 150% wartości kredytu), ustanowienie do 31 sierpnia 2020 r. hipoteki na nieruchomości Spółki w Nowym Sączu oraz spełnienie kowenantów finansowych liczonych na danych skonsolidowanych za 2019 rok: dług netto/EBITDA - max 3,5 oraz wskaźnik DSCR - min 1,30 (do wyliczenia wskaźnika nie uwzględnia się kwoty obligacji refinansowanych kredytem w 2020 r.). Umowy będą zawarte z terminem spłaty do 31 grudnia 2021 r. Pozostałe warunki umów kredytowych nie odbiegają od standardowych warunków rynkowych stosowanych dla tego typu umów.

**WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH**

Na dzień 31 grudnia 2019 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 Kapitalizacji, Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto, Wskaźnik Obsługi Odsetek.

Nie został wypełniony następujący kowenant:

- wskaźnik płynności (CR) dla BNP Paribas (wartość 1,08; wartość referencyjna 1,2);

Jednakże uwzględniając podpisaną w czerwcu 2019 roku z mBank S.A. umowę kredytową na refinansowanie wykupu/ amortyzacji obligacji przypadających w 2019 roku i uzyskaną promesę kredytową na refinansowanie wykupu obligacji przypadających w 2020 roku, wartość wskaźnika płynności (CR) po korekcie o wartość wykupowanych/amortyzowanych obligacji refinansowanych zobowiązaniami długoterminowymi bankowymi (kwota 49.400 tys. złotych) kształtowałaby się na poziomie 1,22.

W związku z powyższym, Spółka zwróciła się do BNP Paribas Bank Polska S.A. z prośbą o wyrażenie kolejnej zgody na czasowe przełamanie wskaźnika CR, co jest aktualnie procedowane przez bank.

Analogiczna sytuacja związana z przełamaniem wskaźnika płynności (CR) była na półroczu 2019 roku oraz na koniec 3 kwartału 2019 r., Spółka otrzymała stosowne zgody od BNP Paribas Bank Polska S.A w dniu 30.09.2019 r. i 24.02.2020 r.

Mając powyższe na uwadze, mimo przełamania opisanego wskaźnika, Spółka nie widzi ryzyka wypowiedzenia umów kredytowych przez bank, a tym samym wystąpienia problemów z płynnością. Sytuacja gotówkowa monitorowana jest na bieżąco, a Zarząd Spółki pozostaje w stałym kontakcie z przedstawicielami banków.

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych.

**ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE**

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin wykorzystania	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 31 grudnia 2019
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 688
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową,, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	23 000	17 618 oraz 4 USD* (17)

\* kwoty w USD podane w tys. jednostek.



Dane porównywalne:

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

\* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

#### Nota nr 25b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	22 910	2 567
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>22 910</b>	<b>2 567</b>

#### Nota nr 26

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	824	701
- świadczenia emerytalne*	824	701
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	128	78
3 Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-
<b>Rezerwy długoterminowe, razem</b>	<b>952</b>	<b>779</b>

\*Świadczenia emerytalne zostały zaprezentowane zgodnie z wyceną aktuarialną.

#### Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych – świadczenie emerytalne

Obecna wartość zobowiązań Spółki wynikających z przyszłych świadczeń pracowniczych została obliczona jako suma zdyskontowanych wartości wypłat w kolejnych latach. Podstawą do wyznaczenia kwoty zobowiązań były informacje otrzymane ze spółki Comp S.A. Dla każdego pracownika były to:

- płeć,
- wiek,
- staż pracy ogółem,
- staż pracy w Spółce,
- wynagrodzenie będące podstawą określania wartości odprawy emerytalnej.

Wiek, staż ogółem oraz staż w Spółce zostały zaokrąglone w dół do pełnych ukończonych lat.

Na potrzeby wyznaczenia rezerw na świadczenia pracownicze przyjęto założenie, że śmiertelność pracowników Spółki jest na poziomie śmiertelności całej populacji Polaków. Współczynniki zgonów w podziale na płeć przyjęte zostały na podstawie Tablic Trwania Życia za rok 2018 publikowanych przez Główny Urząd Statystyczny.

Przyjęto, że co do zasady mężczyźni przechodzą na emeryturę w wieku 65 lat, a kobiety w wieku 60 lat, jednakże pracownicy, którzy już nabyli lub wkrótce nabędą uprawnienia do wcześniejszej emerytury, w wieku o 5 lat niższym.

Za podstawę wymiaru przyszłych wypłat z tytułu odpraw emerytalnych przyjęto wynagrodzenie z miesiąca grudnia 2019 roku.

Stopa przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu świadczeń pracowniczych ustalona została na poziomie -0,5%, jako wypadkowa zwrotu z długoletnich obligacji skarbowych o rentowności 2,1% rocznie i planowanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 2,6% CPI.

**Nota nr 26a**

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>779</b>	<b>620</b>
a) Zwiększenia	258	204
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	123	184
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	135	20
b) Zmniejszenia	85	45
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	85	45
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>952</b>	<b>779</b>

**Nota nr 27**

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 767	8 201
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 390	7 873
<b>Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>4 377</b>	<b>328</b>
<b>Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota nr 27a**

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>1. Stan na początek okresu, w tym:</b>	<b>7 873</b>	<b>7 442</b>
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 230	5 799
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>4 474</b>	<b>4 684</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	4 474	4 684
- amortyzacja majątku trwałego	374	134
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	1 144	521
- inne*	2 956	4 029
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>3 957</b>	<b>4 253</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	3 957	4 253
- realizacja rezerw na amortyzację majątku trwałego	216	292
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	370	444
- skonsumentowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	12	12
- inne*	3 359	3 505
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-

<b>Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>8 390</b>	<b>7 873</b>
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 747	6 230
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643

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

### Nota 27b

<b>STAN REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	6 747	6 230
- amortyzacji majątku trwałego	1 747	1 589
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	1 274	500
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	204	216
- inne*	3 522	3 925
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 643	1 643
- przeliczenia aktywów przyłączonej spółki do wartości godziwej	1 643	1 643
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>8 390</b>	<b>7 873</b>

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

### Nota nr 28

#### POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY

Pozycja nie wystąpiła.

### Nota nr 29

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	12 261	1 264
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	163
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem</b>	<b>12 261</b>	<b>1 427</b>

### Nota nr 30

<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁGOTERMINOWE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	48 282
a) Wobec pozostałych jednostek	-	48 282
2 Inne zobowiązania finansowe	53	53
a) Wobec pozostałych jednostek	53	53
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem</b>	<b>53</b>	<b>48 335</b>

### Nota nr 30a

<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	53	48 294
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	41
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem</b>	<b>53</b>	<b>48 335</b>

## 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 <sub>17</sub>	28.07.2017	28.07.2020	14.600	36.000
2	I <sub>15</sub>	30.06.2015	30.06.2020.	35.000	50.000

### Obligacje serii I/2015

W dniu 30 czerwca 2015 r. w 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 i drugiej raty wykupu w dniach 29 czerwca 2018 r. oraz 28 czerwca 2019 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).

W dniu 29 czerwca 2019 roku przypadał termin płatności VII raty odsetek od obligacji I15, które zostały zapłacone w dniu 26 czerwca 2019 r. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 917,5 tys. zł.

W dniu 29 grudnia 2019 roku przypadał termin płatności VIII raty odsetek od obligacji I15, które zostały zapłacone w dniu 19 grudnia 2019 r. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 725,5 tys. zł.

Ostateczny termin wykupu obligacji I/2015 to 30 czerwca 2020 r. poprzez płatność ostatniej raty wykupu (700 zł z każdej obligacji).

### 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 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 po transakcji wynosiła 750 złotych. Obowiązkowy wcześniejszy wykup nastąpił zgodnie z paragrafem 10 warunków emisji Obligacji i w terminie w nich wskazanym.

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 28 kwietnia 2019 roku przypadał termin płatności VII raty odsetek od obligacji I17, które zostały zapłacone w dniu 23 kwietnia 2019 r. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 368 tys. zł.

W dniu 29 lipca 2019 roku Spółka dokonała częściowego wykupu obligacji serii I/2017. Wykup nastąpił poprzez zapłatę raty wykupu w kwocie 350 złotych na każdą obligację tj. zapłatę łącznej kwoty 12,6 milionów złotych. Zmianie uległa wartość nominalna każdej z Obligacji, która przed wykupem wynosiła 750 złotych a obecnie wynosi 400 złotych. Obowiązkowy wcześniejszy wykup nastąpił zgodnie z paragrafem 10 warunków emisji Obligacji i w terminie w nich wskazanym.

W dniu 29 lipca 2019 roku przypadał termin płatności VIII raty odsetek od obligacji I17, które zostały zapłacone w dniu 29 lipca 2019 r. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 372 tys. zł.

W dniu 28 października 2019 roku przypadał termin płatności IX raty odsetek od obligacji I17, które zostały zapłacone w dniu 22 października 2019 r. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 201 tys. zł.

Po dniu bilansowym, 28 stycznia 2020 roku przypadał termin płatności X raty odsetek od obligacji I17, które zostały zapłacone w dniu 21 stycznia 2019 r. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 254,8 tys. zł.

### 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 ustanowiony 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 ustanowiony 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 uwzględnienia 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 wiarytelności wynikających z weksli w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty stanowiącej 150% łącznej wartości nominalnej wszystkich wyemitowanych i niewykupionych obligacji danej serii.

**Nota nr 31**

<b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1 Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	367	292
a) Rezerwy koszty kontraktów	367	292
2 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	12 491	10 703
a) Dotacje	6 140	4 153
b) Przychody przyszłych okresów*	6 351	6 550
<b>Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem</b>	<b>12 858</b>	<b>10 995</b>

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

**Nota nr 32**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1 Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	49 844	48 554
2 Rezerwy krótkoterminowe	23 506	11 014
3 Zobowiązania handlowe	124 193	92 610
4 Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	18 647	10 166
5 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	8 338	1 654
6 Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	49 567	22 950
7 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17 930	20 329
8 Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>292 025</b>	<b>207 277</b>

**Nota nr 32a**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) W walucie polskiej	282 412	192 171
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	9 613	15 106
b1. jednostka/waluta (USD)	1 724 673	1 209 832
<i>w tys. zł.</i>	6 550	4 549
b2. jednostka/waluta (EUR)	624 189	2 299 801
<i>w tys. zł.</i>	2 658	9 889
b3. Pozostałe waluty w tys. zł	405	668
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>292 025</b>	<b>207 277</b>

**Nota nr 33**

<b>KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów	48 345	46 826
a) Krótkoterminowych	46 495	43 495
b) Długoterminowych	1 850	3 331
2 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	1 499	1 728
a) Wobec pozostałych jednostek	1 499	1 728
<b>Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, razem</b>	<b>49 844</b>	<b>48 554</b>

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

## Nota nr 33a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	125	397
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 645	6 667
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	21 077	15 795
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	26 997	25 695
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>49 844</b>	<b>48 554</b>

## Nota nr 34

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13 524	10 079
a) Świadczenia emerytalne	14	6
b) Urlopy	3 004	2 875
c) Nagrody i premie	10 506	7 198
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	9 669	935
3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	313	-
<b>Rezerwy krótkoterminowe, razem</b>	<b>23 506</b>	<b>11 014</b>

## Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych – urlopy

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

## Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Okres gwarancji udzielanej przez Comp S.A. nie przekracza 12 miesięcy, co powoduje, że zmiana wartości pieniądza w czasie nie ma istotnego wpływu na szacunek rezerw. Wartość rezerwy oszacowana jest w kwocie wynikającej z różnicy pomiędzy kwotą opłaty za serwis gwarancyjny od wszystkich sprzedanych w 2018 roku urządzeń objętych serwisem i obciążeń dotyczących urządzeń sprzedanych w 2019 roku i zainstalowanych u klienta końcowego. W 2019 roku wyksięgowano rezerwy utworzone w 2018 roku w wysokości nierozliczonego serwisu gwarancyjnego.

## Rezerwy na nagrody i premie za 2019 rok

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

## Nota nr 34a

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>11 014</b>	<b>7 803</b>
a) Zwiększenia	47 507	24 327
- utworzenie rezerwy na urlopy	3 070	2 443
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	7	-
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	14 901	8 557
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	29 216	13 302
- inne zwiększenia	313	25
b) Zmniejszenia	35 015	21 116
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	2 940	2 265
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	3

- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	11 593	5 368
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	-	7
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	19 923	13 448
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	559	-
- inne zmniejszenia	-	25
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>23 506</b>	<b>11 014</b>

**Nota nr 35**

<b>ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	114 291	92 170
a) Wobec jednostek powiązanych	18 697	23 011
- od jednostek zależnych	18 697	23 011
b) Wobec pozostałych jednostek	95 594	69 159
2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy	9	440
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	9	440
3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	9 893	-
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	9 893	-
4 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>124 193</b>	<b>92 610</b>

**Nota nr 35a**

<b>ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	60 183	46 585
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	48 832	22 347
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	34	1 051
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	48	598
e) Powyżej 1 roku	9 893	-
f) Zobowiązania przeterminowane	5 203	22 029
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>124 193</b>	<b>92 610</b>

**Nota nr 35b**

<b>ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	697	21 507
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 458	482
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	18
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	33	1
e) Powyżej 1 roku	15	21
<b>Zobowiązania handlowe, przeterminowane, razem</b>	<b>5 203</b>	<b>22 029</b>

**Nota nr 36**

<b>BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA O PODOBNYM CHARAKTERZE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1 Bieżące zobowiązania podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT)	4 603	-
2 Pozostałe zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze:	14 044	10 166
a) z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych PIT	737	714
b) z tytułu podatku VAT	11 102	7 689
c) zobowiązania do ZUS	2 032	1 705
d) pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	173	58
<b>Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze, razem</b>	<b>18 647</b>	<b>10 166</b>



**Nota nr 36a**

<b>BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA O PODOBNYM CHARAKTERZE – TERMINY PŁATNOŚCI</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>Termin</i>
1 Podatek od towarów i usług	11 102	25.01.2020
2 Podatek dochodowy CIT	4 603	31.03.2020
3 Podatek dochodowy PIT	737	20.01.2020
4 ZUS	2 032	15.01.2020
5 PFRON	59	20.01.2020
6 Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	114	
<b>Razem</b>	<b>18 647</b>	

**Nota nr 37**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	590	176
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 772	413
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 086	411
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 890	654
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem</b>	<b>8 338</b>	<b>1 654</b>

**Nota nr 38**

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	49 539	22 861
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	49 539	22 861
2 Inne zobowiązania finansowe	28	89
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	28	89
3 Fundusze wydzielone	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>49 567</b>	<b>22 950</b>

**Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych**

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

**Nota nr 38a**

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	-	261
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	89
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	35 028	10 000
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	14 539	12 600
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>49 567</b>	<b>22 950</b>

**Nota nr 39**

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1 Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	475	449
2 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	807	4 037
a) Wobec jednostek powiązanych	63	22
b) Wobec pozostałych jednostek	744	4 015

3 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 516	4 943
a) Rezerwy na koszty kontraktów	351	2 933
b) Rezerwa na badanie bilansu	109	99
c) Rezerwa na pozostałe koszty	2 056	1 911
4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	14 132	10 900
a) Przychody przyszłych okresów	14 130	10 900
b) Otrzymane zaliczki	2	-
c) Inne	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>17 930</b>	<b>20 329</b>

### Rezerwy na koszty kontraktów

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

### Rezerwa na badanie bilansu

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

### Rezerwa na pozostałe koszty

Rezerwa na pozostałe koszty prezentowana jest według szacunków opartych o:

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

### Przychody przyszłych okresów

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

### Nota nr 39a

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	3 944	5 651
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 861	5 096
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 563	1 082
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 488	5 303
e) Zobowiązania przeterminowane	74	3 197
<b>Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem</b>	<b>17 930</b>	<b>20 329</b>

### Nota nr 39b

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	13	3
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	61	-
e) Zobowiązania przeterminowane	-	3 194
<b>Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, przeterminowane razem</b>	<b>74</b>	<b>3 197</b>

## Nota nr 39c

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 933</b>	<b>1 307</b>
a) Zwiększenia	2 586	24 658
- utworzenie	2 586	24 581
- inne zwiększenia	-	77
b) Zmniejszenia	5 168	23 032
- wykorzystanie	5 065	22 599
- rozwiązanie	28	141
- inne zmniejszenia	75	292
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>351</b>	<b>2 933</b>

## Nota nr 39d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 911</b>	<b>922</b>
a) Zwiększenia	5 777	4 712
- utworzenie	5 777	4 712
b) Zmniejszenia	5 632	3 723
- wykorzystanie	5 632	3 708
- rozwiązanie	-	15
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 056</b>	<b>1 911</b>

## Nota nr 40

## ODPISY AKTUALIZUJĄCE

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

## Nota nr 40a

DOKONANE ODPISEY AKTUALIZACJI WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
- należności handlowych	472	347
- zapasów	1 244	323
- pozostałych należności	94	206
<b>Dokonane odpisy aktualizacji wartości składników majątku, razem</b>	<b>1 810</b>	<b>876</b>

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

- konieczność dokonania odpisu aktualizującego należności wyniknęła z braku wpłat z tytułu należności handlowych od kontrahentów w okresie ponad 6 miesięcy po terminie bez wyraźnego uzasadnienia tego opóźnienia,
- ujęcie rezerwy na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z MSSF 9 – kwota 104 tys. zł,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów zostały dokonane metodą szacunkową statystyczną, polegającą na zastosowaniu zasady wiązania okresu pochodzenia zapasu z ustalonym procentem przeszacowania. W sumie odpis aktualizujący dla zapasów wycenionych tą metodą wyniósł 309 tys. zł,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów, które utraciły swoje cechy użytkowe, niezależnie od okresu utrzymywania ich na stanie magazynowym (kwota 935 tys. zł).

## Nota nr 40b

DOKONANE PRZYWRÓCENIA WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
- należności handlowych	6	11
- zapasów	248	426
- pozostałych należności	107	130
<b>Dokonane przywrócenia wartości składników majątku, razem</b>	<b>361</b>	<b>567</b>

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

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

## 2. Noty objaśniające do należności i zobowiązań warunkowych

### Nota nr 41

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>1 Należności warunkowe</b>	-	-
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	-	-
<b>2 Zobowiązania warunkowe</b>	<b>89 414</b>	<b>63 259</b>
a) Na rzecz jednostek powiązanych	78 850	52 033
- udzielonych gwarancji i poręczeń	78 850	52 033
b) Na rzecz pozostałych jednostek	10 564	11 226
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	9 177	8 211
- udzielonych poręczeń	-	-
- gwarancje przetargowe	1 387	3 015
- gwarancje pozostałe	-	-
<b>3 Inne zobowiązania</b>	<b>13 759</b>	<b>1 652</b>
- gwarancje zapłaty	13 742	1 635
- inne	17	17
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>103 173</b>	<b>64 911</b>

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

### Nota nr 41a

#### Wykaz czynnych gwarancji wystawionych na zlecenie Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2019 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	1 037	2013.03.06	2020.12.31	-
2.		PEC Działkowa	MT490045KPB13	gwarancja zapłaty	705	2013.05.28	2020.12.31	-
3.		Arrow ECS	MT49239KPA19	gwarancja zapłaty	12 000	2019.12.02	2020.02.29	-
4.		Orange	02281KPB09UE	należyte wykonanie	100	2009.07.08	2020.07.31	-
5.		Orange	02388KPB10	należyte wykonanie	100	2010.06.23	2020.07.31	-
6.		Castellum	MT490103KPB15	należyte wykonanie	134	2015.07.29	2020.06.15	27
7.		WKD	MT490108KPB15	należyte wykonanie	211	2015.08.06	2021.12.27	42
8.		ZMiGDP	MT490156KPB15	należyte wykonanie	148	2015.10.16	2021.01.04	30
9.		Województwo Podlaskie	MT490166KPB15	należyte wykonanie	664	2015.12.02	2021.02.28	133
10.		PHU Bychowo	MT490004KMB16	należyte wykonanie	39	2016.01.13	2020.02.29	-
11.		CZI	MT490114KPB16	należyte wykonanie	141	2016.11.03	2021.07.07	41
12.		CZI	MT49096KPB17	należyte wykonanie	8	2017.07.04	2020.11.17	2
13.		CZI	MT49097KPB17	należyte wykonanie	8	2017.07.04	2020.12.15	2
14.		CZI	MT49104KPB17	należyte wykonanie	80	2017.07.31	2024.06.30	16
15.		Sophia	MT49153KPB17	należyte wykonanie	18	2017.10.03	2020.11.30	4
16.		Ministerstwo Finansów	MT49019KPB18	należyte wykonanie	831	2018.02.09	2022.03.21	166
17.		Sąd Apelacyjny Wrocław	MT49027KPB18	należyte wykonanie	328	2018.03.05	2022.11.15	65
18.		PKP PLK	MT49173KPB18	należyte wykonanie	20	2018.09.12	2022.01.26	4
19.		CZI	MT49171KPB18	należyte wykonanie	190	2018.09.10	2022.12.28	39
20.		ARiMR	MT49108KPB19	należyte wykonanie	105	2019.06.18	2021.03.01	21
21.		PGE Systemy S.A.	MT49155KPB19	należyte wykonanie	244	2019.09.26	2024.01.31	49
22.		PGE Dystrybucja	MT49156KBP19	należyte wykonanie	122	2019.09.26	2024.01.31	24
23.		PGE GiEK	MT49169KPB19	należyte wykonanie	36	2019.10.07	2024.01.31	7
24.		PGE EO	MT49170KPB19	należyte wykonanie	4	2019.10.07	2024.01.31	1

25.	PGE EC	MT49201KPB19	należyte wykonanie	28	2019.11.05	2024.01.31	5	
26.	Bank Millennium	MT49203KPB19	należyte wykonanie	20	2019.11.05	2020.09.25	-	
27.	Centrum Informatyki Resortu Finansów	MT49261KPB19	należyte wykonanie	12	2019.12.23	2022.02.28	2	
28.	Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej	MT49231KTG19	przetargowa	80	2019.11.28	2020.02.14	-	
29.	Województwo Wielkopolskie	MT49194KTG19	przetargowa	10	2019.11.19	2020.01.31	-	
30.	Szpital Wolski	MT49251KTG19	przetargowa	30	2019.12.11	2020.03.20	-	
31.	Miasto Stołeczne Warszawa	MT49252KTG19	przetargowa	50	2019.12.12	2020.02.29	-	
32.	Ministerstwo Finansów	MT49260KTG19	przetargowa	100	2020.01.07	2020.03.31	-	
33.	Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej	MT49209KTG19	przetargowa	15	2019.11.14	2019.12.31	-	
34.	Lloyds Bank	MT49102ZPA18	zwrotu	17	2018.06.06	bezterminowo	19	
<b>razem</b>				<b>17 635</b>			<b>699</b>	
1.	BNP	Gmina Solec Kujawski	CRD/G/0053883	należyte wykonanie	22	2014.06.05	2020.03.05	4
2.	PARIBAS	Województwo Małopolskie	CRD/G/0054737	należyte wykonanie	127	2014.07.17	2020.12.21	25
3.	Bank	MNiSW	CRD/G/0063019	należyte wykonanie	21	2015.09.21	2021.03.31	4
4.	Polska	PBO Kartel	CRD/G/0065295	należyte wykonanie	24	2016.01.07	2022.06.30	5
5.	S.A.	PBO Kartel	CRD/G/0065380	należyte wykonanie	2	2016.01.13	2021.02.26	-
6.		Elektrotim	CRD/G/0071215	należyte wykonanie	86	2016.11.25	2020.03.30	-
7.		PIG	CRD/G/0071496	należyte wykonanie	43	2016.12.13	2020.11.03	9
8.		Ministerstwo Finansów	CRD/G/0071832	należyte wykonanie	71	2017.01.05	2021.06.21	14
9.		Exatel	CRD/G/0075139	należyte wykonanie	184	2017.07.27	2020.08.21	37
10.		Fast Group	CRD/G/0076063	należyte wykonanie	26	2017.09.26	2023.01.16	5
11.		Gmina Śrem	CRD/G/0076716	należyte wykonanie	20	2017.10.31	2020.08.17	-
12.		Województwo Wielkopolskie	CRD/G/0076715	należyte wykonanie	33	2017.10.31	2020.02.17	-
13.		PKP Intercity	CRD/G/0076921	należyte wykonanie	734	2017.11.21	2020.08.31	-
14.		UMWW	CRD/G/0077127	należyte wykonanie	16	2017.11.30	2020.02.17	-
15.		Powiat Wolsztyński	CRD/G/0077093	należyte wykonanie	24	2017.11.28	2023.05.02	5
16.		Gmina Sulechów	CRD/G/0080013	należyte wykonanie	51	2018.05.24	2020.10.08	-
17.		PERN	CRD/G/0081413	należyte wykonanie	290	2018.08.20	2021.04.30	-
18.		PKP Intercity	CRD/G/0081526	należyte wykonanie	947	2018.08.27	2022.09.30	189
19.		Fast Group	CRD/G/0082011	należyte wykonanie	11	2018.09.25	2024.08.30	8
20.		Szpital Pomnik Chrztu Polski	CRD/G/0082607	należyte wykonanie	73	2018.11.02	2021.01.18	-
21.		PKP PLK	CRD/G/0083682	należyte wykonanie	337	2019.01.29	2024.06.24	67
22.		Prokuratura Krajowa	CRD/G/0083858	należyte wykonanie	33	2019.02.12	2022.03.15	7
23.		Fast Group	CRD/G/0084082	należyte wykonanie	5	2019.03.01	2024.08.30	3
24.		Politechnika Wroclawska	CRD/G/0084382	należyte wykonanie	49	2019.03.25	2022.04.29	10
25.		NiASK	CRD/G/0084581	należyte wykonanie	1 064	2019.04.02	2024.12.31	213
26.		ZUS	CRD/G/0085498	należyte wykonanie	28	2019.06.14	2022.07.18	6
27.		ZUS	CRD/G/0085499	należyte wykonanie	4	2019.06.13	2022.07.18	1
28.		PERN	CRD/G/0086991	należyte wykonanie	163	2019.10.18	2021.02.21	-
29.		ULC	GW/005488/19	należyte wykonanie	700	2019.12.12	2026.05.18	140
30.		KGP	GW/005491/19	należyte wykonanie	398	2019.12.16	2025.06.06	80
31.		KGP	CRD/G/0085840	przetargowa	270	2019.07.15	2020.03.09	-
32.		Województwo Wielkopolskie	CRD/G/0087007	przetargowa	260	2019.10.03	2020.03.09	-
33.		PGE Rzeszów	CRD/G/0086665	przetargowa	125	2019.09.20	2020.01.30	-
34.		ZUS	CRD/G/0086785	przetargowa	327	2019.10.02	2020.02.28	-
35.		PKP PLK	CRD/G/0087019	przetargowa	120	2019.10.25	2020.01.30	-
<b>Razem</b>				<b>6 688</b>			<b>832</b>	

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

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń udzielonych jednostkom powiązanim zwiększyły się o kwotę 26.817 tys. zł. Kwota poręczeń udzielonych za zobowiązania spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. wzrosła o 29.937 tys. zł. W wyniku tego łączna kwota udzielonych poręczeń tej spółce przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku i stanowi 17% tych kapitałów. Natomiast kwota udzielonych poręczeń za zobowiązania spółki PayTel S.A. spadła o 3.535 tys. zł wskutek wygaśnięcia terminu ich obowiązywania. W okresie sprawozdawczym powstało poręczenie za zobowiązania spółki Comp Platforma Usług S.A. w kwocie 415 tys. zł.

Stan na 31 grudnia 2019 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota zobowiązania	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	mBank S.A.	wierzytelności z tytułu gwarancji - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2025.06.30
2.	mBank S.A.	kredyt - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2020.06.29
3.	mBank S.A.*	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 037	2020.01.31
4.	Bank Millennium S.A.**	kredyt wieloproduktowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	20 000	2025.10.05
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.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2021.04.30
8.	Bank Pekao S.A.***	wielocelowy limit kredytowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2025.05.31
9.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2022.10.21
10.	TD AS Poland Sp. z o.o.****	wierzytelność - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 000	2020.02.28
11.	Divante Sp. z o.o.	wierzytelność - Comp Platforma Usług S.A.	415	4 miesiące od odbioru
<b>Razem</b>			<b>78 850</b>	

\* Zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego dla mBank S.A. wygasło zgodnie z terminem.

\*\*Maksymalna kwota poręczenia – do 30 mln zł.

\*\*\* W dniu 28.02.2020 roku został podpisany Aneks do Umowy o Wielocelowy Limit Kredytowy, na podstawie którego przedłużono m.in. termin dostępności limitu do dnia 28.02.2021 roku i jednocześnie Comp S.A. wyraził zgodę na przedłużenie ważności poręczenia do dnia 31.05.2026 roku.

\*\*\*\* Zabezpieczenie spłaty wierzytelności dla TD AS wygasło zgodnie z terminem.

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

Stan na dzień 31.12.2019 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 refinansowanie rat wykupu obligacji	22 600
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

---



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

#### Nota nr 42

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1 Przychody netto ze sprzedaży usług	153 117	148 399
2 Przychody netto ze sprzedaży produktów	160 609	81 049
3 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	206 343	223 360
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>520 069</b>	<b>452 808</b>

#### Nota nr 42a

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	%	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018	%
1 Sprzedaż materiałów	14 088	3%	14 970	3%
2 Sprzedaż towarów	192 255	37%	208 390	46%
3 Sprzedaż produktów	160 609	31%	81 049	18%
4 Sprzedaż usług	153 117	29%	148 399	33%
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>520 069</b>	<b>100%</b>	<b>452 808</b>	<b>100%</b>

#### Nota nr 43

KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>383 054</b>	<b>354 281</b>
1 Wartość sprzedanych usług	112 613	116 143
2 Wartość sprzedanych produktów	94 277	47 571
3 Wartość sprzedanych towarów i materiałów	176 164	190 567
<b>Koszty wg rodzaju:</b>		
a) Amortyzacja	17 673	10 949
b) Zużycie materiałów i energii	66 351	41 437
c) Usługi obce	130 533	121 532
- najem powierzchni biurowej	653	3 691
- koszty marketingu	46	41
- pozostałe*	129 834	117 800
d) Podatki i opłaty	1 847	1 821
e) Wynagrodzenia	70 671	60 169
f) Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 108	10 914
g) Pozostałe koszty rodzajowe	11 350	9 840
- podróże służbowe	712	645
- pozostałe**	10 638	9 195
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(535)	(6 714)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(2 286)	(2 473)
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>307 712</b>	<b>247 475</b>
1 Koszty sprzedaży i dystrybucji	47 351	40 808
2 Koszty ogólnego zarządu	53 471	42 953
<b>Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem</b>	<b>100 822</b>	<b>83 761</b>

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

\*\* W pozycji g) Pozostałe koszty rodzajowe - pozostałe prezentowane są głównie koszty szkoleń, konferencji oraz doradztwa.

## Nota nr 43a

AMORTYZACJA	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
1 Amortyzacja środków trwałych	1 319	5 786	2 606	9 711
2 Amortyzacja części zamiennych i komponentów	1 010	218	196	1 424
3 Amortyzacja wartości niematerialnych	1 704	3 118	1 716	6 538
<b>Amortyzacja razem</b>	<b>4 033</b>	<b>9 122</b>	<b>4 518</b>	<b>17 673</b>

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

## Nota nr 44

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1 Rozwiązane rezerwy	587	645
a) Rozwiązanie rezerw na koszty kontraktów	28	141
b) Inne*	559	504
2 Pozostałe przychody operacyjne	4 869	2 735
a) Aktualizacja wartości należności handlowych	6	14
b) Aktualizacja wartości należności pozostałych	102	121
c) Aktualizacja wartości zapasów	-	103
d) Otrzymane odszkodowania	292	138
e) Przychody z dzierżawy/wynajmu	3	3
f) Inne**	4 466	2 356
3 Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	228	133
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>5 684</b>	<b>3 513</b>

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

\*\*Pozostałe przychody operacyjne – Inne to przychody z wynajmu powierzchni biurowej wraz z mediami (kwota 2.183 tys. zł) oraz rabatów i premii za sprzedaż (kwota 1.690 tys. zł).

## Nota nr 45

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1 Utworzone rezerwy	5 633	104
a) Zawiązanie rezerw na koszty kontraktów	-	-
b) Inne*	5 633	104
2 Pozostałe koszty operacyjne	3 181	1 564
a) Odpisy aktualizujące należności handlowe	472	347
b) Odpisy aktualizujące należności pozostałe	84	190
c) Odpisy aktualizujące zapasy	996	-
d) Przekazane darowizny	89	9
e) Koszty napraw ubezpieczonego mienia	151	120
f) Odpis utraty wartości aktywów	-	-

g) Spisanie należności	1	25
h) Koszty spraw sądowych	34	11
i) Likwidacja składników majątku	402	506
j) Kary	201	38
k) Inne**	751	318
3 Strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>8 814</b>	<b>1 668</b>

\*Jest to głównie utworzona rezerwa na koszty serwisu gwarancyjnego.

\*\*Pozostałe koszty operacyjne – Inne to głównie koszty prac rozwojowych zakończonych niepowodzeniem oraz utworzona rezerwa emerytalna i koszty pakietów medycznych.

#### Nota 46

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
1 Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	133	135
2 Przychody finansowe z tytułu odsetek	4 672	4 944
3 Inne przychody finansowe	2 174	403
4 Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	10 651
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>6 979</b>	<b>16 133</b>

#### Nota nr 46a

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH</b>	<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
1 Od jednostek powiązanych	133	135
- od jednostek zależnych	133	135
2 Od pozostałych jednostek	-	-
<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem</b>	<b>133</b>	<b>135</b>

Zaprezentowane przychody z tytułu dywidend w roku 2019 i 2018 dotyczą dywidendy od spółki Insoft Sp. z o.o. w kwocie odpowiednio 133 tys. zł i 135 tys. zł.

#### Nota nr 46b

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
1 Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	3 887	2 424
a) Od jednostek powiązanych	3 887	2 423
- od jednostek zależnych	3 887	2 423
b) Od pozostałych jednostek	-	1
2 Pozostałe odsetki	785	2 520
a) Od jednostek powiązanych	750	1 640
- od jednostek zależnych	750	1 640
b) Od pozostałych jednostek	35	880
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>4 672</b>	<b>4 944</b>

## Nota nr 46c

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1 Dodatnie różnice kursowe	-	-
2 Aktualizacja wyceny	300	223
a) Pozostała aktualizacja wartości	300	223
3 Pozostałe	1 874	180
a) Pozostałe*	1 874	180
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>2 174</b>	<b>403</b>

\*Jest to prowizja od udzielonych poręczeń za zobowiązania spółki zależnej.

## Nota nr 46d

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
a) przychody ze sprzedaży inwestycji	12	34 000
- zbycie akcji spółki PayTel S.A.	12	34 000
b) koszty sprzedaży inwestycji	6 381	23 349
- zbycie akcji spółki PayTel S.A.	6 381	23 349
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>(6 369)</b>	<b>10 651</b>

## Nota nr 47

KOSZTY FINANSOWE	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1 Koszty finansowe z tytułu odsetek	6 030	7 910
2 Inne koszty finansowe	4 364	3 963
3 Strata ze sprzedaży inwestycji	6 369	-
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>16 763</b>	<b>11 873</b>

## Nota nr 47a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1 Odsetki od kredytów i pożyczek	2 448	1 740
a) Od jednostek powiązanych	213	-
- od jednostek zależnych	213	-
b) Od pozostałych jednostek	2 235	1 740
2 Pozostałe odsetki*	3 582	6 170
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	3 582	6 170
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>6 030</b>	<b>7 910</b>

\* Koszty finansowe z tytułu pozostałych odsetek to głównie odsetki od wyemitowanych obligacji w kwocie 2.852 tys. zł oraz odsetki od umów leasingowych.

## Nota nr 47b

INNE KOSZTY FINANSOWE	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1 Ujemne różnice kursowe	550	68
a) Zrealizowane	451	365
b) Niezrealizowane	99	(297)
2 Aktualizacja wyceny	1 641	874
a) Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
b) Pozostała aktualizacja wartości*	1 641	874
3 Pozostałe	2 173	3 021
a) Prowizje i opłaty	1 092	437
b) Inne**	1 081	2 584
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>4 364</b>	<b>3 963</b>

\* Kwota obejmuje koszty wyceny SCN kredytów, obligacji oraz pożyczek długoterminowych.

\*\*Pozostałe koszty finansowe to głównie koszty emisji obligacji, koszty usług finansowych oraz gwarancji.

## Nota nr 48

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>23 279</b>	<b>20 871</b>
Przychody niezaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych) (-)	(15 829)	(8 666)
Przychody podatkowe niezaliczane do księgowych (+)	20 387	19 994
Koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (-)	66 950	33 163
Pozostałe przychody operacyjne niezaliczane do przychodów podatkowych (-)	(1 228)	(1 480)
Pozostałe koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	1 313	1 277
Przychody finansowe niezaliczane do przychodów podatkowych (-)	(7 181)	(7 552)
Koszty finansowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	8 608	9 007
Koszty stanowiące KUP niebędące kosztami rachunkowymi (-)	(33 703)	(30 403)
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo (-)	(12 983)	(8 548)
Straty z lat ubiegłych (-)	(3 763)	(3 763)
Inne (+/-)*	7 464	(9)
Podstawa opodatkowania	53 314	23 891
<b>Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie (19%)</b>	<b>10 130</b>	<b>4 539</b>
*w tym odliczenia od dochodu podatkowego	(+/-)	(7 464)
Darowizny podlegające odliczeniu (10%)	(-)	89
Dochód ze źródeł kapitałowych	(+)	(7 553)

## Nota nr 48a

GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKU DOCHODOWEGO	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>6 289</b>	<b>2 942</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>10 338</b>	<b>4 539</b>
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	10 130	4 539
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego	208	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(4 049)</b>	<b>(1 597)</b>
Związany z powstaniem różnic przejściowych	(11 528)	(4 518)
Związany z odwróceniem się różnic przejściowych	7 479	2 921

## Nota nr 48b

<b>PODATEK EFEKTYWNY</b>	<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
<b>Wynik brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>23 279</b>	<b>20 871</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>27%</b>	<b>14%</b>
<b>Podatek według efektywnej stawki</b>	<b>6 289</b>	<b>2 942</b>
Podatek według ustawowej stawki	4 423	3 965
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących (stanowiących) kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	5 735	854
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(732)	436
Straty z lat ubiegłych	(715)	(715)
Straty bieżące	-	-
Podatek dochodowy z lat ubiegłych	208	-
Korekty inne*	1 419	(1)
<b>Odroczony podatek</b>	<b>(4 049)</b>	<b>(1 597)</b>
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>53 314</b>	<b>23 891</b>
<b>Podatek według efektywnej stawki (bieżący)</b>	<b>10 338</b>	<b>4 539</b>

\* Kwota zawiera korektę z tytułu podatku od darowizn oraz podatku z działalności kapitałowej.

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

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

## Nota nr 49

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

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

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

Średnia ważona liczba akcji w 2019 r. wynosi 4.781.909 sztuk akcji.

	<i>Jednostkowy</i>
<b>Zysk (strata) za 12 miesięcy:</b> tys. zł.	<b>16 990</b>
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy: szt.	4 781 909
<b>Zysk (strata) na jedną akcję:</b> zł	<b>3,55</b>

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

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych akcji.

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

		<i>Jednostkowy</i>
<b>Zysk (strata) za 12 miesięcy:</b>	<b>tys. zł.</b>	<b>16 990</b>
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 781 909
<b>Zysk (strata) na jedną akcję:</b>	<b>zł</b>	<b>3,55</b>

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

		<i>Jednostkowy</i>
<b>Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy:</b>	<b>tys. zł.</b>	<b>16 990</b>
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 781 909
<b>Zysk na jedną akcję:</b>	<b>zł</b>	<b>3,55</b>

		<i>Jednostkowy</i>
<b>Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy:</b>	<b>tys. zł.</b>	<b>16 990</b>
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 781 909
<b>Zysk na jedną akcję:</b>	<b>zł</b>	<b>3,55</b>

**Nota nr 50**

**Podział zysku za rok 2019 i wypłata dywidendy**

W raportowanym okresie Comp S.A. 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 2019.

#### 4. Noty objaśniające do Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone metodą pośrednią.

##### Podział działalności Spółki na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjęty w Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych.

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

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

##### II. 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.



## Nota nr 51

<b>STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO SPRAWOZDANIA PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
1. Środki pieniężne w kasie	101	86
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	15 322	9 155
3. Lokaty terminowe	13 881	3 685
4. Inne płynne aktywa pieniężne	16	16
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>29 320</b>	<b>12 942</b>

## Nota nr 52

<b>AMORTYZACJA</b>	<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
1. Amortyzacja środków trwałych	9 711	3 428
2. Amortyzacja części zamiennych i komponentów	1 424	1 526
3. Amortyzacja wartości niematerialnych	6 538	5 995
<b>Razem</b>	<b>17 673</b>	<b>10 949</b>

## Nota nr 53

<b>ODSETKI I UDZIAŁY W ZYSKACH</b>	<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
1. Przychody finansowe z odsetek	(4 731)	(4 945)
2. Koszty finansowe z odsetek	6 085	7 902
<b>Razem odsetki (saldo)</b>	<b>1 354</b>	<b>2 957</b>
3. Otrzymane i zarachowane dywidendy	(133)	(135)
<b>Razem</b>	<b>1 221</b>	<b>2 822</b>

## Nota nr 54

<b>WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
1. Przychody ze sprzedaży składników niefinansowego majątku	(788)	(262)
2. Wartość sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	26	330
3. Korekta o odpisy korygujące wartość składników aktywów trwałych	-	-
4. Wynik na sprzedaży spółki	6 369	(10 651)
<b>Razem</b>	<b>5 607</b>	<b>(10 583)</b>

## Nota nr 55

<b>ZMIANA STANU REZERW NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
1. Rezerwy	12 665	3 370
<b>Zmiana stanu</b>	<b>12 665</b>	<b>3 370</b>
<b>Razem zmiana stanu rezerw na zobowiązania</b>	<b>12 665</b>	<b>3 370</b>

## Nota nr 56

ZMIANA STANU ZAPASÓW	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1. Zapasów	7 629	(21 589)
<b>Zmiana stanu</b>	<b>7 629</b>	<b>(21 589)</b>
<b>Razem zmiana stanu zapasów</b>	<b>7 629</b>	<b>(21 589)</b>

## Nota nr 57

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1. Długoterminowych należności handlowych	86	86
2. Krótkoterminowych należności handlowych	(44 779)	(24 586)
<b>Zmiana stanu</b>	<b>(44 693)</b>	<b>(24 500)</b>
korekta o konwersję należności handlowych na pożyczkę	(13 407)	(19 647)
korekta o odsetki od kontrahenta	330	811
korekta o dane spółki przyłączonej	-	5
<b>Razem zmiana stanu należności</b>	<b>(57 770)</b>	<b>(43 331)</b>

## Nota nr 58

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ, BEZ KREDYTÓW I POŻYCZEK	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1. Zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych	29 020	22 165
<b>Zmiana stanu</b>	<b>29 020</b>	<b>22 165</b>
<b>Razem zmiana stanu zobowiązań, bez kredytów i pożyczek</b>	<b>29 020</b>	<b>22 165</b>

## Nota nr 58a

TABELA RUCHU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>51 121</b>	<b>41 593</b>
a) wpływy prezentowane w działalności finansowej	77 833	44 856
b) wydatki prezentowane w działalności finansowej	(56 053)	(35 443)
c) pozostałe kwoty nieprezentowane w działalności finansowej	2 572	1 692
d) różnice kursowe	-	-
e) odsetki	(2 719)	(1 577)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>72 754</b>	<b>51 121</b>

## Nota nr 58b

TABELA RUCHU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>71 143</b>	<b>85 443</b>
a) wpływy prezentowane w działalności finansowej	-	-
b) wydatki prezentowane w działalności finansowej	(22 600)	(14 000)
c) pozostałe kwoty nieprezentowane w działalności finansowej (np. wycena SCN)	3 954	5 110
d) odsetki	(2 958)	(5 410)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>49 539</b>	<b>71 143</b>

## Nota nr 59

ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1. Umów o budowę	541	(5 458)
2. RMK czynnych	(4 830)	(5 179)
3. RMK biernych	(2 427)	458
4. Rozliczeń międzyokresowych przychodów	5 095	13 324
<b>Zmiana stanu</b>	<b>(1 621)</b>	<b>3 145</b>
korekta o otrzymane dotacje	(2 467)	(2 487)
korekta o inne zmniejszenia i przemieszczenia	(591)	(454)
<b>Razem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>(4 679)</b>	<b>204</b>

## Nota nr 60

PODATEK DOCHODOWY	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1. Podatek dochodowy należny do US za okres obrachunkowy	10 338	4 539
2. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu CIT	-	-
<b>Podatek bieżący</b>	<b>10 338</b>	<b>4 539</b>
1. Podatek odroczoney w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	(4 049)	(1 597)
<b>Podatek odroczoney</b>	<b>(4 049)</b>	<b>(1 597)</b>

## Nota nr 61

INNE KOREKTY OPERACYJNE	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
Odpis aktualizujący wartość obligacji	-	857
Wycena akcji	44	-
Wycena SCN	1 294	(205)
Korekta o dane spółki przyłączonej	-	(104)
<b>Razem inne korekty operacyjne</b>	<b>1 338</b>	<b>548</b>

## Nota nr 62

NABYCIE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH ORAZ ŚRODKÓW TRWAŁYCH	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zmiana stanu wartości niematerialnych	(1 640)	10 709
Zmiana stanu środków trwałych	18 433	(600)
<b>Zmiana stanu</b>	<b>16 793</b>	<b>10 109</b>
korekta o amortyzację wartości niematerialnych	6 538	5 995
korekta o amortyzację środków trwałych	11 135	4 954
korekta o wartość sprzedanych środków trwałych	462	129
korekta o wartość środków trwałych przyjętych z inwestycji	(192)	-
korekta o wartość zlikwidowanych środków trwałych	5 219	201
korekta o wartość leasingowanych środków trwałych	(25 176)	(1 312)
inne przemieszczenia i wyceny	(592)	(455)
Korekta o dane spółki przyłączonej	-	(5 884)
<b>Razem nabycie wartości niematerialnych oraz środków trwałych</b>	<b>14 187</b>	<b>13 737</b>

## 5. Pozostałe noty objaśniające

### Nota nr 63

#### Instrumenty finansowe

### Nota nr 63a

#### Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

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

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii:

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

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

Jako aktywa wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu klasyfikowane są należności handlowe, 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 oraz akcje notowane.

Spółka kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

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

Jako zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu klasyfikowane są zobowiązania handlowe, kredyty bankowe i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu, 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.

W bieżącym okresie nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej Spółki oraz warunków prowadzenia przez nią działalności, które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
Akcje notowane	2	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>296 591</b>	<b>220 607</b>
Pożyczki udzielone	99 636	62 379
Należności handlowe	163 269	126 255
Pozostałe należności *	2 796	1 858
Obligacje	-	15 935
Środki pieniężne **	30 890	14 180
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>296 593</b>	<b>220 607</b>

\* różnica do danych prezentowanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość przekazanych zaliczek oraz kaucji z umów o budowę.

\*\* różnica do danych prezentowanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość środków pieniężnych niepieniężnych.

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	<b>267 964</b>	<b>221 694</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	72 754	51 121
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	49 539	71 143
Zobowiązania z tytułu leasingu	20 599	3 081
Zobowiązania handlowe*	124 184	92 170
Pozostałe zobowiązania finansowe	888	4 179
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>267 964</b>	<b>221 694</b>

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

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

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

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

rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)	(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch	Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziennej i zyski (straty) z realizacji	Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych	Inne przychody /(koszty) finansowe	Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	<b>(44)</b>	-	-	-	-	<b>(44)</b>
Akcje notowane	-	-	(44)	-	-	-	-	(44)
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>4 408</b>	<b>9</b>	-	-	<b>(254)</b>	<b>1 629</b>	-	<b>5 792</b>
Pożyczki udzielone	3 622	-	-	-	-	-	-	3 622
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	3 622	-	-	-	-	-	-	3 622
Należności handlowe i pozostałe należności	341	9	-	-	(70)	1 629	-	1 909
- w należności handlowe i pozostałe należności od jednostek powiązanym	325	-	-	-	-	1 873	-	2 198
Obligacje	425	-	-	-	-	-	-	425
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane	425	-	-	-	-	-	-	425
Środki pieniężne	20	-	-	-	(184)	-	-	(164)
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(7 057)</b>	-	-	-	<b>(296)</b>	<b>(1 856)</b>	-	<b>(9 209)</b>
Kredyty bankowe	(2 120)	-	-	-	-	(843)	-	(2 963)
Pożyczki uzyskane	(243)	-	-	-	-	-	-	(243)
- w tym pożyczki uzyskane od jednostki powiązanej	(213)	-	-	-	-	-	-	(213)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(3 954)	-	-	-	-	(1 002)	-	(4 956)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(706)	-	-	-	36	-	-	(670)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(34)	-	-	-	(332)	(11)	-	(377)

Dane porównywalne:

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

**Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej**

stan na 31.12.2019

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

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

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	-	-	-	-	-

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 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. 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 spółek notowanych o łącznej wartości bilansowej równej 2 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 0 tys. zł 31 grudnia 2018 roku, w związku z dokonaniem odpisem aktualizującym wartość akcji Hyperion S.A.

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

W prezentowanych okresach Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.



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

Nie występują przychody, koszty oraz wyniki działalności zaniechanej.

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

Nie występują istotne koszty wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

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

<b>PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE</b>	<i>Poniesione w 2019 roku</i>	<i>Poniesione w 2018 roku</i>
1 Niefinansowe aktywa trwałe	4 896	2 980
2 Zakupy spółek / podwyższenie kapitału zakładowego w spółkach	3 000	69
3 Badania i rozwój	8 887	10 770
<b>Razem</b>	<b>16 783</b>	<b>13 819</b>

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

W 2020 roku Spółka planuje dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie blisko 5 mln zł, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie 8 mln zł.

Powyższe dane nie zawierają informacji o planowanych inwestycjach kapitałowych

**Nota nr 67a**

<b>NAKŁADY NA PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1 Nakłady na nowe inwestycje (prace rozwojowe)	8 887	10 770
2 Koszty prac badawczych i certyfikacji	-	-
3 Utrzymanie i rozwój inwestycji zakończonych	-	-
4 Pozostałe	-	-
<b>Razem</b>	<b>8 887</b>	<b>10 770</b>

**Nota nr 68****Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiają się następująco:

<b>TREŚĆ</b>	<i>sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązani a Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
<b>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>35 870</b>	<b>20 937</b>	<b>8 829</b>	<b>115 104</b>	<b>18 760</b>
<b>Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi</b>	<b>35 840</b>	<b>20 936</b>	<b>8 635</b>	<b>114 908</b>	<b>18 757</b>
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	20 821	15 255	3 278	12 405	17 919
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	5 747	-	3 380	77 898	-
<i>Comp Platform Usług S.A.</i>	15	-	30	13	-
<i>Clou Sp. z o.o.</i>	2	2 648	184	37	337

Insoft Sp. z o.o.	-	1 617	-	-	295
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.	8 570	1 230	1 763	24 375	206
Micra Metripond KFT	685	186	-	179	-
Elzab Hellas S.A.	-	-	-	1	-
<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>	<b>30</b>	<b>1</b>	<b>173</b>	<b>8</b>	<b>-</b>
PayTel S.A.*	30	1	173	8	-
<b>Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21</b>	<b>188</b>	<b>3</b>
Jacek Papaj Consulting**	-	-	-	188	-
Robert Tomaszewski- Prezes Zarządu	-	-	-	-	1
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	21	-	1
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1

\*\* spółka przeznaczona do sprzedaży

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

Dane porównywalne:

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

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązani a Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
<b>Transakcje z podmiotami powiązanymi</b>	<b>19 157</b>	<b>34 041</b>	<b>7 016</b>	<b>88 848</b>	<b>23 031</b>
<b>Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi</b>	<b>19 143</b>	<b>34 041</b>	<b>6 704</b>	<b>88 620</b>	<b>23 030</b>
PayTel S.A.*	17	18	321	-	-
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 256	29 387	1 822	9 150	22 332
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	1 090	120	2 723	47 948	12
Clou Sp. z o.o.	-	2 031	187	95	406
Insoft Sp. z o.o.	6	1 115	1	-	108
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.	11 046	1 358	1 646	31 271	168
Micra Metripond KFT	728	12	-	156	4
Hallandale Sp. z o.o.**	-	-	4	-	-
<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>310</b>	<b>39</b>	<b>-</b>
PayTel S.A.*	14	-	310	39	-
<b>Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>189</b>	<b>1</b>
Jacek Papaj Consulting***	-	-	2	188	-
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	1	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1

\*\* spółka przeznaczona do sprzedaży

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

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

## Nota nr 69

### Wspólne przedsięwzięcia

W dniu 1 lutego 2019 r. spółka zależna Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. złożyła przed Prezesem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wniosek 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 było uzyskanie zgody na przystąpienie przez Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. do spółki Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. (obecnie Comp Platforma Usług S.A.), która będzie komercjalizowała rozwiązanie związane z M/platform na rynku FMCG. W dniu 15 marca 2019 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał decyzję o wyrażeniu zgody na zawiązanie wspólnego przedsięwzięcia.

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

W dniu 17 kwietnia 2019 r. Comp S.A. udzielił Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 5.105.000,00 złotych z przeznaczeniem m.in. na opłacenie podwyższenia kapitału zakładowego, które uchwalone zostało w dniu 8 kwietnia 2019 r. uchwałą walnego zgromadzenia Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. z siedzibą w Warszawie, zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, stanowiącej podstawę złożenia wniosku o wyrażenie zgody na zawiązanie wspólnego przedsiębiorcy, o którym Comp S.A. informował w raporcie bieżącym nr 4/2019 z dnia 1 lutego 2019 r. W dniu 19 kwietnia 2019 r. spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dokonała wpłaty kwoty 5.104.082,00 złotych na poczet podwyższonego kapitału zakładowego. Natomiast w dniu 17 kwietnia 2019 r. wpłatę w wysokości 5.000.000,00 złotych na podwyższenie kapitału zakładowego Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. wniosła spółka Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podwyższenie kapitału zakładowego Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. (obecnie Comp Platforma Usług S.A.) zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 maja 2019 r., w związku z czym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania łączna wysokość kapitału zakładowego Comp Platforma Usług S.A. wynosi 10.204.082,00 zł.

W dniu 6 sierpnia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło uchwałę o zmianie nazwy spółki z Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. na Comp Platforma Usług S.A.

Na dzień bilansowy spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. była w posiadaniu 5.204.082 akcji spółki Comp Platforma Usług S.A. dających 51% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 51% udziału w kapitale zakładowym.

#### Nota nr 70

<b>PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)</b>	<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
Zarząd	4	5
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	7	-
Pion produkcyjno-handlowy	423	411
Pion administracyjny	86	76
Pion logistyki	59	61
Dział jakości	4	4
<b>Razem</b>	<b>583</b>	<b>557</b>

Stan zatrudnienia w etatach na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniósł 604 oraz 577 na dzień 31 grudnia 2018 roku.

#### Nota nr 71

**Wynagrodzenia, nagrody i wartość świadczeń wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę w roku 2019 oraz zestawienie akcji w posiadaniu osób zarządzających Comp S.A.**

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

<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</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	1 472	800	-	17
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	720	450	-	18
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	720	400	-	15
Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu	690	400	-	23
<b>Zarząd</b>	<b>3 602</b>	<b>2 050</b>	<b>-</b>	<b>73</b>
Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	2 242*	5
Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Jerzy Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Tomasz Marek Bogutyn- Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Ryszard Trepczyński - Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 788</b>	<b>35</b>

\* w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji

<i>rok 2018 okres porównywalny 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
<b>Zarząd</b>	<b>3 664</b>	<b>1 550</b>	<b>-</b>	<b>102</b>
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
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 581</b>	<b>28</b>

\* w tym 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 2019 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.	-	-	16	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer	ZUK Elzab S.A.	-	-	25	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej (w ramach Rady Nadzorczej pełni funkcję Sekretarza Komitetu Audytu Rady Nadzorczej)
Jarosław Wilk	ZUK Elzab S.A.	-	-	16	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
Grzegorz Należyty	ZUK Elzab S.A.	-	-	91	3	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej (w ramach Rady Nadzorczej pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej)
Kajetan Wojnicz	ZUK Elzab S.A.	-	-	33	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej (w ramach Rady Nadzorczej pełni funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu 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.	445 848	1 213 382,50	7,53%	7,53%
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.	22 727	56 817,50	0,38%	0,38%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	1 615	4 037,50	0,03%	0,03%
Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	4 200	10 500,00	0,07%	0,07%
Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	2 420	6 050,00	0,04%	0,04%

\* W dniu 15 kwietnia 2019 r. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego CE Management Group Sp. z o.o., na skutek którego Pan Robert Tomaszewski posiada 58,10% udziałów i głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników ww. podmiotu. Dane dotyczące ilości akcji Comp S.A. posiadanych przez CE Management Group Sp. z o.o. zawarto poniżej. W związku z powyższym, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Robert Tomaszewski wraz z jednostkami zależnymi posiada łącznie 215.644 akcje Comp S.A. o łącznej wartości nominalnej 539.110,00 złotych, stanowiące 3,64% w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

Według wiedzy Zarządu Spółki, w okresie od 1 stycznia 2019 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły poniższe zmiany w liczbie akcji posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu.

- **Jacek Papaj**

W dniach 5 lutego 2019 roku, 17 kwietnia 2019 roku oraz 17 stycznia 2020 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 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania 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 5/2019, 7/2019 oraz 9/2019 z dnia 5 lutego 2019 roku,
- nr 17/2019 z dnia 17 kwietnia 2019 roku,
- nr 4/2020 z dnia 17 stycznia 2020 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*	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
	17.04.2019	kupno akcji	17.04.2019	8 705	0,15%	8 372	0,14%	0,14%	17 077	0,29%	0,29%	18/2019	17.04.2019
	17.01.2020	kupno akcji	15.01.2020	5 650	0,03%	17 077	0,29%	0,29%	22 727	0,38%	0,38%	2/2020	17.01.2020

\* W dniu 15 kwietnia 2019 r. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego CE Management Group Sp. z o.o., na skutek którego Pan Robert Tomaszewski posiada 58,10% udziałów i głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników ww. podmiotu. Dane dotyczące ilości akcji Comp S.A. posiadanych przez CE Management Group Sp. z o.o. zawarto poniżej. W związku z powyższym, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Robert Tomaszewski wraz z jednostkami zależnymi posiada łącznie 215.644 akcje Comp S.A. o łącznej wartości nominalnej 539.110,00 złotych, stanowiące 3,64% w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

- **Krzysztof Morawski**

W dniu 17 stycznia 2020 roku wpłynęło do Spółki od Pana Krzysztofa Morawskiego, który pełni obowiązki zarządcze jako Wiceprezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienie o kupnie akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 1/2020 z dnia 17 stycznia 2020 roku.

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
Krzysztof Morawski	17.01.2020	kupno akcji	16.01.2020	1 615	0,03%	0	0,00%	0,00%	1 615	0,03%	0,03%	1/2020	17.01.2020

- **Andrzej Wawer**

W dniu 17 stycznia 2020 roku wpłynęło do Spółki od Pana Andrzeja Wawra, który pełni obowiązki zarządcze jako Wiceprezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienie o kupnie akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 3/2020 z dnia 17 stycznia 2020 roku.

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
Andrzej Wawer	17.01.2020	kupno akcji	16.01.2020	2 420	0,04%	1 780	0,03%	0,03%	4 200	0,07%	0,07%	3/2020	17.01.2020

- **Jarosław Wilk**

W dniu 17 stycznia 2020 roku wpłynęło do Spółki od Pana Jarosława Wilka, który pełni obowiązki zarządcze jako Wiceprezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienie o kupnie akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 5/2020 z dnia 17 stycznia 2020 roku.

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
Jarosław Wilk	17.01.2020	kupno akcji	15.01.2020	2 420	0,04%	0	0,00%	0,00%	2 420	0,04%	0,04%	5/2020	17.01.2020



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 2019 r. oraz 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.

W dniu 20 lutego 2019 r. nadzwyczajne zgromadzenie wspólników CE Management Group Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 3/2019 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego CE Management Group Sp. z o.o. o kwotę 2.980.000 zł, które to podwyższenie zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15.04.2019 roku.

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 31.12.2019		Stan posiadania udziałów na dzień publikacji niniejszego sprawozdania	
	Ilość udziałów	Udział głosów	Ilość udziałów	Udział głosów
Robert Tomaszewski	84 300	58,10%	84 300	58,10%
Krzysztof Morawski	5 100	3,51%	5 100	3,51%
Andrzej Wawer	5 100	3,51%	5 100	3,51%
Jarosław Wilk	2 100	1,45%	2 100	1,45%
Tomasz Bogutyn	6 100	4,20%	6 100	4,20%

W dniu 12 marca 2019 r. 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 Group 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 Group Sp. z o.o.	138 462	2,34%	2,34%	192 917	3,26%	3,26%	12/2019	12.03.2019

#### Nota nr 72

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

Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Comp S.A.	stan na 31.12.2019		stan na 31.12.2018	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

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

W dniu 25 lutego 2020 r. została utworzona spółka Polski System Korzyści Sp. z o.o. Przedmiotem działalności spółki będzie świadczenie, rozwój oraz komercjalizacja rozwiązań technologicznych IT i usług cyfrowych dla konsumentów, opartych na dwustronnej komunikacji z urządzeniami elektronicznymi m.in. fiskalnymi, przenośnymi urządzeniami multimedialnymi (smartfony itp.).

**Informacja dotycząca sytuacji związanej z koronawirusem SARS-CoV-2 /COVID-19 oraz ryzyko z tym związane**

W nawiązaniu do zalecenia przesłanego przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 12 marca 2020 r. Spółka informuje, iż na dzień przekazania niniejszego raportu nie zakończyła analizy jakościowej i ilościowej w zakresie wpływu jaki koronawirus SARSCoV-2 / COVID-19 może mieć na jej przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przeszłości wyniki finansowe.

W związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 /COVID-19 w 2020 roku, ogłoszoną na całym świecie, Comp S.A. dokonał analizy uwarunkowań, które mogą mieć potencjalny wpływ na sytuację prowadzonej przez siebie działalności.

Jeszcze przed ogłoszeniem stanu zagrożenia epidemicznego w Comp S.A. wdrożono procedury mające na celu minimalizację ryzyka ewentualnego zakażenia m.in.:

- poprzez skierowania pracowników do wykonywania pracy zdalnej,
- przestrzeganie właściwych procedur sanitarno-epidemiologicznych przez pracowników, których zadania uniemożliwiają wykonywanie zdalne,
- ograniczenie bezpośrednich kontaktów z klientami zewnętrznymi do minimum uwarunkowanymi należytą realizacją umowy/kontraktu, przy zachowaniu ww. procedur.

Podkreślamy, że Comp S.A. respektuje bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, w tym ustawy z 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanymi nimi sytuacjami kryzysowymi (Dz.U. z 2020 r., poz. 374) oraz art. 161 § 2 Kodeksu karnego.

Aktualnie Comp S.A. pracuje bez istotnych zakłóceń czy przerw – zarówno dotyczy to części produkcyjnej, jak i realizacji kontraktów.

W związku z powyższą sytuacją pojawiają się potencjalne ryzyka związane z:

- pełną dostępnością sieci sprzedaży w części segmentu Retail (sieć partnerska Novitus i Elzab) co jest związane z kwestiami możliwej dostępności zasobów ludzkich u naszych partnerów,
- pełną dostępnością niektórych komponentów/produktów, warunkami dostawy, które w konsekwencji mogą przełożyć się na dostępność niektórych produktów do sprzedaży czy też możliwością realizacji kontraktów, choć na chwilę obecną Spółka posiada adekwatne stany magazynowe pozwalające na utrzymanie produkcji w okresie kilku tygodni. Jednocześnie podkreślamy, że nasi dostawcy uruchomili już lub są na etapie uruchomienia swojej produkcji i tym samym wznowienia łańcucha dostaw – jeżeli oczywiście sytuacja sanitarno-epidemiologiczna nie ulegnie u nich wyraźnemu pogorszeniu,
- wprowadzeniem bardziej restrykcyjnych, niż obowiązujące, dalszych decyzji administracyjnych w zakresie ograniczenia działalności niektórych branż i przemieszczania się osób, czy też realizacji zadań logistycznych.

Poza tymi ryzykami pojawia się także ryzyko związane z kondycją ekonomiczno-finansową podmiotów, z którymi prowadzimy działalność – są naszymi odbiorcami końcowymi produktów/usług – jeżeli chodzi o Segment IT, to w tym przypadku nie identyfikujemy tego ryzyka, gros kontraktów Spółka ma z największymi spółkami z kluczowych segmentów gospodarki o stabilnej sytuacji (w tym także ze spółkami z udziałem Skarbu Państwa), z administracją państwową i samorządową.

W segmencie Retail widzimy zagrożenia dla kontynuowania działalności przez niektórych naszych klientów końcowych (punkty handlowo –usługowe, w szczególności z grupy HoReCa) które w wyniku wprowadzonych

restrykcji i ograniczenia możliwości prowadzenia działalności gospodarczej znalazły się już lub mogą znaleźć się w trudnej sytuacji ekonomiczno-finansowej.

Oczywiście mamy przekonanie, że zadeklarowana przez rząd RP pomoc zostanie uruchomiona jak najszybciej, tym samym starając się minimalizować skutki obecnego stanu rzeczy zwłaszcza dla klientów z sektora mikro oraz MŚP.

Powyższe ryzyko nie powinno istotnie wpłynąć na część segmentu Retail – prowadzącą projekt M/platform, w którym podmiotami są przede wszystkim punkty handlowe z sektora handlu tradycyjnego, oferujące żywność, artykuły sanitarne i inne produkty pierwszej potrzeby dla społeczeństwa oraz poszczególni producenci FMCG.

W związku z tym, że sytuacja w Polsce i na całym świecie jest bardzo dynamiczna i nie mamy informacji jak długo może potrwać, wprowadzony stosownym rozporządzeniem przez Ministra Zdrowia stan zagrożenia/stan epidemiczny w Polsce oraz jakie będą finalnie efekty jego wprowadzenia na Comp S.A. i jej otoczenie rynkowe, Spółka nie jest aktualnie w stanie oszacować potencjalnych skutków wpływu pandemii związanej koronawirusem SARS-CoV-2 /COVID-19 na wyniki finansowe w skali całego 2020 roku.

Jednocześnie Comp S.A. zachowując należytą staranność, podejmuje działania, aby minimalizować wpływ niekorzystnej sytuacji na wywiązywanie się z powstałych zobowiązań kontraktowych.

Tak szybko, jak tylko Comp S.A. uzyska informacje, które pozwolą na oszacowanie wpływu tego ryzyka na wyniki Spółki, to będzie informować odrębnymi raportami bieżącymi lub zawrze stosowne informacje w kolejnych śródrocznych raportach okresowych, jeżeli ten czynnik ryzyka będzie wpływał na ocenę sytuacji i wyniki finansowe w sposób istotny.

Na zaprezentowane wyniki osiągnięte w 2019 roku, sytuacja związana z rozwojem epidemii koronawirusa SARSCoV-2 / COVID-19 pozostała bez wpływu.

#### **Nota nr 74**

##### **Informacje o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

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

#### **Nota nr 75**

##### **Połączenie z innymi jednostkami**

Nie wystąpiły.

#### **Nota nr 76**

##### **Analiza ryzyka**

#### **Nota nr 76a**

##### **Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

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

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

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

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

Pozycja	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Zobowiązania długo i krótkoterminowe	341 059	271 380
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(29 320)	(12 942)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>311 739</b>	<b>258 438</b>
Kapitał własny	460 486	443 496
Kapitał z aktualizacji wyceny i kapitał tworzony ustawowo*	(4 932)	(4 932)
<b>Kapitał razem</b>	<b>455 554</b>	<b>438 564</b>
Kapitał i zadłużenie netto	767 293	697 002
<b>Dźwignia</b>	<b>40,6%</b>	<b>37,1%</b>

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

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

## Nota nr 76b

### Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

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

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

### Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

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

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

### Ryzyko walutowe

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

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

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

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

Pozycja	Aktywa		Zobowiązania	
	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Waluta - USD	3 682	1 844	6 550	4 549
Waluta - EUR	3 473	8 877	2 658	9 889
Waluta - GBP	20	16	-	-
Waluta - pozostała	2 639	3 155	405	668
Waluta - PLN	791 731	700 984	331 446	256 274
<b>Razem</b>	<b>801 545</b>	<b>714 876</b>	<b>341 059</b>	<b>271 380</b>

Ekspozycja Comp S.A. na ryzyko walutowe dotyczy zobowiązań krótkoterminowych oraz należności krótkoterminowych i środków pieniężnych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku udział zobowiązań krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych w łącznej kwocie zobowiązań krótkoterminowych wynosił 3,15%, a udział należności krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych w łącznej kwocie należności krótkoterminowych wynosił 2,64%. Na koniec poprzedniego roku udział zobowiązań krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych w łącznej kwocie zobowiązań krótkoterminowych wynosił 6,97% a udział należności krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych w łącznej kwocie należności krótkoterminowych wynosił 6,23%.

## Ryzyko stopy procentowej

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

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

Spółka ponosi ryzyko stopy procentowej wynikające z zaciągniętych kredytów bankowych, zawartych umów leasingu, 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 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	99 623	62 366
Obligacje pożyczkowe	-	15 935
<b>Razem</b>	<b>99 623</b>	<b>78 301</b>

Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa	
	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Kredyty bankowe i pożyczki	70 013	46 606
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 551	-
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	49 539	71 143
<b>Razem</b>	<b>134 103</b>	<b>117 749</b>

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

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

## Ryzyko zmiany ceny

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

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

W dniu 24 marca 2017 spółka Comp S.A. została poinformowana przez Komornika Sądowego przy Sądzie rejonowym dla Krakowa – Nowej Huty w Krakowie o podjętych postępowaniach egzekucyjnych wszczętych przeciwko spółce MSS przez trzech innych wierzycieli w celu dochodzenia znaczących kwot. W związku z

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

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

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

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

W wyniku umorzenia postępowania sanacyjnego, inni 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.

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 r. (z późniejszymi zmianami) – Prawo upadłościowe, tj. z uwagi na ubóstwo masy upadłości. W/w postanowienie nie jest jeszcze prawomocne.

Następnie Spółka uzyskała informację, iż w wyniku wniosków egzekucyjnych innych wierzycieli złożonych po uprawomocnieniu się postanowienia o oddaleniu wniosków upadłościowych, komornik Dawid Paleczny, wszczął i prowadzi przeciwko MSS postępowanie egzekucyjne. W związku z tym administrator zabezpieczeń, spółka BSWW Trust Sp. z o.o., w dniu 24 lutego 2020 roku złożyła do Dawida Palecznego wniosek o wszczęcie egzekucji z przedmiotów zastawów ustanowionych na rzecz BSWW Trust Sp. z o.o. przez MSS – w celu przyłączenia się do egzekucji wszczętej na wnioski innych wierzycieli.

W 2013 roku pomiędzy Comp S.A. a Com.Investment Sp. z o.o. została zawarta umowa inwestycyjna, na mocy której Com.Investment Sp. z o.o. zobowiązał się do nabycia lub wskazania podmiotu, który nabeździe od Comp S.A. w terminie do dnia końca 2016 roku 1 mln sztuk akcji spółki Hyperion S.A. W początku 2017 roku Comp S.A. wezwał Com.Investment Sp. z o.o. do zapłaty ceny sprzedaży akcji – do dnia dzisiejszego dłużnik nie zadośćuczynił wezwaniu. W przypadku wystąpienia zwłoki w wykonaniu zobowiązania przez Com.Investment Sp. z o.o., Comp S.A. przysługiwała kara umowna w wysokość 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 wnioski o zawezwanie do próby ugodowej, przy czym na wyznaczonych w 2019 r. posiedzeniach nie stawiała się strona zawezwana.

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

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

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

### **Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce**

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

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

### **Ryzyko konkurencji światowych koncernów**

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

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

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



## Ryzyko działalności na rynku regulowanym

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

## Informacja dotycząca sytuacji związanej z koronawirusem SARS-CoV-2 /COVID-19 oraz ryzyko z tym związane

W związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 /COVID-19 w 2020 roku, ogłoszoną na całym świecie, Comp S.A. dokonał analizy uwarunkowań, które mogą mieć potencjalny wpływ na sytuację prowadzonej przez siebie działalności.

Jeszcze przed ogłoszeniem stanu zagrożenia epidemicznego w Comp S.A. wdrożono procedury mające na celu minimalizację ryzyka ewentualnego zakażenia m.in.:

- poprzez skierowania pracowników do wykonywania pracy zdalnej,
- przestrzeganie właściwych procedur sanitarno-epidemiologicznych przez pracowników, których zadania uniemożliwiają wykonywanie zdalne,
- ograniczenie bezpośrednich kontaktów z klientami zewnętrznymi do minimum uwarunkowanymi należytą realizacją umowy/kontraktu, przy zachowaniu ww. procedur.

Podkreślamy, że Comp S.A. respektuje bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, w tym ustawy z 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanymi nimi sytuacjami kryzysowymi (Dz.U. z 2020 r., poz. 374) oraz art. 161 § 2 Kodeksu karnego.

Aktualnie Comp S.A. pracuje bez istotnych zakłóceń czy przerw – zarówno dotyczy to części produkcyjnej, jak i realizacji kontraktów.

W związku z powyższą sytuacją pojawiają się potencjalne ryzyka związane z:

- pełną dostępnością sieci sprzedaży w części segmentu Retail (sieć partnerska Novitus i Elzab) co jest związane z kwestiami możliwej dostępności zasobów ludzkich u naszych partnerów,
- pełną dostępnością niektórych komponentów/produktów, warunkami dostawy, które w konsekwencji mogą przełożyć się na dostępność niektórych produktów do sprzedaży czy też możliwością realizacji kontraktów, choć na chwilę obecną Spółka posiada adekwatne stany magazynowe pozwalające na utrzymanie produkcji w okresie kilku tygodni. Jednocześnie podkreślamy, że nasi dostawcy uruchomili już lub są na etapie uruchomienia swojej produkcji i tym samym wznowienia łańcucha dostaw – jeżeli oczywiście sytuacja sanitarno-epidemiologiczna nie ulegnie u nich wyraźnemu pogorszeniu,
- wprowadzeniem bardziej restrykcyjnych, niż obowiązujące, dalszych decyzji administracyjnych w zakresie ograniczenia działalności niektórych branż i przemieszczania się osób, czy też realizacji zadań logistycznych.

Poza tymi ryzykami pojawia się także ryzyko związane z kondycją ekonomiczno-finansową podmiotów, z którymi prowadzimy działalność – są naszymi odbiorcami końcowymi produktów/usług – jeżeli chodzi o Segment IT, to w tym przypadku nie identyfikujemy tego ryzyka, gros kontraktów Spółka ma z największymi spółkami z kluczowych segmentów gospodarki o stabilnej sytuacji (w tym także ze spółkami z udziałem Skarbu Państwa), z administracją państwową i samorządową.

W segmencie Retail widzimy zagrożenia dla kontynuowania działalności przez niektórych naszych klientów końcowych (punkty handlowo-usługowe, w szczególności z grupy HoReCa), które w wyniku wprowadzonych restrykcji i ograniczenia możliwości prowadzenia działalności gospodarczej, znalazły się już lub mogą znaleźć się w trudnej sytuacji ekonomiczno-finansowej.

Oczywiście mamy przekonanie, że zadeklarowana przez rząd RP pomoc zostanie uruchomiona jak najszybciej, tym samym starając się minimalizować skutki obecnego stanu rzeczy zwłaszcza dla klientów z sektora mikro oraz MŚP.

Powyższe ryzyko nie powinno istotnie wpłynąć na część segmentu Retail – prowadzącą projekt M/platform, w którym podmiotami są przede wszystkim punkty handlowe z sektora handlu tradycyjnego, oferujące żywność, artykuły sanitarne i inne produkty pierwszej potrzeby dla społeczeństwa oraz poszczególni producenci FMCG.

W związku z tym, że sytuacja w Polsce i na całym świecie jest bardzo dynamiczna i nie mamy informacji jak długo może potrwać, wprowadzony stosownym rozporządzeniem przez Ministra Zdrowia stan zagrożenia/stan epidemiczny w Polsce oraz jakie będą finalnie efekty jego wprowadzenia na Comp S.A. i jej otoczenie rynkowe, Spółka nie jest aktualnie w stanie oszacować potencjalnych skutków wpływu pandemii związanej koronawirusem SARS-CoV-2 /COVID-19 na wyniki finansowe w skali całego 2020 roku.

Jednocześnie Comp S.A. zachowując należytą staranność, podejmuje działania, aby minimalizować wpływ niekorzystnej sytuacji na wywiązywanie się z powstałych zobowiązań kontraktowych.

Tak szybko, jak tylko Comp S.A. uzyska informacje, które pozwolą na oszacowanie wpływu tego ryzyka na wyniki Spółki, to będzie informować odrębnymi raportami bieżącymi lub zawrze stosowne informacje w kolejnych śródrocznych raportach okresowych, jeżeli ten czynnik ryzyka będzie wpływał na ocenę sytuacji i wyniki finansowe w sposób istotny.

Na zaprezentowane wyniki osiągnięte w 2019 roku, sytuacja związana z rozwojem epidemii koronawirusa SARSCoV-2 / COVID-19 pozostała bez wpływu.

### Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Wyliczenie wskaźników zmienności.

Zmienność kursów walut wyliczono jako odchylenie standardowe na próbie średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca w 2019 r. Ponadto przyjęto założenie, że zmienność kursów walut w 2020 r. 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 2019 roku. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność tych stawek w 2020 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>
<b>2019-01-31</b>	3,7271	4,2802	4,8889	1,3551	1,6500
<b>2019-02-28</b>	3,7853	4,3120	5,0350	1,3628	1,6500
<b>2019-03-29</b>	3,8365	4,3013	4,9960	1,3409	1,6400
<b>2019-04-30</b>	3,8291	4,2911	4,9677	1,3289	1,6400
<b>2019-05-31</b>	3,8498	4,2916	4,8572	1,3207	1,6400
<b>2019-06-28</b>	3,7336	4,2520	4,7331	1,3140	1,6400
<b>2019-07-31</b>	3,8504	4,2911	4,6813	1,3119	1,6400
<b>2019-08-30</b>	3,9717	4,3844	4,8340	1,3241	1,6400
<b>2019-09-30</b>	4,0000	4,3736	4,9313	1,3068	1,6400
<b>2019-10-31</b>	3,8174	4,2617	4,9405	1,2921	1,6400
<b>2019-11-29</b>	3,9288	4,3236	5,0645	1,2918	1,6400
<b>2019-12-31</b>	3,7977	4,2585	4,9971	1,2885	1,6400
<b>Średnia</b>	<b>3,8440</b>	<b>4,3018</b>	<b>4,9106</b>	<b>1,3198</b>	<b>1,6417</b>
<b>Odchylenie standardowe</b>	<b>8,18%</b>	<b>4,01%</b>	<b>11,25%</b>	<b>2,32%</b>	<b>0,37%</b>

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

### Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych

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

Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy po opodatkowaniu	
	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018	rok 2019	rok 2018
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	99 623	62 366	+/-6,10	+/-3,82
Obligacje pożyczkowe	-	15 935	-	+/-0,97
Podatek związany z ustaleniem ryzyka stóp procentowych			+/-1,16	+/-0,91
<b>Razem</b>	<b>99 623</b>	<b>78 301</b>	<b>+/-4,94</b>	<b>+/-3,88</b>

Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy po opodatkowaniu	
	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018	rok 2019	rok 2018
Kredyty bankowe i pożyczki	70 013	46 606	+/-4,28	+/-2,85
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 551	-	+/-0,89	-
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	49 539	71 143	+/-3,03	+/-4,35
Podatek związany z ustaleniem ryzyka stóp procentowych			+/-1,56	+/-1,37
<b>Razem</b>	<b>134 103</b>	<b>117 749</b>	<b>+/-6,64</b>	<b>+/-5,84</b>

### Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

Aktywa denominowane w walucie obcej	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy po opodatkowaniu	
	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018	rok 2019	rok 2018
Środki pieniężne na rachunku bankowym denominowane w:				
- USD	907	354	+/-72,66	+/-53,55
- EUR	1 840	2 266	+/-73,83	+/-140,28
- GBP	5	1	+/-0,56	+/-0,06
Należności krótkoterminowe denominowane w:				
- USD	2 775	1 490	+/-227,06	+/-238,18
- EUR	1 633	6 611	+/-65,52	+/-409,28
- GBP	15	15	+/-1,69	+/-0,96
Podatek związany z ustaleniem ryzyka walutowego			+/-84,15	+/-160,62
<b>Razem aktywa</b>	<b>7 175</b>	<b>10 737</b>	<b>+/-358,73</b>	<b>+/-684,74</b>

Pasywa denominowane w walucie obcej	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy po opodatkowaniu	
	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018	rok 2019	rok 2018
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w:				
- USD	6 550	4 549	+/-535,93	+/-727,17
- EUR	2 658	9 889	+/-106,65	+/-612,21
- GBP	-	-	-	-
Podatek związany z ustaleniem ryzyka walutowego			+/-122,09	+/-254,48
<b>Razem aktywa</b>	<b>9 208</b>	<b>14 438</b>	<b>+/-520,49</b>	<b>+/-1084,90</b>

### Ryzyko płynności

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

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

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

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

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

### Analiza wymagalności zobowiązań finansowych

Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umownej wymagalności zobowiązań finansowych.

<b>Kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1. Zobowiązanie nieprzeterminowane	49 844	48 523
a) do 1 miesiąca	125	398
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 645	6 651
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	21 077	15 784
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	26 997	25 690
2. Zobowiązanie przeterminowane	-	-
<b>Razem*</b>	<b>49 844</b>	<b>48 523</b>

\* różnica do danych prezentowanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość wyceny SCN.

<b>Kredyty i pożyczki długoterminowe</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1. Zobowiązanie nieprzeterminowane	22 999	2 600
a) powyżej 1 roku do 3 lat	22 999	2 600
b) powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
c) powyżej 5 lat	-	-
2. Zobowiązanie przeterminowane	-	-
<b>Razem*</b>	<b>22 999</b>	<b>2 600</b>

\* różnica do danych prezentowanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość wyceny SCN.

<b>Zobowiązania handlowe</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1. Zobowiązania nieprzeterminowane	118 981	70 141
a) do 1 miesiąca	60 174	46 145
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	48 832	22 347
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	34	1 051
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	48	598
e) powyżej 1 roku	9 893	-
2. Zobowiązania przeterminowane	5 203	22 029
<b>Razem*</b>	<b>124 184</b>	<b>92 170</b>

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

Zobowiązania z tytułu leasingu	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) do 1 roku	8 338	1 654
b) powyżej 1 roku do 3 lat	12 261	1 264
c) powyżej 3 lat do 5 lat	-	163
d) powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem*</b>	<b>20 599</b>	<b>3 081</b>

\* różnica do danych prezentowanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość wyceny SCN.

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) do 1 miesiąca	139	261
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	35 000	10 000
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	14 400	12 600
e) powyżej 1 roku	-	49 400
<b>Razem</b>	<b>49 539</b>	<b>72 261</b>

## Nota nr 77

### INFORMACJE NA TEMAT KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

W związku z potrzebami Spółki wynikającymi z realizacji zadań, w szczególności w roku 2020, m.in.: przygotowania się do rynku fiskalnego on-line, realizacji kontraktów w segmencie IT jak również regulacji swoich zobowiązań, możliwy jest wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Sytuacja powyższa wymagać będzie podjęcia działań ze strony Comp S.A. mających na celu zapewnienie odpowiedniego poziomu płynności.

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

Jednocześnie nie zachowano następującego kowenantu (liczonego na bazie danych skonsolidowanych): wskaźnika płynności – 1,08 (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. Do tej pory Spółka otrzymywała zgody z banku BNP Paribas Bank Polska S.A., ostatnia zgoda dotyczyła przełamania wskaźnika za III kwartał 2019 r.

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

**Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 27 marca 2020 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:**

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.03.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
27.03.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.03.2020	Bogumiła Lewandowska	Główna Księgowa	

# Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku

## 1. Informacje ogólne o Spółce.

### INFORMACJE O JEDNOSTCE

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

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

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

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Spółka posiada oddziały samobilansujące:

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

Sprawozdanie jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

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

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

## SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Na dzień 31 grudnia 2019 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 2019 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 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest następujący:

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

Komitet Audytu działa na zasadach określonych przez odpowiednie przepisy prawa.

## KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

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

\* akcje własne w posiadaniu Comp S.A.

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

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



Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy jest w posiadaniu 456.640 szt. akcji własnych Spółki. Akcje te stanowią 7,72% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 456.640 głosów na WZA Spółki, co stanowi 7,72 % udziału w głosach na WZA. Spółka zależna od Comp S.A. - Comp Centrum Innowacji posiada 679.639 akcji spółki Comp S.A., które 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 2019 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 2019 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.	945 429	15,98%	945 429	15,98%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	548 000	9,26%	548 000	9,26%
Jacek Papaj	485 353	8,20%	485 353	8,20%
Pozostali akcjonariusze	2 183 820	36,90%	2 183 820	36,90%
<b>Łącznie</b>	<b>5 918 188</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 918 188</b>	<b>100,00%</b>

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

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 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 5 lutego 2019 roku oraz 17 kwietnia 2019 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienia o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raportach bieżących nr: 5/2019, 7/2019 i 9/2019 w dniu 5 lutego 2019 roku, 17/2019 w dniu 17 kwietnia 2019 roku.

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%
	zbycie akcji	17.04.2019	43 105	0,73%

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
	528 458	8,93%	8,93%	485 353	8,20%	8,20%	17/2019	17.04.2019

- **Nationale-Nederladen Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederladen Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.**

W dniu 28 czerwca 2019 roku odbyło się WZ Spółki, na którym akcjonariusz Nationale-Nederladen Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederladen Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. posiadał 548 000 głosów, co stanowiło 18,58% głosów na WZ oraz stanowi 9,26% ogólnej liczby głosów.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 27/2019 w dniu 28 czerwca 2019 roku.

- **MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.**

W dniu 23 września 2019 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. występującego w imieniu MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny, zawiadomienie o zawarciu transakcji kupna akcji.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 31/2019 w dniu 23 września 2019 roku.

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
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	kupno akcji	13.09.2019	67 622	1,14%

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
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	877 807	14,83%	14,83%	945 429	15,98%	15,98%	31/2019	23.09.2019

**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.	945 429	15,98%	945 429	15,98%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	548 000	9,26%	548 000	9,26%
Jacek Papaj	445 848	7,53%	445 848	7,53%
Pozostali akcjonariusze	2 223 325	37,57%	2 223 325	37,57%
<b>Łącznie</b>	<b>5 918 188</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 918 188</b>	<b>100,00%</b>

\* 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 2019 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 17 stycznia 2020 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienie o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 4/2020 w dniu 17 stycznia 2020 roku.

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	15.01.2020	5 650	0,10%
	zbycie akcji	15.01.2020	2 420	0,04%
	zbycie akcji	16.01.2020	1 615	0,03%
	zbycie akcji	16.01.2020	2 420	0,04%
	zbycie akcji	17.01.2020	27 400	0,46%

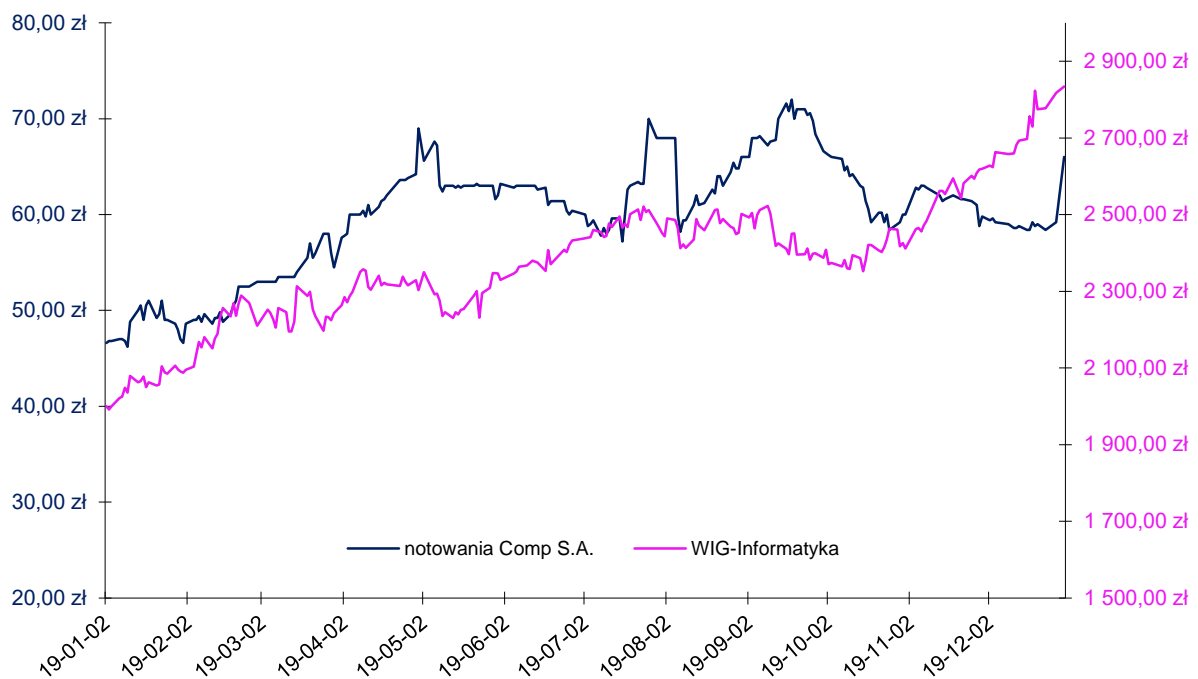
Akcjonariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jacek Papaj	485 353	8,20%	8,20%	479 703	8,11%	8,11%	4/2020	17.01.2020
	479 703	8,11%	8,11%	477 283	8,06%	8,06%	4/2020	17.01.2020
	477 283	8,06%	8,06%	475 668	8,04%	8,04%	4/2020	17.01.2020
	475 668	8,04%	8,04%	473 248	8,00%	8,00%	4/2020	17.01.2020
	473 248	8,00%	8,00%	445 848	7,53%	7,53%	4/2020	17.01.2020

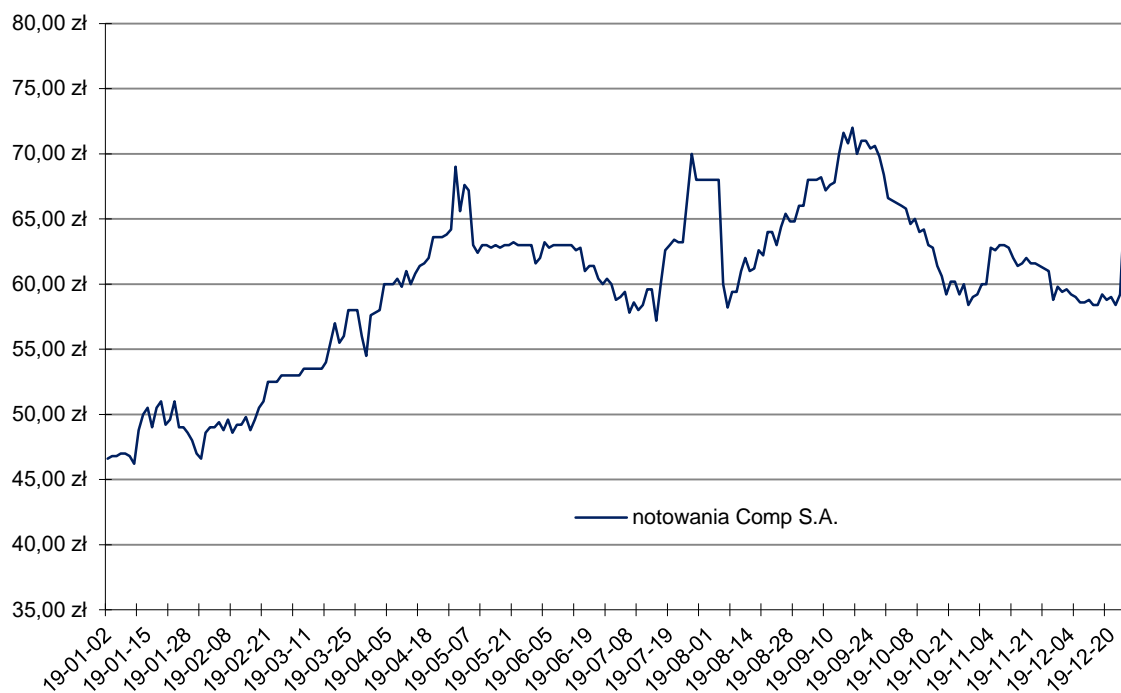
Wiedza Zarządu Spółki w zakresie zmian, jakie zaszły w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego oparta jest na:

- 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 informacjach od akcjonariuszy, u których zaszły zmiany w ilości posiadanych akcji Spółki,
- informacjach otrzymanych od osób pełniących funkcje zarządcze oraz osób blisko z nimi związanych w zakresie każdej transakcji dokonywanej przez te osoby w odniesieniu do akcji Spółki.

## Notowania akcji Comp S.A.

Notowania akcji Spółki w 2019 roku przedstawione są na poniższym wykresie:





INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH BEZPOŚREDNIO ZALEŻNYCH OD COMP S.A.											
											stan na dzień 31 grudnia 2019 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</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	61 601	-	61 601	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	50,12 (89,23)*	50,12
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
<b>Razem:</b>							<b>168 483</b>	<b>-</b>	<b>168 483</b>		

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

\*\* wraz z udziałem pośrednim

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

Lp.	a	b							c			d			e	f	g	h
		kapitał własny jednostki							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki			należności jednostki						
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:				- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży				
zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto																	
1	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	89 006	28 719	-	58 675	1 612	-	1 612	115 664	24 569	91 095	61 557	2 796	58 761	204 670	120 467	-	-
2	ZUK Elzab S.A. (dane skonsolidowane)	82 524	22 143	-	65 738	(5 357)	(5 267)	(558)	113 098	20 829	92 269	55 758	-	55 758	195 622	125 183	-	-
3	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (dane skonsolidowane)	110 630	118 322	-	3 874	(11 566)	(15 804)	(3 163)	98 113	46 708	51 405	35 823	10	35 813	208 743	18 722	-	-
4	Insoft Sp. z o.o.	5 482	50	-	4 484	948	-	948	1 003	490	513	883	-	883	6 485	6 526	-	133
5	Clou Sp. z o.o.	838	685	-	129	24	-	24	365	20	345	728	-	728	1 203	3 313	-	-

## 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 S.A. 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 S.A. („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.

W dniu 5 marca 2019 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. (jednostkę zależną SIBS – SGPS S.A.). 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.

W dniu 27 czerwca 2019 r. Comp S.A. zbyła na rzecz podmiotu z grupy kapitałowej SIBS – SGPS S.A. 11.577 akcji spółki PayTel S.A., na skutek czego – biorąc pod uwagę dokonane podwyższenia kapitału zakładowego PayTel S.A. – udział Spółki w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu PayTel S.A., spadł do 26,79%.

W dniu 5 września 2019 r. zostało zarejestrowane kolejne podwyższenie kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. Po powyższym podwyższeniu kapitału zakładowego, posiadane przez Comp S.A. 23.154 akcje dają 24,21 % udziału w kapitale akcyjnym spółki PayTel S.A.

Zgodnie z opublikowaną w marcu 2018 strategią – Comp S.A. koncentruje się na działalności strategicznej w zakresie bezpieczeństwa informatycznego oraz rozwiązań dla sektora handlu i usług. Według tej strategii PayTel S.A. został sklasyfikowany jako niestrategiczne aktywum Spółki – 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 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 Platforma Usług S.A. (poprzednio 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 Platforma Usług S.A. (poprzednio: Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A.) i rozpoczęcie jej działalności przyspieszyło 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 po roku 2020.

### *Aktualizacja strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki na lata 2019-2020*

W dniu 18 lipca 2019 r. Zarząd Comp S.A. przyjął zaktualizowane założenia do strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki na lata 2019-2020, będące aktualizacją założeń do strategii rozwoju Grupy Kapitałowej na lata 2018-2020.



W raporcie bieżącym nr 13/2018 zarząd informował, że:

- zgodnie z przyjętymi założeniami budżetowymi, poziom zysku EBITDA Grupy Kapitałowej Spółki na rok 2018 powinien wynieść ok. 70 mln zł - zaraportowany wynik EBITDA Grupy Kapitałowej za rok 2018 wyniósł 69,2 mln zł,
- dzięki kumulacji pozytywnych zdarzeń rynkowych, w latach 2019-2020, gdy uwarunkowania zewnętrzne będą najkorzystniejsze wyniki EBITDA mogą osiągnąć poziom trzycyfrowy.

Po dokonaniu analiz oraz zgodnie z aktualnymi założeniami budżetowymi, zysk EBITDA Grupy Kapitałowej Spółki na rok 2019 powinien wynieść ok. 80 mln złotych, a w 2020 roku wynik na poziomie EBITDA powinien wynieść nie mniej niż 130 mln zł.

Szacunek wyniku EBITDA na rok 2019 uwzględnia wpływ aktualnego otoczenia prawnego i biznesowego oraz bieżącą wielkość portfela zamówień (backlog) we wszystkich segmentach biznesowych Grupy Kapitałowej Comp S.A. Na poziom wyniku wpływ ma również realizowana obecnie strategia sprzedażowa i marketingowa M/platform, nakierowana w pierwszej kolejności na zbudowanie atrakcyjnego portfela kluczowych produktów FMCG pokrywającego w jak najszerszym zakresie „koszyk zakupowy” oraz osiągnięcie adekwatnej liczby punktów handlowych uczestniczących w projekcie M/platform.

Powyższe założenia są oparte o powtarzalne wyniki operacyjne bez uwzględniania zdarzeń jednorazowych. Zarząd Spółki poniżej prezentuje najważniejsze założenia opisujące kierunki rozwoju strategicznego Grupy Kapitałowej, którymi kierował się przyjmując wskazane założenia.

Spółka koncentruje swoją działalność w kilku atrakcyjnych niszach rynkowych. Nisze te zostały wybrane wiele lat temu świadomie, bazując na perspektywach rozwoju, unikalnych kompetencjach oraz wysokich barierach wejścia do każdej z nich. Te nisze to bezpieczeństwo elektroniczne oraz informatyczne, stanowiące trzon segmentu IT, usługi dla małych i średnich przedsiębiorstw i produkcja zintegrowanych rozwiązań systemowych wspomagających pracę handlu i usług, stanowiące trzon segmentu retailowego. Spółka obserwuje sprzyjające uwarunkowania zewnętrzne w każdej z głównych nisz działalności. Finalnie każda z nisz osiągnęła taki etap rozwoju a pozycja Spółki w każdej z tych nisz dzięki wieloletniej pracy jest na tyle dobra, że prawdopodobieństwo realizacji planów jest bardzo wysokie. Zarząd planuje do końca 2021 roku wykorzystać te szanse, realizując stopniową zmianę modelu biznesowego w kierunku stałych relacji opartych w większym stopniu o rozwiązania i usługi, dzięki czemu relacja handlowa z partnerami będzie miała charakter stały i długoterminowy.

Spółka jako najważniejszy dla wieloletnich perspektyw rozwoju ocenia innowacyjny projekt M/platform. Dzięki niemu Comp S.A. tworzy ekosystem wspierający działalność małych i średnich przedsiębiorstw handlowych wyrównując szanse rozwoju w całej gospodarce. To projekt, który już obecnie poprawia rachunek ekonomiczny małych i średnich sklepów a w perspektywie najbliższych miesięcy w sposób trwały wzmocni ich konkurencyjność. Dodatkowo w ekosystemie zbudowanym przez Spółkę istotne korzyści osiągną producenci FMCG, jak również firmy logistyczne. Comp S.A. planuje niebawem osiągnąć masę krytyczną przedsięwzięcia M/platform na rynku małych i średnich sklepów z produktami FMCG, co było celem na 2019 rok. Dzięki upowszechnieniu projektu M/platform krajowi przedsiębiorcy zbudują dobrą, bezpośrednią i trwałą relację z producentami FMCG. To innowacja w skali światowej i wsparcie zrównoważonego rozwoju całej gospodarki. Sprzyjające uwarunkowania dotyczą również rozwoju w dziedzinie cyberbezpieczeństwa, w tym bezpieczeństwa specjalnego oraz programu fiskalizacji online. Comp S.A. posiada pozycję lidera w tych niszach i ma właściwie dostosowaną do rynku ofertę i gamę własnych produktów. Jest sprawdzonym przez lata partnerem na tym polu, niezawodnie realizującym każde nowe zadanie. Perspektywy działalności w powyższych segmentach już obecnie są dobre, jednak kumulacja czynników wzrostu w tych segmentach nastąpi począwszy od 2020 r. W bieżącym roku Spółka zapewniła możliwość sfinansowania planów rozwojowych Grupy Kapitałowej w okresie do 2021 r. Terminy spłaty istotnych zobowiązań zostały w tej opcji dla Comp S.A. dopasowane do spodziewanych terminów znaczących wpływów gotówkowych. Znaczna część wydatków inwestycyjnych związanych ze zbudowaniem pozycji w niszach została już poniesiona. Są obszary, na których Comp S.A. będzie poszukiwać zewnętrznych kompetencji, takich jak zaawansowana analityka lub też rozwój na rynkach międzynarodowych, jednak ich sfinansowanie nie będzie wymagało wsparcia zewnętrznego.

Spółka uznaje za strategiczne aktywa obszar bezpieczeństwa elektronicznego i informatycznego, usługi w ramach M/platform oraz usługi dotyczące produkcji rozwiązań wspomagających pracę handlu i usług. Strategicznym partnerem Comp S.A. jest sieć dealerska, która będzie filarem upowszechnienia projektu M/platform. Widoczne są już efekty tej współpracy przy okazji wdrażania M/platform oraz programu „Bezgotówkowa Polska”, upowszechniającego rozwój płatności elektronicznych.

W najbliższych latach Comp S.A. spodziewa się utrzymania pozycji lidera w głównych niszach oraz wzrostu sprzedaży produktów i usług. Jako wiodący europejski producent rozwiązań fiskalnych, technologii systemu dozoru elektronicznego, a niebawem operator platformy usługowej dla małych i średnich punktów detalicznych Comp S.A. będzie stale poszukiwała szans na wprowadzenie swoich rozwiązań na rynkach zagranicznych. Dzięki powyższym zamierzeniom, jak również dzięki spodziewanej płatności za akcje PayTel S.A., po zakończeniu 2020 roku, Zarząd Comp S.A. zamierza trwale realizować przyjętą politykę dywidendową.

### 3. Informacje o przewidywanym rozwoju Comp S.A.

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

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

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

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

#### Administracja publiczna

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

Spółka inwestuje w rozwój własnych rozwiązań i kompetencji z bardzo szerokiego obszaru bezpieczeństwa, by móc oferować szeroką gamę produktów i usług dedykowanych i przystosowywanych dla określonych grup odbiorców. Spółka pozyskała kilka długoterminowych kontraktów, których realizacja przypada na lata 2020-2021. Są to między innymi: umowa na rozbudowę systemu informacji przestrzennej zawarta z Urzędem Marszałkowskim Województwa Wielkopolskiego, umowa z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych na rozbudowę systemu zarządzania tożsamością.

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

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

W 2019 roku i minionych latach Spółka realizowała szereg dużych kontraktów na rzecz podmiotów z rynku administracji publicznej. W 2019 roku były kontynuowane umowy: z Ministerstwem Sprawiedliwości na świadczenie usługi eksploatacji i rozwoju Systemu Dozoru Elektronicznego, umowa na rozbudowę systemu kryptograficznego w Resorcie Obrony Narodowej, umowy ze spółkami z Grupy PKP S.A. min. na wdrożenie systemu klasy „workflow”, zarządzania zasobami i uprawnieniami oraz z Ministerstwem Finansów na rozbudowę i migrację systemu Głównego Inspektora Informacji Finansowej. Spółka systematycznie powiększa bazę referencyjną, co stwarza możliwości pozyskiwania kolejnych zamówień, w tym związanych z rozwojem i utrzymaniem zbudowanych wcześniej systemów.

## Rynek dużych przedsiębiorstw

Istotnym rynkiem dla Comp S.A. jest rynek dużych przedsiębiorstw z obszarów: telekomunikacji, przemysłu i energetyki, transportu oraz finansów. W szeregu dużych przedsiębiorstw Spółka posiada ugruntowaną pozycję dostawcy zaawansowanych rozwiązań informatycznych. Dla klientów z tych rynków Spółka zamierza systematycznie poszerzać ofertę z zakresu szeroko rozumianego bezpieczeństwa teleinformatycznego oraz integracji systemów informatycznych i rozwiązań dla centrów przetwarzania danych.

## Rynek Retail

W tym obszarze 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.

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 Spółki w obszarze działalności Retail jest sprzedaż produktów i rozwiązań - technologii na rynku krajowym oraz na rynkach europejskich jak i poza (głównie Azja, Afryka).

## Outsourcing, jako model świadczenia usług

Comp S.A. jest w stanie odpowiadać na szerokie potrzeby informatyczne klientów oraz posiada umiejętność łączenia kompetencji technicznych z wycuciem i potrzebami biznesowymi.

Pozwala to oferować kompleksową i zgodną z wymaganiami klientów usługę outsourcingu teleinformatycznego.

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

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

## 4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

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

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

W 2019 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 zostały dofinansowane z Funduszy Europejskich. W kolejnych latach planowana jest komercjalizacja projektu.

W marcu 2019 Spółka otrzymała pierwsze decyzje homologacyjne na urządzenia fiskalne online, które w grudniu 2018 roku pozytywne przeszły badania w Głównym Urzędzie Miar. W 2019 w obszarze retail kontynuowano prace badawczo rozwojowe mające na celu homologację kolejnych urządzeń online, rozbudową funkcjonalności oferowanych urządzeń i nad opracowaniem nowych urządzeń fiskalnych online – zarówno na rynek krajowy jak i na rynki eksportowe.

W 2019 roku kontynuowano projekty w zakresie rozwoju systemu M/platform, koncentrując się na rozwoju usług dla rynku FMCG.

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

### 5.1. Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.

Struktura aktywów trwałych oraz obrotowych Spółki:

Treść	stan na 31.12.2018	struktura [1]	stan na 31.12.2019	struktura [2]	Zmiana [2-1]
<b>A Aktywa trwałe</b>	<b>487 849</b>	<b>100%</b>	<b>545 148</b>	<b>100%</b>	
I Rzeczowe aktywa trwałe	21 874	5%	40 307	7%	2%
II Wartości niematerialne	220 676	45%	219 036	40%	-5%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w udziały i akcje	165 483	34%	168 483	31%	-3%
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	328	0%	4 377	1%	1%
VI Aktywa finansowe długoterminowe	74 187	15%	101 269	19%	4%
VII Długoterminowe należności z tytułu leasingu	-	0%	-	0%	0%
VIII Pozostałe należności długoterminowe	176	0%	90	0%	0%
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	1 317	0%	1 572	0%	0%
X Pozostałe aktywa długoterminowe	3 808	1%	10 014	2%	1%
<b>B Aktywa obrotowe</b>	<b>227 027</b>	<b>100%</b>	<b>256 397</b>	<b>100%</b>	
I Zapasy	45 213	20%	37 584	15%	-5%
II Należności handlowe	126 255	56%	163 269	64%	8%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	4 103	2%	4 280	2%	0%
IV Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	-	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	7 238	3%	6 442	3%	0%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	7 340	3%	4 795	2%	-1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	5 486	2%	14	0%	-2%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	10 657	5%	9 281	4%	-1%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	12 942	6%	29 320	11%	5%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	7 793	3%	1 412	1%	-2%

Struktura całości aktywów Spółki:

Treść	stan na 31.12.2018	struktura	stan na 31.12.2019	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
<b>AKTYWA</b>	<b>714 876</b>	<b>100%</b>	<b>801 545</b>	<b>100%</b>	<b>86 669</b>	
<b>A Aktywa trwałe</b>	<b>487 849</b>	<b>68%</b>	<b>545 148</b>	<b>68%</b>	<b>57 299</b>	<b>0%</b>
I Rzeczowe aktywa trwałe	21 874	3%	40 307	5%	18 433	2%
II Wartości niematerialne	220 676	31%	219 036	27%	(1 640)	-4%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w udziały i akcje	165 483	23%	168 483	21%	3 000	-2%
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	328	0%	4 377	1%	4 049	1%
VI Aktywa finansowe długoterminowe	74 187	10%	101 269	13%	27 082	3%
VII Długoterminowe należności z tytułu leasingu	-	0%	-	0%	-	0%
VIII Pozostałe należności długoterminowe	176	0%	90	0%	(86)	0%
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	1 317	0%	1 572	0%	255	0%
X Pozostałe aktywa długoterminowe	3 808	1%	10 014	1%	6 206	0%
<b>B Aktywa obrotowe</b>	<b>227 027</b>	<b>32%</b>	<b>256 397</b>	<b>32%</b>	<b>29 370</b>	<b>0%</b>
I Zapasy	45 213	6%	37 584	5%	(7 629)	-1%
II Należności handlowe	126 255	18%	163 269	20%	37 014	2%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	4 103	1%	4 280	0%	177	-1%
IV Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	7 238	1%	6 442	1%	(796)	0%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	7 340	1%	4 795	1%	(2 545)	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	5 486	1%	14	0%	(5 472)	-1%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	10 657	1%	9 281	1%	(1 376)	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	12 942	2%	29 320	4%	16 378	2%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	7 793	1%	1 412	0%	(6 381)	-1%

## Struktura aktywów i pasywów Spółki:

Pozycja	stan na 31.12.2019	% sumy bilansowej	stan na 31.12.2018	% sumy bilansowej
1 Aktywa trwałe	545 148	68,0%	487 849	68,2%
2 Aktywa obrotowe	256 397	32,0%	227 027	31,8%
<b>Aktywa razem</b>	<b>801 545</b>	<b>100%</b>	<b>714 876</b>	<b>100%</b>
1 Kapitał własny	460 486	57,4%	443 496	62,0%
2 Zobowiązania długoterminowe	49 034	6,1%	64 103	9,0%
3 Zobowiązania krótkoterminowe	292 025	36,5%	207 277	29,0%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>341 059</b>	<b>42,6%</b>	<b>271 380</b>	<b>38,0%</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>801 545</b>	<b>100%</b>	<b>714 876</b>	<b>100%</b>

## 5.2. Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

Pozycja	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Wzrost / Spadek w %	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1 Przychody ze sprzedaży	520 069	14,9%	452 808
2 Koszt własny sprzedaży	383 054	8,1%	354 281
3 Zysk (Strata) brutto ze sprzedaży	137 015	39,1%	98 527
4 Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	33 063	99,0%	16 611
5 EBITDA	50 736	84,1%	27 560
6 Zysk (Strata) brutto	23 279	11,5%	20 871
7 Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	16 990	-5,2%	17 929
8 Całkowite dochody	16 990	-5,2%	17 929

## 5.3. Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Pozycja	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	42 044	(8 177)
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 698)	16 245
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 968)	(11 273)
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>16 378</b>	<b>(3 205)</b>

Biorąc pod uwagę perspektywy stojące przed Spółką w zakresie Segmentów: Retail i IT - przewiduje się stabilną i dobrą sytuację finansową.

## 6. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki

Wskaźniki	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1 Rentowność sprzedaży brutto	26%	22%
2 Rentowność EBIT	6%	4%
3 Rentowność EBITDA	10%	6%
4 Rentowność netto	3%	4%
5 Rentowność kapitału własnego ROE	4%	4%
6 Rentowność aktywów ROA	2%	3%
7 Wskaźnik płynności bieżącej	0,9	1,1

8 Wskaźnik płynności szybkiej	0,7	0,9
9 Wskaźnik ogólnego zadłużenia	43%	38%
10 Cykl rotacji zapasów w dniach	39	35
11 Cykl rotacji należności w dniach	100	92
12 Cykl rotacji zobowiązań w dniach	81	63

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/pasywa 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 Sp. z o.o. posiada 679.639 akcji spółki Comp S.A., które 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

## 8. Posiadane przez emitenta oddziały (zakłady).

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

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

**9. Instrumenty finansowe w zakresie:**

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

**Zarządzanie ryzykiem finansowym**

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

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

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

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

**Ryzyko kredytowe**

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

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

W Spółce stosowana jest odpowiednia polityka kredytowa polegająca na sprzedaży produktów i świadczeniu usług oraz dostarczaniu finansowania, w dominującej mierze, klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wiarygodności kredytowej.

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

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

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

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

**Ryzyko walutowe**

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

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

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

### **Ryzyko stopy procentowej**

Ryzyko stopy procentowej rozumiane jest jako niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Comp S.A.

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

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

### **Ryzyko zmiany ceny**

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

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

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

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



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

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

Następnie Spółka uzyskała informację, iż w wyniku wniosków egzekucyjnych innych wierzycieli złożonych po uprawomocnieniu się postanowienia o oddaleniu wniosków upadłościowych, komornik Dawid Paleczny, wszczął i prowadzi przeciwko MSS postępowanie egzekucyjne. W związku z tym administrator zabezpieczeń, spółka BSWW Trust Sp. z o.o., w dniu 24 lutego 2020 roku złożyła do Dawida Palecznego wniosek o wszczęcie egzekucji z przedmiotów zastawów ustanowionych na rzecz BSWW Trust Sp. z o.o. przez MSS – w celu przyłączenia się do egzekucji wszczętej na wnioski innych wierzycieli.

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 nabeędzie 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 wysokość 3 mln zł. Com.Investment Sp. z o.o. do dnia dzisiejszego nie dokonał zapłaty ceny sprzedaży akcji ani zapłaty ww. kary umownej. Pomiedzy 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 wnioski o zawezwanie do próby ugodowej, przy czym na wyznaczonych w 2019 r. posiedzeniach nie stawiała się strona zawezwana.

W dniu 16 maja 2017 roku spółka Comp S.A. powzięła informacje o ogłoszonym w tym dniu wyroku w sprawie z powództwa Exorigo – Upos Sp. z o.o. przeciwko spółce Comp S.A. o zapłatę. Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy zasądził od Spółki na rzecz powoda zapłatę kwoty głównej wraz z odsetkami w łącznej wysokości ok. 3 mln zł. Spółka złożyła apelację od przedmiotowego wyroku, jednak w dniu 6 lutego 2019 r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację Spółki. W związku z powyższym wyrok stał się prawomocny i został przez spółkę wykonany w dniu 13 lutego 2019 r. poprzez zapłatę na rzecz Exorigo – Upos Sp. z o.o. kwoty 3.217 tys. złotych.

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

Szerokopasmowa Sp. z o.o. pozostaje dłużnikiem Comp S.A. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę i objętych przez Comp S.A. obligacji, które to zadłużenie jest wymagalne, o czym Comp S.A. informował w swoich raportach okresowych.

### **Ryzyko płynności**

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

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

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

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

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

## **10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.**

### **10.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną Spółki.**

#### **Ryzyko walutowe**

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

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

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

#### **Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników**

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

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

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

## **10.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność.**

### **Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce**

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

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

### **Ryzyko konkurencji światowych koncernów**

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

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

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

### **Ryzyko działalności na rynku regulowanym**

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

### **Informacja dotycząca sytuacji związanej z koronawirusem SARS-CoV-2 /COVID-19 oraz ryzyko z tym związane**

W związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 /COVID-19 w 2020 roku, ogłoszoną na całym świecie, Comp S.A. dokonał analizy uwarunkowań, które mogą mieć potencjalny wpływ na sytuację prowadzonej przez siebie działalności.

Jeszcze przed ogłoszeniem stanu zagrożenia epidemicznego w Comp S.A. wdrożono procedury mające na celu minimalizację ryzyka ewentualnego zakażenia m.in.:

- poprzez skierowania pracowników do wykonywania pracy zdalnej,
- przestrzeganie właściwych procedur sanitarno-epidemiologicznych przez pracowników, których zadania uniemożliwiają wykonywanie zdalne,
- ograniczenie bezpośrednich kontaktów z klientami zewnętrznymi do minimum uwarunkowanymi należytą realizacją umowy/kontraktu, przy zachowaniu ww. procedur.

Podkreślamy, że Comp S.A. respektuje bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, w tym ustawy z 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanymi nimi sytuacjami kryzysowymi (Dz.U. z 2020 r., poz. 374) oraz art. 161 § 2 Kodeksu karnego.

Aktualnie Comp S.A. pracuje bez istotnych zakłóceń czy przerw – zarówno dotyczy to części produkcyjnej, jak i realizacji kontraktów.

W związku z powyższą sytuacją pojawiają się potencjalne ryzyka związane z:

- pełną dostępnością sieci sprzedaży w części segmentu Retail (sieć partnerska Novitus i Elzab) co jest związane z kwestiami możliwej dostępności zasobów ludzkich u naszych partnerów,
- pełną dostępnością niektórych komponentów/produktów, warunkami dostawy, które w konsekwencji mogą przełożyć się na dostępność niektórych produktów do sprzedaży czy też możliwością realizacji kontraktów, choć na chwilę obecną Spółka posiada adekwatne stany magazynowe pozwalające na utrzymanie produkcji w okresie kilku tygodni. Jednocześnie podkreślamy, że nasi dostawcy uruchomili już lub są na etapie uruchomienia swojej produkcji i tym samym wznowienia łańcucha dostaw – jeżeli oczywiście sytuacja sanitarno-epidemiologiczna nie ulegnie u nich wyraźnemu pogorszeniu,
- wprowadzeniem bardziej restrykcyjnych, niż obowiązujące, dalszych decyzji administracyjnych w zakresie ograniczenia działalności niektórych branż i przemieszczania się osób, czy też realizacji zadań logistycznych.

Poza tymi ryzykami pojawia się także ryzyko związane z kondycją ekonomiczno-finansową podmiotów, z którymi prowadzimy działalność – są naszymi odbiorcami końcowymi produktów/usług – jeżeli chodzi o Segment IT, to w tym przypadku nie identyfikujemy tego ryzyka, gros kontraktów Spółka ma z największymi spółkami z kluczowych segmentów gospodarki o stabilnej sytuacji (w tym także ze spółkami z udziałem Skarbu Państwa), z administracją państwową i samorządową.

W segmencie Retail widzimy zagrożenia dla kontynuowania działalności przez niektórych naszych klientów końcowych (punkty handlowo-usługowe, w szczególności z grupy HoReCa), które w wyniku wprowadzonych restrykcji i ograniczenia możliwości prowadzenia działalności gospodarczej, znalazły się już lub mogą znaleźć się w trudnej sytuacji ekonomiczno-finansowej.

Oczywiście mamy przekonanie, że zadeklarowana przez rząd RP pomoc zostanie uruchomiona jak najszybciej, tym samym starając się minimalizować skutki obecnego stanu rzeczy zwłaszcza dla klientów z sektora mikro oraz MŚP.

Powyższe ryzyko nie powinno istotnie wpłynąć na część segmentu Retail – prowadzącą projekt M/platform, w którym podmiotami są przede wszystkim punkty handlowe z sektora handlu tradycyjnego, oferujące żywność, artykuły sanitarne i inne produkty pierwszej potrzeby dla społeczeństwa oraz poszczególni producenci FMCG.

W związku z tym, że sytuacja w Polsce i na całym świecie jest bardzo dynamiczna i nie mamy informacji jak długo może potrwać, wprowadzony stosownym rozporządzeniem przez Ministra Zdrowia stan zagrożenia/stan epidemiczny w Polsce oraz jakie będą finalnie efekty jego wprowadzenia na Comp S.A. i jej otoczenie rynkowe, Spółka nie jest aktualnie w stanie oszacować potencjalnych skutków wpływu pandemii związanej koronawirusem SARS-CoV-2 /COVID-19 na wyniki finansowe w skali całego 2020 roku.

Jednocześnie Comp S.A. zachowując należyta staranność, podejmuje działania, aby minimalizować wpływ niekorzystnej sytuacji na wywiązywanie się z powstałych zobowiązań kontraktowych.

Tak szybko, jak tylko Comp S.A. uzyska informacje, które pozwolą na oszacowanie wpływu tego ryzyka na wyniki Spółki, to będzie informować odrębnymi raportami bieżącymi lub zawrze stosowne informacje w kolejnych śródrocznych raportach okresowych, jeżeli ten czynnik ryzyka będzie wpływał na ocenę sytuacji i wyniki finansowe w sposób istotny.

Na zaprezentowane wyniki osiągnięte w 2019 roku, sytuacja związana z rozwojem epidemii koronawirusa SARSCoV-2 / COVID-19 pozostała bez wpływu.

11. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:
- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,
  - dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania nie toczą się tego rodzaju postępowania.

12. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług, (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

W spółce Comp S.A. wyodrębnia się dwa Segmenty: Retail oraz IT. W roku 2019 przychody Segmentu IT osiągnęły wartość 269 mln złotych, a Segmentu Retail 253 mln złotych.

Działalność Segmentów w ramach Spółki jest bardzo ściśle związana z działalnością spółek Grupy Kapitałowej, a Segmenty Operacyjne w ramach Grupy uzyskują efekty synergiczne w postaci zwiększonego potencjału nabywczego oraz efektywnego wykorzystania zasobów.

<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA</b>	<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
1 Przychody netto ze sprzedaży usług	153 117	148 399
2 Przychody netto ze sprzedaży produktów	160 609	81 049
3 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	206 343	223 360
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>520 069</b>	<b>452 808</b>

<b>STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY</b>	<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>%</i>	<i>rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>%</i>
1 Sprzedaż materiałów	14 088	3%	14 970	3%
2 Sprzedaż towarów	192 255	37%	208 390	46%
3 Sprzedaż produktów	160 609	31%	81 049	18%
4 Sprzedaż usług	153 117	29%	148 399	33%
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>520 069</b>	<b>100%</b>	<b>452 808</b>	<b>100%</b>

13. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania ze emitentem.

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW RYNKU	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	%	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018	%
1 Administracja (w tym służby mundurowe)	69 645	13,4%	66 151	14,6%
2 Telekomunikacja	78 468	15,1%	56 563	12,5%
3 Przemysł, Transport i Energetyka	55 069	10,6%	72 863	16,1%
4 Finanse i bankowość	34 413	6,6%	53 074	11,7%
5 Handel i usługi	222 932	42,9%	141 047	31,2%
6 Informatyczny	47 939	9,2%	49 355	10,9%
7 Ubezpieczenia	7 842	1,5%	8 340	1,8%
8 Pozostałe	3 761	0,7%	5 415	1,2%
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>520 069</b>	<b>100,0%</b>	<b>452 808</b>	<b>100,0%</b>

W 2019 roku około 96% przychodów ze sprzedaży Spółka zrealizowała na rynku krajowym.

SEGMENTY GEOGRAFICZNE	rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:</b>		
- wartościowo	<b>498 067</b>	<b>436 820</b>
- procentowo	95,77%	96,47%
<b>Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na rynki UE:</b>		
- wartościowo	<b>16 728</b>	<b>14 551</b>
- procentowo	3,22%	3,21%
<b>Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza UE:</b>		
- wartościowo	<b>5 274</b>	<b>1 437</b>
- procentowo	1,01%	0,32%

W związku ze skierowaniem podstawowych elementów oferty produktowej Spółki do dużych przedsiębiorstw oraz szeroko rozumianej administracji państwowej, istotna wysokość sprzedaży występuje w województwie mazowieckim. Oferta Spółki w zakresie systemów bezpieczeństwa skierowana jest przede wszystkim do administracji państwowej i telekomunikacji oraz przedsiębiorstw zarządzających tzw. infrastrukturą krytyczną kraju. Sezonowe wahania udziału poszczególnych rynków w sprzedaży wynikają z projektowego i przetargowego charakteru prowadzonej działalności. Spółka realizuje również projekty wieloletnie, których realizacja ma wpływ na udział poszczególnych segmentów rynku w sprzedaży.

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

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

W segmencie Retail realizującym sprzedaż 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	KRUG0723/19/KOM	30.01.2019 do 29.01.2020	OC	ustawowa	
					AC	3 965	
2	Colonnade Insurance S.A. Oddział w Polsce	Grupowe Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków	4020200217	30.01.2019 do 29.01.2020	Śmierć, inwalidztwo, koszty pogrzebu, przekwalifikowania i inne nieszczęśliwe wypadki	36	Maksymalna kwota ubezpieczenia
3	Aviva Sp. z o.o.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej z włączeniem OC za produkt	320000173924	01.02.2019 do 31.01.2020	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa, OC za produkt	30 000	Także spółki Grupy Kapitałowej*
4	Colonnade Insurance S.A. Oddział w Polsce.	Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków w zagranicznych podróżach służbowych	4020900781	01.05.2019 do 30.04.2020	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	16.04.2019 do 15.04.2020	OC	100 000	Także spółki Grupy Kapitałowej**
6	Colonnade Insurance S.A. Oddział w Polsce.	Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków w zagranicznych podróżach służbowych i prywatnych Zarządu	4020900943	08.07.2019 do 07.07.2020	Śmierć	100	
					Inwalidztwo	100	
					Koszty leczenia i nieprzewidziane koszty podróży, koszty akcji ratowniczej, Assistance	5 000	
					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	3200001181410	01.01.2019 do 31.12.2019	Zdarzenie losowe, kradzież z włamaniem, rabunek, wandalizm, inne	94 300	

	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk				31 646	
	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., 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., ZUK Elzab S.A., Clou Sp. z o.o.

Poza wyżej wymienionymi polisami, Comp S.A. posiada również polisy ubezpieczeniowe samochodów, które są użytkowane na podstawie umów leasingowych.

**15. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jej głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jej grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.**

Spółka nie ponosiła w roku 2019 żadnych istotnych nakładów na aktywa finansowe, papiery wartościowe i inwestycje kapitałowe, które nie zostałyby ujęte w niniejszym sprawozdaniu.

PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	Poniesione w 2019 roku	Poniesione w 2018 roku
1 Niefinansowe aktywa trwałe	4 896	2 980
2 Zakupy spółek / podwyższenie kapitału zakładowego w spółkach	3 000	69
3 Badania i rozwój	8 887	10 770
<b>Razem</b>	<b>16 783</b>	<b>13 819</b>

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

W 2020 roku Spółka planuje dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie blisko 5 mln zł, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie 8 mln zł.

Powyzsze dane nie zawierają informacji o planowanych inwestycjach kapitałowych.

**16. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.**

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na zasadach rynkowych.

**17. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.**

Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w bieżącym roku kredytach oraz pożyczkach znajdują się w nocie nr 25a Sprawozdania Finansowego.



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

<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>Kwota udzielonej pożyczki</i>	<i>Kwota pozostała do spłaty (wraz z odsetkami) na dzień bilansowy</i>	<i>Termin wymagalności</i>
<b>Pożyczki dla osób fizycznych</b>			
<b>Pożyczki ze środków obrotowych firmy</b>	<b>35</b>	<b>13</b>	
krótkoterminowe	35	13	przeterminowane
<b>Pożyczki ze środków ZFŚS</b>	<b>702</b>	<b>250</b>	Ostatnia do 30.11.2022
<b>Razem</b>	<b>737</b>	<b>263</b>	
<b>Pożyczki dla firm</b>			
<b>Długoterminowe</b>	<b>110 213</b>	<b>99 622</b>	
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	6 696	7 203	2020-08-19
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	7 727	8 937	2021-12-07
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	5 500	6 499	2021-09-16
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	4 630	5 400	2021-09-30
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	700	813	2021-09-20
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	630	727	2021-10-28
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	2 400	2 564	2020-07-15
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	105	111	2021-11-29
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	5 105	5 296	2021-04-18
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	3 150	3 209	2020-03-31
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	16 360	16 820	2020-06-28
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	17 156	17 246	2022-01-31
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	1 200	1 201	2021-12-27
ZUK Elzab S.A.	19 647	3 706	2022-01-31
ZUK Elzab S.A.	4 000	4 454	2020-05-31
ZUK Elzab S.A.	1 800	1 950	2020-06-30
ZUK Elzab S.A.	13 407	13 486	2020-11-22
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>750</b>	<b>1</b>	
Airport Handling Systems Sp. z o.o.	750	1	przeterminowane
<b>Razem</b>	<b>110 963</b>	<b>99 623</b>	
<b>Razem pożyczki</b>	<b>111 700</b>	<b>99 886</b>	

W dniu 12 lutego 2019 roku z mocą obowiązywania od dnia 31 grudnia 2018 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. Po dacie bilansowej, w dniu 16 stycznia 2020 roku Spółki zawarły aneks, na mocy którego termin spłaty pożyczki w kwocie 1.800 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami został przedłużony do dnia 30 czerwca 2020 roku.

W dniu 1 marca 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. aneks, w którym termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 30 czerwca 2019 roku. Aneksem z dnia 7 sierpnia 2019 roku termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 31 sierpnia 2019 roku, a aneksem z dnia 31 października 2019 roku dzień spłaty został wyznaczony na dzień 31 października 2019. Pożyczka została spłacona w dniu 31 października 2019 roku.

W dniu 29 marca 2019 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 31 maja 2020 roku.

W dniu 17 kwietnia 2019 roku spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 5.105 tys. zł spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 18 kwietnia 2021 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „, na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 18 czerwca 2019 roku została udzielona pożyczka w kwocie 3.150 tys. zł spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., wypłacona w ratach według ustalonego harmonogramu. Termin spłaty pożyczki został wyznaczony na dzień 31 marca 2020 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „, na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 28 czerwca 2019 roku spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 16.360 tys. zł spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 28 czerwca 2020 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „, na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 10 lipca 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 1 do umowy pożyczki z dnia 11 lipca 2018 roku, na mocy którego termin spłaty pożyczki został przesunięty do 15 lipca 2020 roku.

W dniu 7 sierpnia 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 4 do umowy pożyczki z dnia 17 sierpnia 2015 roku, w którym termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 19 sierpnia 2020 roku.

W dniu 11 września 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 4 do umowy pożyczki z dnia 17 marca 2016 roku, na mocy którego termin spłaty pożyczki został przesunięty do 16 września 2021 roku.

W dniu 11 września 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 4 do umowy pożyczki z dnia 28 czerwca 2016 roku, w którym termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 30 września 2021 roku.

W dniu 11 września 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 4 do umowy pożyczki z dnia 19 września 2016 roku, na mocy którego termin spłaty pożyczki został przesunięty do 20 września 2021 roku.

W dniu 23 października 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 3 do umowy pożyczki z dnia 27 października 2016 roku, w którym termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 28 października 2021 roku.

W dniu 6 listopada 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 1 do umowy pożyczki z dnia 28 listopada 2018 roku, na mocy którego termin spłaty pożyczki został przesunięty do 29 listopada 2021 roku.

W dniu 22 listopada 2019 roku spółka Comp S.A. udzieliła spółce ZUK Elzab S.A. pożyczki na łączną kwotę 13.407 tys. zł. Umowa stanowi konwersję części wierzytelności, wynikających z umów handlowych, na pożyczkę, której termin spłaty został ustalony na dzień 22 listopada 2020 roku. Łączna wartość konwertowanych wierzytelności handlowych na dzień zawarcia niniejszej umowy wynosi 13.081 tys. zł. Ponadto strony uzgodniły, że odsetki za opóźnienie zostaną naliczone za okres przypadający po 180 dniach od daty wystawienia danej faktury wynikającej z umów handlowych oraz zostaną włączone w łącznej kwocie 326 tys. zł do kwoty nominalnej pożyczki. Pożyczka została oprocentowana według zmiennej stopy procentowej, ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych powiększoną o rynkową marżę. W pozostałym zakresie warunki umowy nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku.

W dniu 29 listopada 2019 r., spółka Comp S.A. zawarła ze spółką ZUK Elzab S.A. umowę, na podstawie której w zamian za zmniejszenie wierzytelności spółki Comp S.A. wobec ZUK Elzab S.A. wynikającej z umowy pożyczki z dnia 29 czerwca 2018 r. zawartej pomiędzy sspółką Comp S.A. a ZUK Elzab S.A. na kwotę 19.647 tys. zł powiększoną o odsetki, nastąpiło datio in solutum przeniesienie na spółkę Comp S.A. wierzytelności (oraz praw i obowiązków) przysługujących ZUK Elzab S.A. wobec spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z umowy pożyczki z dnia 28 czerwca 2019 r. zawartej pomiędzy ZUK Elzab S.A. a Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. na kwotę 17.156 tys. zł i powiększoną o odsetki. Na zmianę wierzyciela wyraziła zgodę spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. W związku z umową, o której mowa powyżej, spółka ZUK Elzab S.A. zawarła także aneksy do opisanych powyżej umów pożyczek, regulujące aktualne kwoty zadłużenia, wysokość oprocentowania i ustalając termin spłaty obu pożyczek na dzień 31 stycznia 2022 r. W pozostałym zakresie warunki zawartych aneksów nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. W wyniku zawarcia opisanych powyżej czynności zadłużenie ZUK Elzab S.A. wobec spółki Comp S.A. z tytułu przywołanej powyżej umowy pożyczki z dnia 29 czerwca 2018 roku zmniejszyło się do poziomu 3.696 tys. zł, zaś spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. stała się dłużnikiem Comp S.A. z tytułu pożyczki na kwotę 17.156 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami w kwocie 344 tys. zł.

W dniu 20 grudnia 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 5 do umowy pożyczki z dnia 7 grudnia 2015 roku, na mocy którego termin spłaty pożyczki został przesunięty do 7 grudnia 2021 roku.

W dniu 20 grudnia 2019 roku spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 1.200 tys. zł spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 27 grudnia 2021 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową.

Po dniu bilansowym, w dniu 12 lutego 2020 roku spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 350 tys. zł spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 28 lutego 2022 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową.

Po dniu bilansowym, w dniu 26 lutego 2020 roku spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 700 tys. zł spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 28 lutego 2022 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową.

Po dniu bilansowym, w dniu 3 marca 2020 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką ZUK Elzab S.A. aneks nr 3 do umowy pożyczki z dnia 30 listopada 2017 roku, w którym termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 31 grudnia 2020 roku. Z Umowy usunięty został Załącznik nr 2 - Harmonogram spłaty.

Wszystkie pożyczki udzielone są w PLN.

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

#### 19. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązanym z emitentem.

##### Wykaz czynnych gwarancji wystawionych na zlecenie Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2019 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	1 037	2013.03.06	2020.12.31	-
2.		PEC Działkowa	MT490045KPB13	gwarancja zapłaty	705	2013.05.28	2020.12.31	-
3.		Arrow ECS	MT49239KPA19	gwarancja zapłaty	12 000	2019.12.02	2020.02.29	-
4.		Orange	02281KPB09UE	należyte wykonanie	100	2009.07.08	2020.07.31	-
5.		Orange	02388KPB10	należyte wykonanie	100	2010.06.23	2020.07.31	-
6.		Castellum	MT490103KPB15	należyte wykonanie	134	2015.07.29	2020.06.15	27
7.		WKD	MT490108KPB15	należyte wykonanie	211	2015.08.06	2021.12.27	42
8.		ZMiGDP	MT490156KPB15	należyte wykonanie	148	2015.10.16	2021.01.04	30
9.		Województwo Podlaskie	MT490166KPB15	należyte wykonanie	664	2015.12.02	2021.02.28	133
10.		PHU Bychowo	MT490004KMB16	należyte wykonanie	39	2016.01.13	2020.02.29	-
11.		CZI	MT490114KPB16	należyte wykonanie	141	2016.11.03	2021.07.07	41
12.		CZI	MT49096KPB17	należyte wykonanie	8	2017.07.04	2020.11.17	2
13.		CZI	MT49097KPB17	należyte wykonanie	8	2017.07.04	2020.12.15	2
14.		CZI	MT49104KPB17	należyte wykonanie	80	2017.07.31	2024.06.30	16
15.		Sophia	MT49153KPB17	należyte wykonanie	18	2017.10.03	2020.11.30	4
16.		Ministerstwo Finansów	MT49019KPB18	należyte wykonanie	831	2018.02.09	2022.03.21	166
17.		Sąd Apelacyjny Wrocław	MT49027KPB18	należyte wykonanie	328	2018.03.05	2022.11.15	65
18.		PKP PLK	MT49173KPB18	należyte wykonanie	20	2018.09.12	2022.01.26	4
19.		CZI	MT49171KPB18	należyte wykonanie	190	2018.09.10	2022.12.28	39
20.		ARiMR	MT49108KPB19	należyte wykonanie	105	2019.06.18	2021.03.01	21
21.		PGE Systemy S.A.	MT49155KPB19	należyte wykonanie	244	2019.09.26	2024.01.31	49
22.		PGE Dystrybucja	MT49156KBP19	należyte wykonanie	122	2019.09.26	2024.01.31	24
23.		PGE GiEK	MT49169KPB19	należyte wykonanie	36	2019.10.07	2024.01.31	7
24.		PGE EO	MT49170KPB19	należyte wykonanie	4	2019.10.07	2024.01.31	1
25.		PGE EC	MT49201KPB19	należyte wykonanie	28	2019.11.05	2024.01.31	5
26.		Bank Millennium	MT49203KPB19	należyte wykonanie	20	2019.11.05	2020.09.25	-

27.	Centrum Informatyki Resortu Finansów	MT49261KPB19	należyte wykonanie	12	2019.12.23	2022.02.28	2	
28.	Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej	MT49231KTG19	przetargowa	80	2019.11.28	2020.02.14	-	
29.	Województwo Wielkopolskie	MT49194KTG19	przetargowa	10	2019.11.19	2020.01.31	-	
30.	Szpital Wolski	MT49251KTG19	przetargowa	30	2019.12.11	2020.03.20	-	
31.	Miasto Stołeczne Warszawa	MT49252KTG19	przetargowa	50	2019.12.12	2020.02.29	-	
32.	Ministerstwo Finansów	MT49260KTG19	przetargowa	100	2020.01.07	2020.03.31	-	
33.	Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej	MT49209KTG19	przetargowa	15	2019.11.14	2019.12.31	-	
34.	Lloyds Bank	MT49102ZPA18	zwrotu	17	2018.06.06	bezterminowo	19	
<b>razem</b>				<b>17 635</b>			<b>699</b>	
1.	BNP	Gmina Solec Kujawski	CRD/G/0053883	należyte wykonanie	22	2014.06.05	2020.03.05	4
2.	PARIBAS	Województwo Małopolskie	CRD/G/0054737	należyte wykonanie	127	2014.07.17	2020.12.21	25
3.	Bank	MNiSW	CRD/G/0063019	należyte wykonanie	21	2015.09.21	2021.03.31	4
4.	Polska	PBO Kartel	CRD/G/0065295	należyte wykonanie	24	2016.01.07	2022.06.30	5
5.	S.A.	PBO Kartel	CRD/G/0065380	należyte wykonanie	2	2016.01.13	2021.02.26	-
6.		Elektrotim	CRD/G/0071215	należyte wykonanie	86	2016.11.25	2020.03.30	-
7.		PIG	CRD/G/0071496	należyte wykonanie	43	2016.12.13	2020.11.03	9
8.		Ministerstwo Finansów	CRD/G/0071832	należyte wykonanie	71	2017.01.05	2021.06.21	14
9.		Exatel	CRD/G/0075139	należyte wykonanie	184	2017.07.27	2020.08.21	37
10.		Fast Group	CRD/G/0076063	należyte wykonanie	26	2017.09.26	2023.01.16	5
11.		Gmina Śrem	CRD/G/0076716	należyte wykonanie	20	2017.10.31	2020.08.17	-
12.		Województwo Wielkopolskie	CRD/G/0076715	należyte wykonanie	33	2017.10.31	2020.02.17	-
13.		PKP Intercity	CRD/G/0076921	należyte wykonanie	734	2017.11.21	2020.08.31	-
14.		UMWW	CRD/G/0077127	należyte wykonanie	16	2017.11.30	2020.02.17	-
15.		Powiat Wolsztyński	CRD/G/0077093	należyte wykonanie	24	2017.11.28	2023.05.02	5
16.		Gmina Sulechów	CRD/G/0080013	należyte wykonanie	51	2018.05.24	2020.10.08	-
17.		PERN	CRD/G/0081413	należyte wykonanie	290	2018.08.20	2021.04.30	-
18.		PKP Intercity	CRD/G/0081526	należyte wykonanie	947	2018.08.27	2022.09.30	189
19.		Fast Group	CRD/G/0082011	należyte wykonanie	11	2018.09.25	2024.08.30	8
20.		Szpital Pomnik Chrztu Polski	CRD/G/0082607	należyte wykonanie	73	2018.11.02	2021.01.18	-
21.		PKP PLK	CRD/G/0083682	należyte wykonanie	337	2019.01.29	2024.06.24	67
22.		Prokuratura Krajowa	CRD/G/0083858	należyte wykonanie	33	2019.02.12	2022.03.15	7
23.		Fast Group	CRD/G/0084082	należyte wykonanie	5	2019.03.01	2024.08.30	3
24.		Politechnika Wrocławska	CRD/G/0084382	należyte wykonanie	49	2019.03.25	2022.04.29	10
25.		NiASK	CRD/G/0084581	należyte wykonanie	1 064	2019.04.02	2024.12.31	213
26.		ZUS	CRD/G/0085498	należyte wykonanie	28	2019.06.14	2022.07.18	6
27.		ZUS	CRD/G/0085499	należyte wykonanie	4	2019.06.13	2022.07.18	1
28.		PERN	CRD/G/0086991	należyte wykonanie	163	2019.10.18	2021.02.21	-
29.		ULC	GW/005488/19	należyte wykonanie	700	2019.12.12	2026.05.18	140
30.		KGP	GW/005491/19	należyte wykonanie	398	2019.12.16	2025.06.06	80
31.		KGP	CRD/G/0085840	przetargowa	270	2019.07.15	2020.03.09	-
32.		Województwo Wielkopolskie	CRD/G/0087007	przetargowa	260	2019.10.03	2020.03.09	-
33.		PGE Rzeszów	CRD/G/0086665	przetargowa	125	2019.09.20	2020.01.30	-
34.		ZUS	CRD/G/0086785	przetargowa	327	2019.10.02	2020.02.28	-
35.		PKP PLK	CRD/G/0087019	przetargowa	120	2019.10.25	2020.01.30	-
<b>Razem</b>				<b>6 688</b>			<b>832</b>	

### Wykaz poręczeń wystawionych przez Comp S.A.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń udzielonych jednostkom powiązanim zwiększyły się o kwotę 26.817 tys. zł. Kwota poręczeń udzielonych za zobowiązania spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. wzrosła o 29.937 tys. złotych. W wyniku tego łączna kwota udzielonych poręczeń tej spółce przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku i stanowi 17% tych kapitałów. Natomiast kwota udzielonych poręczeń za zobowiązania spółki PayTel S.A. spadła o 3.535 tys. złotych wskutek wygaśnięcia terminu ich obowiązywania. W okresie sprawozdawczym powstało poręczenie za zobowiązania spółki Comp Platforma Usług S.A. w kwocie 415 tys. zł.

Stan na 31 grudnia 2019 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota zobowiązania	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	mBank S.A.	wierzytelności z tytułu gwarancji - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2025.06.30
2.	mBank S.A.	kredyt - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2020.06.29
3.	mBank S.A.*	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 037	2020.01.31
4.	Bank Millennium S.A.**	kredyt wieloproduktowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	20 000	2025.10.05
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.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy – Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2021.04.30
8.	Bank Pekao S.A.***	wielocelowy limit kredytowy- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2025.05.31
9.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy – Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2022.10.21
10.	TD AS Poland Sp. z o.o.****	wierzytelność – Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 000	2020.02.28
11.	Divante Sp. z o.o.	wierzytelność - Comp Platforma Usług S.A.	415	4 miesiące od odbioru
<b>Razem</b>			<b>78 850</b>	

\* Zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego dla mBank S.A. wygasło zgodnie z terminem.

\*\*Maksymalna kwota poręczenia – do 30 mln zł.

\*\*\* W dniu 28.02.2020 roku został podpisany Aneks do Umowy o Wielocelowy Limit Kredytowy, na podstawie którego przedłużono m.in. termin dostępności limitu do dnia 28.02.2021 roku i jednocześnie Comp S.A. wyraził zgodę na przedłużenie ważności poręczenia do dnia 31.05.2026 roku.

\*\*\*\* Zabezpieczenie spłaty wierzytelności dla TD AS wygasło zgodnie z terminem.

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

### Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

Zestawienie obligacji na dzień bilansowy:

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Wartość nominalna obligacji (kwota do wykupu)	Ilość
1	I <sub>17</sub>	28.07.2017	28.07.2020	14.600	36.000
2	I <sub>15</sub>	30.06.2015	30.06.2020.	35.000	50.000

#### Obligacje serii I/2015

W dniu 30 czerwca 2015 r. w 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 i drugiej raty wykupu w dniach 29 czerwca 2018 r. oraz 28 czerwca 2019 r. została dokonana zgodnie z warunkami emisji.

Wyplata odsetek następuje półrocznie zaczynając od 30 grudnia 2015 r. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 2,5 procent w skali roku (z zastrzeżeniem mechanizmu podwyższenia marży).

W dniu 29 czerwca 2019 roku przypadał termin płatności VII raty odsetek od obligacji I15, które zostały zapłacone w dniu 26 czerwca 2019 r. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 917,5 tys. zł.

W dniu 29 grudnia 2019 roku przypadał termin płatności VIII raty odsetek od obligacji I15, które zostały zapłacone w dniu 19 grudnia 2019 r. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 725,5 tys. zł.

Ostateczny termin wykupu obligacji I/2015 to 30 czerwca 2020 r. poprzez płatność ostatniej raty wykupu (700 zł z każdej obligacji).

#### *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 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 po transakcji wynosiła 750 złotych. Obowiązkowy wcześniejszy wykup nastąpił zgodnie z paragrafem 10 warunków emisji Obligacji i w terminie w nich wskazanym.

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 28 kwietnia 2019 roku przypadał termin płatności VII raty odsetek od obligacji I17, które zostały zapłacone w dniu 23 kwietnia 2019 r. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 368 tys. zł.

W dniu 29 lipca 2019 roku Spółka dokonała częściowego wykupu obligacji serii I/2017. Wykup nastąpił poprzez zapłatę raty wykupu w kwocie 350 złotych na każdą obligację tj. zapłatę łącznej kwoty 12,6 milionów złotych. Zmianie uległa wartość nominalna każdej z Obligacji, która przed wykupem wynosiła 750 złotych a obecnie wynosi 400 złotych. Obowiązkowy wcześniejszy wykup nastąpił zgodnie z paragrafem 10 warunków emisji Obligacji i w terminie w nich wskazanym.

W dniu 29 lipca 2019 roku przypadał termin płatności VIII raty odsetek od obligacji I17, które zostały zapłacone w dniu 29 lipca 2019 r. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 372 tys. zł.

W dniu 28 października 2019 roku przypadał termin płatności IX raty odsetek od obligacji I17, które zostały zapłacone w dniu 22 października 2019 r. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 201 tys. zł.

Po dniu bilansowym, 28 stycznia 2020 roku przypadał termin płatności X raty odsetek od obligacji I17, które zostały zapłacone w dniu 21 stycznia 2019 r. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 254,8 tys. zł.

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

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

## **21. 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.

W dniu 18 lipca 2019 Zarząd Spółki przyjął zaktualizowane założenia do strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki na lata 2019-2020, będące aktualizacją założeń do strategii rozwoju Grupy Kapitałowej na lata 2018-2020 (raport 28/2019).

W raporcie z lipca 2019 Spółka informowała, że po dokonaniu analiz oraz zgodnie z aktualnymi założeniami budżetowymi, zysk EBITDA Grupy Kapitałowej Spółki na rok 2019 powinien wynieść ok. 80 mln złotych a w 2020 roku wynik na poziomie EBITDA powinien wynieść nie mniej niż 130 mln zł.

Uzyskany zysk EBITDA za rok 2019 wyniósł 87,7 mln zł i jest wyższy niż pierwotnie szacowano. Różnica pomiędzy osiągniętym wynikiem a prognozowanym jest w opinii Spółki niewielka (nie przekroczyła 10%), a spowodowana była korzystną kumulacją kontraktów z obszaru bezpieczeństwa w ostatnim kwartale 2019 roku w

Segmencie IT oraz wyższą niż zakładano sprzedażą urządzeń fiskalnych online (do sieci partnerskiej i dużych klientów końcowych) w Segmencie Retail.

**22. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.**

W najbliższym czasie Spółka nie planuje inwestycji wykraczających poza zdolność finansowania.

Spółka prowadzi inwestycje związane z rozwojem nowych produktów i kompetencji finansując je na bieżąco ze środków własnych lub ze środków zewnętrznych.

**23. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.**

Nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności Spółki za rok obrotowy 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 2020 działalność gospodarcza Comp S.A. będzie prowadzona przede wszystkim jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych.

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

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

Spółka 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.

Comp S.A. liczy na udział we 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. Ustawa zaczęła obowiązywać od 1 maja 2019 r.

Czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki roku 2020 to:

- Kontynuacja i realizacja nowych projektów handlowych w segmencie IT (między innymi w obszarze bezpieczeństwa teleinformatycznego). W tym kontekście, Spółka pozyskała i realizuje kilka istotnych projektów dotyczących systemów min. dla Ministerstwa Sprawiedliwości, Ministerstwa Obrony Narodowej, Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, Województwa Wielkopolskiego Naukowej i Akademickiej Sieci komputerowej oraz kilku największych przedsiębiorstw z sektora przemysłu i finansów. Spółka, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, uczestniczy i planuje również udział w 2020 roku w szeregu postępowań realizowanych w oparciu o prawo zamówień publicznych.
- Dalszy rozwój projektu M/platform (budowanie skali działalności operacyjnej, generowanie kolejnych produktów/usług) także w oparciu o spółki Grupy Kapitałowej Comp S.A., który to projekt w opinii Spółki ma być jedną z wiodących linii biznesowych Grupy w najbliższych latach.



- Wykorzystanie nadarzających się szans eksportowych – także pozyskiwanie nowych rynków zbytu dla rozwiązań i technologii wytworzonych przez Comp S.A.

Wprowadzenie systemu kas fiskalnych online generuje szanse zwiększonej aktywności Comp S.A. na rynku retailowym / fiskalnym w zakresie produkcji i sprzedaży nowych urządzeń. Zgodnie z art. 145b ustawy o podatku od towarów i usług, ustawodawca wprowadził trzy podstawowe terminy możliwego używania obecnie funkcjonujących kas rejestrujących z zapisem elektronicznym i papierowym i ich wymiany na kasy online.

Do końca 2020 roku obowiązkiem wymiany starych kas na kasy online mają zostać objęci podatnicy:

*do 30 czerwca 2020 roku podatnicy świadczący usług :*

- związane z wyżywieniem realizowane przez stacjonarne placówki gastronomiczne, w tym również sezonowo
- usługi w zakresie krótkotrwałego zakwaterowania,
- sprzedaży węgla, brykietu i podobnych paliw stałych wytwarzanych z węgla, węgla brunatnego, koksu i półkoksu przeznaczonych do celów opałowych;

*do 31 grudnia 2020 roku podatnicy świadczący usługi:*

- fryzjerskie,
- kosmetyczne i kosmetologiczne,
- budowlane,
- w zakresie opieki medycznej świadczonej przez lekarzy i lekarzy dentystów,
- prawnicze,
- związane z działalnością obiektów służących poprawie kondycji fizycznej - wyłącznie w zakresie wstępu.

Tempo rozwoju rynku płatności bezgotówkowych 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 2019 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 premialnych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących albo członków organów administrujących emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitent jest jednostką dominującą, lub znaczącym inwestorem, współnikiem jednostki współzależnej lub odpowiednio jednostką będącą stroną wspólnego ustalenia umownego – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymywanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.**

Spółka nie wprowadziła żadnych systemów motywacyjnych opartych na kapitale Spółki.

## Wynagrodzenia, nagrody i wartość świadczeń wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Comp S.A w roku 2019

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

<i>rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</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	1 472	800	-	17
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	720	450	-	18
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	720	400	-	15
Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu	690	400	-	23
<b>Zarząd</b>	<b>3 602</b>	<b>2 050</b>	<b>-</b>	<b>73</b>
Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	2 242*	5
Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Jerzy Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Tomasz Marek Bogutyn- Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Ryszard Trepczyński - Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 788</b>	<b>35</b>

\* w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji

<i>rok 2018 okres porównywalny 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
<b>Zarząd</b>	<b>3 664</b>	<b>1 550</b>	<b>-</b>	<b>102</b>
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
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 581</b>	<b>28</b>

\* w tym 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 2019 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.	-	-	16	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer	ZUK Elzab S.A.	-	-	25	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej (w ramach Rady Nadzorczej pełni funkcję Sekretarza Komitetu Audytu Rady Nadzorczej)
Jarosław Wilk	ZUK Elzab S.A.	-	-	16	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
Grzegorz Należyty	ZUK Elzab S.A.	-	-	91	3	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej (w ramach Rady Nadzorczej pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej)
Kajetan Wojnicz	ZUK Elzab S.A.	-	-	33	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej (w ramach Rady Nadzorczej pełni funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu 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 2019 roku nie wystąpiły zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

**29. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych z emitentem będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej z osoby oddzielnie).**

Zestawienie 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.	445 848	1 213 382,50	7,53%	7,53%
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.	22 727	56 817,50	0,38%	0,38%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	1 615	4 037,50	0,03%	0,03%
Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	4 200	10 500,00	0,07%	0,07%
Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	2 420	6 050,00	0,04%	0,04%

\* W dniu 15 kwietnia 2019 r. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego CE Management Group Sp. z o.o., na skutek którego Pan Robert Tomaszewski posiada 58,10% udziałów i głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników ww. podmiotu. Dane dotyczące ilości akcji Comp S.A. posiadanych przez CE Management Group Sp. z o.o. zawarto poniżej. W związku z powyższym, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Robert Tomaszewski wraz z jednostkami zależnymi posiada łącznie 215.644 akcje Comp S.A. o łącznej wartości nominalnej 539.110,00 złotych, stanowiące 3,64% w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

Według wiedzy Zarządu Spółki, w okresie od 1 stycznia 2019 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły poniższe zmiany w liczbie akcji posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu.

- **Jacek Papaj**

W dniach 5 lutego 2019 roku, 17 kwietnia 2019 roku oraz 17 stycznia 2020 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 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania 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 5/2019, 7/2019 oraz 9/2019 z dnia 5 lutego 2019 roku
- nr 17/2019 z dnia 17 kwietnia 2019 roku
- nr 4/2020 z dnia 17 stycznia 2020 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*	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
	17.04.2019	kupno akcji	17.04.2019	8 705	0,15%	8 372	0,14%	0,14%	17 077	0,29%	0,29%	18/2019	17.04.2019
	17.01.2020	kupno akcji	15.01.2020	5 650	0,03%	17 077	0,29%	0,29%	22 727	0,38%	0,38%	2/2020	17.01.2020

\* W dniu 15 kwietnia 2019 r. zarejestrowane zostało podwyższenia kapitału zakładowego CE Management Group Sp. z o.o., na skutek którego Pan Robert Tomaszewski posiada 58,10% udziałów i głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników ww. podmiotu. Dane dotyczące ilości akcji Comp S.A. posiadanych przez CE Management Group Sp. z o.o. zawarto poniżej. W związku z powyższym, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Robert Tomaszewski wraz z jednostkami zależnymi posiada łącznie 215.644 akcje Comp S.A. o łącznej wartości nominalnej 539.110,00 złotych, stanowiące 3,64% w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

- **Krzysztof Morawski**

W dniu 17 stycznia 2020 roku wpłynęło do Spółki od Pana Krzysztofa Morawskiego, który pełni obowiązki zarządcze jako Wiceprezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienie o kupnie akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował. o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 1/2020 z dnia 17 stycznia 2020 roku.

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
Krzysztof Morawski	17.01.2020	kupno akcji	16.01.2020	1 615	0,03%	0	0,00%	0,00%	1 615	0,03%	0,03%	1/2020	17.01.2020

- **Andrzej Wawer**

W dniu 17 stycznia 2020 roku wpłynęło do Spółki od Pana Andrzeja Wawra, który pełni obowiązki zarządcze jako Wiceprezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienie o kupnie akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował. o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 3/2020 z dnia 17 stycznia 2020 roku.

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
Andrzej Wawer	17.01.2020	kupno akcji	16.01.2020	2 420	0,04%	1 780	0,03%	0,03%	4 200	0,07%	0,07%	3/2020	17.01.2020

- **Jarosław Wilk**

W dniu 17 stycznia 2020 roku wpłynęło do Spółki od Pana Jarosława Wilka, który pełni obowiązki zarządcze jako Wiceprezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienie o kupnie akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował. o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 5/2020 z dnia 17 stycznia 2020 roku.

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
Jarosław Wilk	17.01.2020	kupno akcji	15.01.2020	2 420	0,04%	0	0,00%	0,00%	2 420	0,04%	0,04%	5/2020	17.01.2020

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 2019 r. oraz 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.

W dniu 20 lutego 2019 r. nadzwyczajne zgromadzenie wspólników CE Management Group Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 3/2019 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego CE Management Group Sp. z o.o. o kwotę 2.980.000 zł, które to podwyższenie zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15.04.2019 roku.

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 31.12.2019		Stan posiadania udziałów na dzień publikacji niniejszego sprawozdania	
	Ilość udziałów	Udział głosów	Ilość udziałów	Udział głosów
Robert Tomaszewski	84 300	58,10%	84 300	58,10%
Krzysztof Morawski	5 100	3,51%	5 100	3,51%
Andrzej Wawer	5 100	3,51%	5 100	3,51%
Jarosław Wilk	2 100	1,45%	2 100	1,45%
Tomasz Bogutyn	6 100	4,20%	6 100	4,20%

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 Group 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 Group Sp. z o.o.	138 462	2,34%	2,34%	192 917	3,26%	3,26%	12/2019	12.03.2019

### 30. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Emitentowi nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

### 31. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

**32. Informacja o:**

- a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,
- b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
- badanie rocznego sprawozdania finansowego,
  - inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,
  - usługi doradztwa podatkowego,
  - pozostałe usługi,
- c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 12 lipca 2018 roku wybrała podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego oraz badania rocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za lata 2018 - 2019. Umowa o świadczenie usług została zawarta w dniu 18 lipca 2018 roku z 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 postępowała zgodnie z obowiązującymi przepisami, regulacjami wewnętrznymi i normami zawodowymi. Umowa o świadczenie usług została zawarta na okres 2 lat.

Wynagrodzenie (kwoty netto bez VAT)	Za badanie roku 2019	Za badanie roku 2018
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	109	109
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	56	56
<b>razem</b>	<b>165</b>	<b>165</b>

**33. Oświadczenie Spółki Comp S.A. na temat informacji niefinansowych za 2019 rok.**

Niniejsze oświadczenie na temat informacji niefinansowych dla spółki Comp S.A. („Jednostka”, „firma”, „organizacja”) zostało sporządzone w myśl przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2019 r. poz. 351) w oparciu o własne standardy, uwzględniające w istotnym zakresie Standard Informacji Niefinansowych (SIN). Oświadczenie obejmuje informacje niefinansowe dotyczące spółki Comp. S.A. za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz stanowi wyodrębnioną część Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2019 rok.

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

**Istotni interesariusze i zagadnienia niefinansowe.**

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

Istotne grupy interesariuszy
Klienci
Pracownicy
Akcjonariusze
Partnerzy handlowi



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

### Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności.

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

1. Zarządzanie operacyjne:
  - 1) **WPP - Wydajność pracy (Przychód)**  
obliczany jako iloraz Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku i Przeciętnego zatrudnienia (liczonego w etatach) w danym roku;
  - 2) **WPE - Wydajność pracy (EBITDA)**  
obliczany jako iloraz EBITDA w danym roku i Przeciętnego zatrudnienia (liczonego w etatach) w danym roku.
2. Zarządzanie zasobami ludzkimi oraz BHP:
  - 1) **WZCN – Wskaźnik zatrudnienia na czas nieokreślony**  
obliczany jako iloraz Liczby pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony na koniec danego roku i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec danego roku;
  - 2) **WRO - Wskaźnik rotacji (Ogółem)**  
obliczany jako iloraz Całkowitej liczby pracowników, którzy odeszli w ciągu danego roku i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec danego roku;
  - 3) **WRZ - Wskaźnik rotacji (Zmodyfikowany)**  
obliczany jako iloraz Całkowitej liczby pracowników, którzy przepracowali mniej niż 2 lata i odeszli w ciągu danego roku i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec danego roku;
  - 4) **WS - Wskaźnik stabilizacji**  
obliczany jako iloraz Całkowitej liczby pracowników na koniec danego roku, którzy przepracowali mniej niż 2 lata i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec roku wcześniejszego;
  - 5) **WPO - Wypadki przy pracy (Ogółem)**  
Liczba wypadków przy pracy (ogółem) w danym roku;
  - 6) **WPS – Wypadki przy pracy (Śmiertelne)**  
Liczba wypadków śmiertelnych przy pracy w danym roku.
3. Marketing:
 

**WM – Wskaźnik marketingu**  
obliczany jako iloraz Środków finansowych wydatkowanych na działania marketingowe w danym roku i Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku.
4. Środowisko naturalne:
  - 1) **IKŚN – Ilość kar (Środowisko naturalne)**  
Całkowita liczba kar związanych z naruszeniami przepisów ochrony środowiska naturalnego nałożonych przez właściwe organy administracji publicznej w danym roku;
  - 2) **WKŚN – Wartość kar (Środowisko naturalne)**  
Całkowita wartość kar związanych z naruszeniami przepisów ochrony środowiska naturalnego nałożonych przez właściwe organy administracji publicznej w danym roku;
  - 3) **WOŚN – Wskaźnik opłat środowiskowych (Środowisko naturalne)**  
obliczany jako iloraz Całkowitej wysokości opłat środowiskowych w danym roku i Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku.

## 5. Społeczności lokalne:

**WIL – Wskaźnik inicjatyw lokalnych**

Liczba inicjatyw na rzecz społeczności lokalnych w danym roku.

Powyższa lista kluczowych niefinansowych wskaźników efektywności stanowi wybór z wszystkich wskaźników prezentowanych w treści niniejszego oświadczenia. Nadzór nad analizą ryzyk niefinansowych oraz gromadzeniem wartości kluczowych niefinansowych wskaźników efektywności sprawuje Zarząd, kierując poszczególne zagadnienia do realizacji/koordynacji przez właściwych pracowników Spółki.

**Obszar Zarządczy****Opis modelu biznesowego i strategicznych kierunków rozwoju (G.1.1., G.1.2.).**

Comp S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Comp S.A. Spółka posiada dwa oddziały samobilansujące:

- 1) Oddział Nowy Sącz, mieszczący się przy ul. Nawojowskiej 118 w Nowym Sączu (marka Novitus oraz marka CSS);
- 2) Oddział w Warszawie - IT, mieszczący się przy ul. Jutrzenki 116 w Warszawie.

Comp S.A. została zarejestrowana w 1990 roku jako Comp Ltd Sp. z o.o. Po przekształceniu w 1997 r. w spółkę akcyjną, od stycznia 2005 roku akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”). Zgodnie z podziałem sektorowym stosowanym przez GPW, Spółka jest zaliczana do sektora informatycznego (WIG-Informatyka).

**1. Działalność Spółki.**

Comp S.A. jest spółką technologiczną specjalizującą się w rozwiązaniach z zakresu bezpieczeństwa IT, bezpieczeństwa sieciowego i kryptografii oraz rozwiązaniach dla rynku handlu i usług obejmujących urządzenia fiskalne i нефiskalne oraz zintegrowane platformy usług.

Comp S.A. jest jednym z największych integratorów rozwiązań informatycznych w Polsce, z powodzeniem łącząc produkty własne z rozwiązaniami oferowanymi przez innych producentów sprzętu i oprogramowania.

**2. Rynek.**

Działalność Spółki koncentruje się na dwóch podstawowych obszarach działalności: rozwiązaniach z zakresów Retail i IT.

Podstawowe segmenty rynku krajowego, w których Spółka prowadzi działalność to administracja (w tym służby mundurowe), telekomunikacja, przemysł, transport, finanse, bankowość i ubezpieczenia, handel i usługi oraz segment informatyczny. Ponadto, Comp S.A. jest obecny na rynkach zagranicznych, w szczególności na Węgrzech i w Grecji.

**Główne obszary, w których działa Spółka to:**

- Administracja publiczna

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

- Rynek dużych przedsiębiorstw

Spółka działa na rynku dużych przedsiębiorstw, w szczególności z obszarów takich jak: telekomunikacja, przemysł i energetyka, transport oraz finanse. Na rynku tym Comp S.A. posiada ugruntowaną pozycję dostawcy zaawansowanych rozwiązań informatycznych. Spółka systematycznie poszerza ofertę z zakresu

szeroko rozumianej integracji produktów informatycznych, jak również zapewnienia wysokiej dostępności i bezpieczeństwa systemów oraz przetwarzanych danych.

- Rynek Retail

Na rynku sprzedawców detalicznych Comp S.A. oferuje szeroką gamę produktów oraz usług. Oferta Spółki jest kierowana do małych i średnich przedsiębiorstw oraz do klientów posiadających ogólnopolskie sieci sprzedaży. Spółka jako najważniejszy dla wieloletnich perspektyw rozwoju ocenia innowacyjny projekt M/platform. Dzięki niemu Comp S.A. wspiera działalność małych i średnich sklepów i w sposób trwały wzmacnia ich konkurencyjność.

- Outsourcing

Dzięki kompetencjom umożliwiającym odpowiadanie na szerokie potrzeby informatyczne klientów, Comp S.A. może oferować kompleksową usługę outsourcingu teleinformatycznego. Spółka dysponuje wysoko wykwalifikowanymi specjalistami. Ponadto, Spółka dla wielu światowych producentów sprzętu komputerowego jest partnerem świadczącym w ich imieniu ogólnopolski autoryzowany serwis gwarancyjny.

### 3. Produkty i usługi.

Comp S.A. specjalizuje się w rozwiązaniach z zakresu bezpieczeństwa sieciowego, integracji i bezpieczeństwa IT oraz rozwiązaniach dedykowanych dla rynku handlu i usług.

Oddział Nowy Sącz (marka Novitus) jest liderem rozwiązań technologicznych wspomagających pracę handlu, usług i logistyki. Oddział prowadzi działalność produkcyjną oraz dystrybucyjną. W jego ofercie można wymienić kasy i drukarki fiskalne, systemy auto ID, systemy ważące, systemy POS, oprogramowanie, a także urządzenia przeznaczone dla taksówek. Oddział Nowy Sącz pod marką CSS świadczy również usługi związane z serwisowaniem i zarządzaniem infrastrukturą IT.

### Rozwiązania IT

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

- Bezpieczeństwo Korporacyjne i Sieci

Spółka projektuje i buduje sieci komputerowe oraz telekomunikacyjne, ochrania zasoby sieciowe i utrzymuje ciągłość ich działania. Comp S.A. specjalizuje się również w projektowaniu, wdrażaniu i utrzymaniu systemów monitorowania i reagowania na zagrożenie i incydenty z obszaru tzw. cyberbezpieczeństwa.

- Rozwiązania systemowe

Spółka oferuje usługi w zakresie rozwoju i zwiększenia efektywności biznesu, budowania dedykowanych systemów informatycznych w warstwie aplikacyjnej i infrastrukturalnej, a także w zakresie zarządzania bezpieczeństwem informacji.

Oferta Comp S.A. w powyższym zakresie obejmuje:

- wdrażanie systemów informatycznych przeznaczonych do zwiększania efektywności i bezpieczeństwa biznesu;
- budowę systemów aplikacyjnych;
- projektowanie i budowę środowisk Datacenter i Cloud;
- zarządzanie ochroną danych osobowych.

## Segment Retail

Produkty z segmentu Retail są projektowane i produkowane w fabryce w Oddziale w Nowym Sączu. W tym zakresie Comp S.A. szeroko współpracuje z siecią autoryzowanych partnerów handlowych.

### *Technologie sprzedaży (marka Novitus)*

Comp S.A. posiada bogatą ofertę drukarek i kas fiskalnych, poczynając od najmniejszych urządzeń mobilnych, poprzez urządzenia dla małych i średnich punktów handlowo-usługowych, kończąc na zaawansowanych systemach dla supermarketów oraz rozległych sieci placówek detalicznych. Oferta obejmuje:

- systemy fiskalne;
- systemy automatycznej identyfikacji;
- systemy ważące;
- systemy POS;
- oprogramowanie;
- inne produkty, np. urządzenia dla taxi, metkownice, krajalnice.

### *Usługa M/platform dla małych i średnich punktów detalicznych*

Comp S.A. poprzez projekt M/Platform tworzy ekosystem wspierający działalność małych i średnich przedsiębiorstw handlowych. Partnerem strategicznym projektu jest sieć dealerska. Dzięki platformie małe i średnie sklepy w sposób trwały wzmacniają swą konkurencyjność. Dodatkowo w ekosystemie zbudowanym przez Grupę Kapitałową istotne korzyści osiągają producenci FMCG, jak również firmy logistyczne.

### *Serwis i zarządzanie infrastrukturą IT (marka CSS)*

Comp S.A. świadczy kompleksowe usługi związane z infrastrukturą informatyczną. Zasoby i kompetencje z tego zakresu oferty skupione są w wymienionych poniżej grupach usług:

- serwis, jako oferta szerokiej gamy usług związanych z serwisowaniem sprzętu komputerowego: serwis gwarancyjny i pogwarancyjny, serwis rozszerzony oraz projekty sprzętowe,
- zarządzanie Infrastrukturą IT, jako oferta kompleksowego zarządzania wszystkimi kluczowymi zasobami i procesami IT w organizacji Klienta, zarówno infrastrukturą sprzętową, oprogramowaniem, jak i zasobami ludzkimi.

## 4. Otoczenie konkurencyjne.

Polski rynek informatyczny coraz silniej przyciąga międzynarodowe korporacje. Mogą one wykorzystywać swoje rozległe kompetencje oraz zaplecze i doświadczenie biznesowe swoich organizacji. Stanowi to zagrożenie dla działalności Comp S.A., dlatego zdając sobie z tego sprawę Spółka podejmuje szereg działań mających na celu ograniczenie tego zagrożenia. Spółka przyjęła określone narzędzia przeciwdziałania negatywnym skutkom aktywności konkurencji. W szczególności nieustannie dokonuje dywersyfikacji produktów i świadczonych usług. Spółka koncentruje swoją działalność w niszowych segmentach usług informatycznych. Dodatkowym atutem jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

## 5. Kierunki rozwoju.

Comp S.A. planuje w dalszym ciągu zwiększać swój udział w rynkach, na których obecnie prowadzi działalność. Spółka ponosi nakłady na rozwój własnych technologii, tworzy produkty oraz dokonuje ekspansji równocześnie na kilku rynkach. Ma to na celu dywersyfikowanie źródeł przychodów oraz uniezależnienie się od zmian koniunktury na poszczególnych rynkach.

Główne cele jakie stawia sobie Spółka w nadchodzącym czasie to:

- rozwój usługi M/Platform;
- udział we wprowadzeniu systemu kas fiskalnych on-line;
- uczestnictwo w projektach wynikających ze „Strategii Cyberbezpieczeństwa Rzeczypospolitej Polskiej na lata 2017 – 2022”;

- skuteczne ubieganie się o zamówienia współfinansowane z funduszy unijnych w części dotyczącej realizacji zaawansowanych projektów systemów teleinformatycznych.
- Głównymi atutami Spółki są produktywność, innowacyjność i wysokie kompetencje.

## **6. Konsekwencje społeczne oraz środowiskowe.**

Comp S.A. jest świadomy oddziaływania na społeczeństwo i środowisko. Zarząd Comp S.A. stale monitoruje te zagadnienia i analizuje ryzyka w celu zapewnienia należytej staranności w zakresie oddziaływania społecznego i środowiskowego. Spółka działając w sposób odpowiedzialny, przejrzysty i godny zaufania zapewnia przede wszystkim przyjazne środowisko pracy swoim pracownikom, dając im możliwość rozwoju zawodowego. Spółka nie jest też obojętna na inicjatywy społeczne oraz sponsoring. Należy również zauważyć, że Spółka posiada jeden zakład produkcyjny zlokalizowany w Oddziale Nowy Sącz. Całkowita wysokość opłat środowiskowych wynikających z obowiązujących przepisów prawa jest nieznacząca w stosunku do osiągniętych przychodów ze sprzedaży netto, zaś o odpowiedzialności działania w tym zakresie stanowi fakt, że w 2019 roku nie były nakładane na Spółkę żadne kary z tytułu naruszenia przepisów ochrony środowiska.

### **Podjęcie zarządcze do ładu korporacyjnego.**

#### **1. Struktura organizacyjna (G.2.1.)**

Comp S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Comp S.A. Spółka posiada dwa oddziały samobilansujące:

- 1) Oddział Nowy Sącz, mieszczący się przy ul. Nawojowskiej 118 w Nowym Sączu (marka Novitus oraz marka CSS);
- 2) Oddział w Warszawie - IT, mieszczący się przy ul. Jutrzenki 116 w Warszawie.

Wszystkie wskaźniki w oświadczeniu zostały podane z uwzględnieniem danych pochodzących z centrali Comp S.A. oraz dwóch oddziałów samobilansujących, chyba że w treści oświadczenia wskazano inaczej.

Struktura organizacyjna Spółki jest dostosowana do realizacji celów wyznaczanych corocznie w planie działania firmy. Zarządzanie przez jakość stosowane przez Spółkę powoduje postawienie przed każdym pracownikiem firmy zadań, które są oceniane wg kryteriów jakościowych. Kryteria te są przypisane do efektów działania procesów.

Struktura organizacyjna i procesowa łączą się w Zarządzie Comp S.A. Właściciele procesów są odpowiedzialni merytorycznie za proces, a więc za dokumentację, monitoring procesu, realizację działań korygujących, za doskonalenie procesu oraz za rezultaty działania procesu i utrzymanie wskaźników działania procesu w założonych granicach.

#### **2. Struktura zarządcza (G.2.1.)**

Zgodnie ze Statutem spółki Comp S.A., władzami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd. Comp S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej Comp. Spółka prowadzi nadzór właścicielski nad pozostałymi spółkami w Grupie oraz wypracowała formułę dialogu pomiędzy tymi spółkami, zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi.

Walne Zgromadzenie („WZ”) to najwyższy organ Spółki. Do kompetencji WZA należy m.in. podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat, podwyższeniu lub obniżeniu kapitału zakładowego, łączeniu lub podziale Spółki.

Zarząd kieruje Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, niezastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki składał się z 4 osób.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki, powołuje i odwołuje członków Zarządu Spółki. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą również m.in. ocena sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej, a także wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Spółka w swojej działalności kieruje się przede wszystkim powszechnie obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa, do których należą:

- 1) Konstytucja, ustawy, ratyfikowane umowy międzynarodowe oraz rozporządzenia;
- 2) na obszarze działania organów, które je stanowiły, akty prawa miejscowego, jak i rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE), które są bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich Unii Europejskiej.

W Comp S.A. wyodrębniono funkcję audytu wewnętrznego. W Radzie Nadzorczej Comp S.A. powołano Komitet Audytu, w skład którego wchodzi niezależna osoba z odpowiednimi kwalifikacjami określonymi przepisami prawa.

Przyjęta przez Comp S.A. Polityka Jakości – wdrożony system zarządzania jakością zgodnie z normą ISO 9001:2015, certyfikowany w zakresie projektowania, sprzedaży i wdrażania rozwiązań teleinformatycznych, świadczenia usług serwisowych i konsultingowych, projektowania, produkcji, sprzedaży i serwisu urządzeń fiskalnych i taksometrów oraz oprogramowania, a także sprzedaży wag elektronicznych, urządzeń automatycznej identyfikacji, systemów sprzedaży oraz systemów płatniczych i lojalnościowych, dają gwarancję właściwej i efektywnej realizacji zadań przez Spółkę.

### 3. Systemy zarządzania (G.2.2.)

W Comp S.A. funkcjonują dwa certyfikowane systemy zarządzania: ISO 9001:2015 oraz Wewnętrzny System Kontroli.

#### *ISO 9001:2015*

Spółka posiada certyfikat zgodności systemu zarządzania jakością z normą ISO 9001: 2015 („ISO 9001”, „ISO”) z okresem ważności od 12 listopada 2019 r. do 11 listopada 2022 roku. Zakres certyfikacji dla ISO obejmował projektowanie, sprzedaż i wdrażanie rozwiązań teleinformatycznych, świadczenie usług serwisowych i konsultingowych, a także projektowanie, produkcję, sprzedaż i serwis urządzeń fiskalnych, taksometrów i oprogramowania, sprzedaż wag elektronicznych, urządzeń automatycznej identyfikacji, systemów sprzedaży oraz systemów płatniczych i lojalnościowych.

#### *Wewnętrzny System Kontroli*

W Comp S.A. funkcjonuje Wewnętrzny System Kontroli z okresem ważności certyfikatu od 17 lipca 2018 roku do 16 lipca 2021 roku. Zakres certyfikacji Wewnętrznego Systemu Kontroli obejmuje wywóz, transfer wewnętrzny, usługi pośrednictwa, pomoc techniczną, przywóz towarów, technologii i usług o znaczeniu strategicznym zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 listopada 2000 r. *o obrocie z zagranicą towarami, technologiami i usługami o znaczeniu strategicznym dla bezpieczeństwa państwa, a także dla utrzymania międzynarodowego pokoju i bezpieczeństwa* (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 953).

### 4. System kontroli wewnętrznej (G.2.3.)

Kontrola wewnętrzna w Comp S.A. działa w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, co jest odnotowywane w opinii biegłego rewidenta badającego roczne sprawozdanie finansowe oraz w raporcie z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego.

Powyższe kwestie regulują przyjęte w Spółce: Polityka rachunkowości i Instrukcja obiegu dokumentów finansowo-księgowych.

Ponadto, w myśl przepisów ustawy z dnia 29 listopada 2000 roku *o obrocie z zagranicą towarami, technologiami i usługami o znaczeniu strategicznym dla bezpieczeństwa państwa, a także dla utrzymania międzynarodowego pokoju i bezpieczeństwa* (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 953):

- 1) przedsiębiorca wnioskujący o zezwolenie na obrót uzbrojeniem lub korzystający z krajowego zezwolenia generalnego na obrót uzbrojeniem jest obowiązany utworzyć i stosować wewnętrzny system kontroli i zarządzania obrotem uzbrojeniem, zwany dalej "wewnętrznym systemem kontroli" (art. 11 ust. 1);
- 2) w ramach wewnętrznego systemu kontroli należy określić w szczególności zadania organów przedsiębiorstwa, podstawowe zadania na stanowiskach pracy w zakresie kontroli i zarządzania obrotem,

zasady doboru pracowników, archiwizacji danych, kontroli wewnętrznej, realizacji zamówień oraz szkolenia (art. 11 ust. 2).

W Comp S.A. została przyjęta Polityka kontroli obrotu wyrobami strategicznymi. Obowiązkiem Spółki jest przestrzeganie zasad kontroli obrotu określonych w obowiązujących przepisach prawnych oraz w porozumieniach międzynarodowych. Spółka może realizować międzynarodowy obrót towarami i technologiami o znaczeniu strategicznym. Mogą zachodzić okoliczności, w których Spółka zobowiązana jest uzyskać zezwolenia na konkretny obrót lub na wykonanie usług związanych z obrotem towarami objętymi szczególną kontrolą. Zarząd Comp S.A. wyznaczył Pełnomocnika ds. Kontroli Obrotu, który nadzoruje wszystkie sprawy związane z eksportem, importem, a także dostawami wewnątrzspółnotowymi.

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

Zarząd Comp S.A. monitoruje ryzyka w otoczeniu wewnętrznym oraz zewnętrznym, które mogą wpłynąć na Spółkę oraz osiągane przez nią wyniki. Dotyczy to szczególnie ryzyk finansowych oraz rynkowych. Ryzyka te są podsumowane w każdym raporcie rocznym Spółki.

Budując wartość oraz zarządzając ryzykami Spółka uwzględnia również obszary niefinansowe, tj. w szczególności: społeczny, pracowniczy, środowiskowy, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji. Spółka stosuje wskaźniki, dzięki którym monitoruje swoją działalność w obszarach niefinansowych. Tam, gdzie Spółka uznaje to za zasadne z zarządczego punktu widzenia, funkcjonują polityki i procedury oraz realizowane są dobre praktyki. Zostały one opisane w odpowiednich częściach merytorycznych niniejszego oświadczenia.

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

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

Kwestie pracownicze	
Ryzyko	Sposoby zarządzania ryzykiem
Protest pracowniczy	<ul style="list-style-type: none"> <li>• monitorowanie sytuacji w Spółce</li> <li>• aktywne zarządzanie obszarem miejsca pracy</li> </ul>
Presja płacowa ze strony pracowników	<ul style="list-style-type: none"> <li>• połączenie wysokości płac z wynikami w pracy</li> <li>• okresowy przegląd wynagrodzeń</li> </ul>
Utrata kluczowych pracowników	<ul style="list-style-type: none"> <li>• systemy motywacyjne i lojalnościowe</li> </ul>
Utrata kompetencji wśród pracowników	<ul style="list-style-type: none"> <li>• podnoszenie kwalifikacji pracowników poprzez kierowanie na specjalistyczne szkolenia</li> <li>• redundancja kompetencji</li> </ul>
Wypadki przy pracy	<ul style="list-style-type: none"> <li>• działania edukacyjne</li> <li>• szkolenia z zakresu BHP</li> <li>• przeglądy stanowisk pracy</li> <li>• identyfikacja zagrożeń</li> </ul>
Zmiana przepisów prawa dotyczących zatrudnienia podnosząca koszty pracy	<ul style="list-style-type: none"> <li>• monitoring przepisów prawa pracy</li> </ul>

Kwestie społeczne	
Ryzyko	Sposoby zarządzania ryzykiem
Konflikt ze społecznością lokalną	<ul style="list-style-type: none"> <li>• monitorowanie postrzegania Spółki przez lokalną społeczność</li> <li>• działania PR</li> </ul>
Zmiana podstawowych przepisów prawa dotyczących kwestii społecznych	<ul style="list-style-type: none"> <li>• monitorowanie sytuacji politycznej</li> <li>• monitorowanie zmian w przepisach</li> </ul>

Kwestie środowiskowe	
Ryzyko	Sposoby zarządzania ryzykiem
Zmiana przepisów podnosząca koszty wynikające z oddziaływania na środowisko naturalne	<ul style="list-style-type: none"> <li>• monitorowanie zmian przepisów prawa w zakresie wymagań środowiskowych</li> <li>• współpraca z firmami eksperckimi w zakresie prawnych wymagań środowiskowych</li> </ul>
Niezłożenie deklaracji w terminie	<ul style="list-style-type: none"> <li>• sprawowanie nadzoru kierowniczego</li> </ul>
Niewniesienie opłaty w terminie	<ul style="list-style-type: none"> <li>• sprawowanie nadzoru kierowniczego</li> </ul>
Zmiana technologii podnosząca koszty korzystania ze środowiska naturalnego	<ul style="list-style-type: none"> <li>• optymalizacja technologii ze względu na koszty korzystania ze środowiska</li> </ul>

Kwestie poszanowania praw człowieka	
Ryzyko	Sposoby zarządzania ryzykiem
Naruszenie praw człowieka na poziomie pracowniczym	<ul style="list-style-type: none"> <li>• edukacja pracowników</li> <li>• zobowiązanie zatrudnionych do przestrzegania przepisów prawa pracy</li> <li>• wewnętrzna polityka antymobbingowa i antydyskryminacyjna i edukacja pracowników z ich zakresu</li> </ul>
Naruszenie praw człowieka na poziomie kierowniczym i zarządczym	<ul style="list-style-type: none"> <li>• edukacja kadry zarządzającej</li> <li>• zobowiązanie do przestrzegania przepisów prawa pracy</li> </ul>
Utrata wizerunku w związku z posądzeniem o naruszenie praw człowieka	<ul style="list-style-type: none"> <li>• analizowanie sytuacji w Spółce</li> <li>• działania Spółki mające na celu zapobieganie negatywnym skutkom wynikającym z nieuczciwej działalności konkurencyjnej, również na poziomie wizerunkowym</li> </ul>

Kwestie przeciwdziałania korupcji	
Ryzyko	Sposoby zarządzania ryzykiem
Działanie korupcyjne na poziomie pracowniczym	<ul style="list-style-type: none"> <li>• działania edukacyjne z zakresu unikania zachowań korupcyjnych</li> <li>• zobowiązanie pracownicze do przestrzegania prawa</li> </ul>
Działanie korupcyjne na poziomie kierowniczym i zarządczym	<ul style="list-style-type: none"> <li>• działania edukacyjne z zakresu unikania zachowań korupcyjnych</li> <li>• zobowiązanie do przestrzegania prawa</li> </ul>
Posądzenie o działanie korupcyjne	<ul style="list-style-type: none"> <li>• monitorowanie środków masowego przekazu i opinii środowiskowych</li> <li>• działania PR</li> </ul>
Nieujawnienie konfliktu interesów przez osobę zarządzającą	<ul style="list-style-type: none"> <li>• działania edukacyjne z zakresu unikania konfliktu interesów</li> <li>• zapewnienie doradztwa prawnego</li> </ul>

## Zarządzanie etyką.

### 1. Cel istnienia Spółki

Cel istnienia Spółki, określony w Polityce Zarządzania Jakością jest realizowany poprzez trzy główne grupy interesariuszy:

*Klientów* – w zakresie dostarczanych im bezpiecznych rozwiązań teleinformatycznych; niezawodność, rzetelność dotycząca ochrony informacji, oznacza że wszystkie podejmowane przedsięwzięcia z punktu widzenia interesu Klienta, prowadzą do maksymalizacji zadowolenia Klienta.

*Pracowników* – stanowiących główną wartość firmy; indywidualne traktowanie każdego pracownika oznacza dbałość o ich rozwój, wspieranie realizacji ich indywidualnych potrzeb, z zachowaniem poczucia godności każdego pracownika oraz zobowiązań wynikających z posiadania rodziny.

*Akcjonariuszy* – którzy oczekują godziwego zwrotu z inwestycji.

### 2. Zasady Etyki (G.4.1.)

Priorytetem Comp S.A. jest prowadzenie działalności w sposób odpowiedzialny, przejrzysty i godny zaufania. Celem działań Spółki w zakresie budowania etycznej kultury korporacyjnej jest zapewnienie przyjaznego środowiska pracy wolnego od dyskryminacji, zastraszania, prześladowania i nierównego traktowania. Spółka szanuje prywatność swoich pracowników i współpracowników chroniąc wszelkie dane osobowe. W zakresie ochrony zdrowia i bezpieczeństwa celem Spółki jest minimalizacja liczby wypadków przy pracy i unikanie zagrożeń. Kwestie etycznego postępowania pracowników są promowane i uregulowane w dokumentach wewnętrznych Spółki, m. in. Wewnętrznej Polityce Antydyskryminacyjnej, Wewnętrznej Polityce Antymobbingowej i Polityce Bezpieczeństwa Danych Osobowych oraz krajowych i wspólnotowych przepisach prawa pracy.

### 3. Mechanizm zgłaszania nieprawidłowości (G.4.5.)

W Comp S.A. ewentualne nieprawidłowości, nadużycia i naruszenia etyki są zgłaszane zgodnie z odpowiednią polityką lub bezpośrednio członkom Zarządu.

*Wskaźnik własny:*

W 2019 roku w spółce Comp S.A. nie zgłoszono żadnych naruszeń standardów etycznych.



## Obszar środowiskowy

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

Główny wpływ na środowisko naturalne występuje:

- podczas prowadzenia działalności operacyjnej (zakład produkcyjny w Oddziale Nowy Sącz);
- w zakresie wykorzystywania sprzętu elektronicznego.

Zagadnienia związane ze środowiskiem naturalnym w obszarze produkcyjnym są regulowane przez Księgę Zarządzania Jakością obowiązującą w Spółce. Spółka w ramach planowania procesu produkcyjnego zidentyfikowała wszystkie substancje i preparaty chemiczne oraz oszacowała ich wpływ na bezpieczeństwo pracy oraz środowisko naturalne. Zasady postępowania przy posługiwaniu się i używaniu substancji i preparatów chemicznych zapisane zostały w instrukcji BHP. Instrukcja określa w szczególności:

- najważniejsze właściwości substancji;
- tryb udzielania pierwszej pomocy;
- stosowane środki ochrony osobistej (w tym odzież ochronną);
- postępowanie awaryjne;
- postępowanie w przypadku pożaru;
- zasady składowania, przechowywania oraz dezaktywacji środków i substancji chemicznych.

Ponadto, w zakresie ograniczenia wpływu wywieranego na środowisko naturalne, Spółka prowadziła m.in. odpowiednią utylizację sprzętu elektronicznego oraz innych odpadów. Realizując to zadanie Spółka stosuje się do przepisów prawa, w szczególności:

- ustawy z dnia 11 września 2015 r. *o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym* (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 1895 z późniejszymi zmianami);
- ustawy z dnia 13 czerwca 2013 r. *o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi* (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 542 z późniejszymi zmianami);
- ustawy z dnia 24 kwietnia 2009 r. *o bateriach i akumulatorach* (t.j. Dz. U z 2019 r. poz. 521 z późniejszymi zmianami);
- ustawy z dnia 14 grudnia 2012 r. *o odpadach* (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 701 z późniejszymi zmianami);
- ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 r - *Prawo ochrony środowiska* (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 1396 z późniejszymi zmianami).

Spółka podjęła analizę wpływu swej działalności na klimat oraz analizę wytycznych Komisji Europejskiej z 2019 r. dotyczących zgłaszania informacji związanych z klimatem (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej 2019/C209/01). Wnioski z tej analizy zostaną uwzględnione w przyszłej sprawozdawczości w zakresie informacji niefinansowych.

Spółka podejmuje działania na rzecz zapewnienia przestrzegania przepisów w zakresie ochrony środowiska naturalnego, wypełniając nałożone na Spółkę obowiązki dotyczące posiadania stosownych umów na odbiór odpadów i ścieków oraz dokonywania opłat środowiskowych.

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

Spółka w obszarze środowiskowym identyfikuje takie istotne ryzyka jak: zmiana technologii podnosząca koszty związane z oddziaływaniem na środowisko naturalne, niezłożenie deklaracji w terminie lub niewniesienie opłat w terminie oraz zmiana przepisów prawa powodująca wzrost kosztów związanych z oddziaływaniem Spółki na środowisko. Aby chronić Spółkę przed zmaterializowaniem się tych ryzyk prowadzony jest stały monitoring zmian przepisów prawa, stały nadzór kierowniczy oraz optymalizacja w zakresie wykorzystywanych technologii.

## Paliwa i energia.

W działalności operacyjnej Comp S.A. energia jest zużywana przede wszystkim w zakładzie produkcyjnym w Oddziale Nowy Sącz oraz w mniejszym stopniu, w centrali Spółki w Warszawie.

Poniższe zestawienie jest sporządzone na podstawie danych sprawozdawczych pozostających w posiadaniu Comp S.A. na dzień sporządzenia zestawienia, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, w tym sprawozdania bilansowego nośników energii i infrastruktury ciepłowniczej G-02b.

Wskaźnik (E.2.1.):

Zużycie paliw i energii		
Energia elektryczna	MWh	263
Energia ciepła (w parze wodnej i gorącej wodzie)	GJ	832
Benzyna	t	30,6
Olej napędowy	t	257,2
Gaz ziemny	Dam3	32,1

Większość energii wykorzystywanej w działalności operacyjnej Spółki jest zużywana w zakładzie produkcyjnym w Oddziale Nowy Sącz i jest to energia elektryczna pochodząca z elektrowni oraz energia ciepła z miejskiej sieci ciepłowniczej. Energia pochodząca ze spalania benzyny i oleju napędowego związana jest z wykorzystywaniem floty pojazdów.

## Odpady i ścieki.

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, w świetle przepisów dotyczących ochrony środowiska Comp S.A. jest wprowadzającym sprzęt elektryczny i elektroniczny, baterie oraz opakowania na rynek polski. Jako wprowadzający Spółka podlega, w szczególności następującym aktom prawnym:

- ustawy z dnia 11 września 2015 r. o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 1895 z późniejszymi zmianami);
- ustawy z dnia 13 czerwca 2013 r. o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 542 z późniejszymi zmianami);
- ustawy z dnia 24 kwietnia 2009 r. o bateriach i akumulatorach (t.j. Dz. U z 2019 r. poz. 521 z późniejszymi zmianami);
- ustawy z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 701 z późniejszymi zmianami);
- ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 r - Prawo ochrony środowiska (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 1396 z późniejszymi zmianami).

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

W związku z wejściem w życie nowelizacji ustawy z 14 grudnia 2012 r. o odpadach został zmieniony (wydłużony) termin i sposób składania sprawozdań dot. gospodarowania odpadami za rok 2019. Zgodnie z nowymi przepisami podmioty zobowiązane do sporządzenia za 2019 r. ww. sprawozdań składają je w terminie do dnia 30 czerwca 2020 r. Poniższe tabele prezentują więc planowany (zamiast osiągniętego) poziom zbierania, odzysku i recyklingu obliczony na moment publikacji niniejszego raportu.

Wskaźnik własny:

Masa sprzętu wprowadzonego do obrotu na terytorium kraju w 2019 roku				
Rodzaj sprzętu	Masa sprzętu wprowadzonego do obrotu na terytorium kraju w 2019 roku (kg)	Średnioroczna masa będąca podstawą do obliczeń za 2019 rok (kg)	Wymagany poziom zbierania	Planowany poziom zbierania

Sprzęt wielkogabarytowy, którego którykolwiek z zewnętrznych wymiarów przekracza 50 cm (grupa IV)	5.020,00	29 340,54	55%	55%
Sprzęt małowabarytowy, którego żaden z zewnętrznych wymiarów nie przekracza 50 cm (grupa V)	1.596,00	79 369,79	55%	55%
Małowabarytowy sprzęt informatyczny i telekomunikacyjny, którego żaden z zewnętrznych wymiarów nie przekracza 50 cm (grupa VI)	225.675,50	102 589,00	55%	55%

Wskaźnik własny:

Masa baterii i akumulatorów wprowadzonego do obrotu na terytorium kraju w 2019 roku				
	Masa (kg)	Średnioroczna masa będąca podstawą do obliczeń za 2019 rok (kg)	Wymagany poziom zbierania	Planowany poziom zbierania
Baterie i akumulatory	23 555,25	20 043,62	45%	45%

Wskaźnik własny:

Masa opakowań/papier i tektura wprowadzonych do obrotu na terytorium kraju w 2019 roku			
	Masa (kg)	Wymagany poziom recyklingu/odzysku	Planowany poziom recyklingu/odzysku
Opakowania poddane recyklingowi	42 289	56%	56%
Opakowania poddane odzyskowi	46 065	61%	61%

#### Pozostałe aspekty bezpośredniego i pośredniego oddziaływania na środowisko.

Comp S.A. jest świadomy praw i regulacji środowiskowych jakim podlega. Spółka dba, aby jej działania były z nimi zgodne. Wyznacznikiem tego, czy Spółka spełnia nałożone na nią wymogi jest liczba oraz wartość kar związanych z naruszeniami przepisów ochrony środowiska naturalnego nałożonych przez właściwe organy administracji w danym roku.

Wskaźnik własny (IKŚN, E.7.3.):

Całkowita liczba kar za naruszenia przepisów ochrony środowiska naturalnego
0

Wskaźnik własny (WKŚN, E.7.4.):

Całkowita wartość kar za naruszenia przepisów ochrony środowiska naturalnego
0

Obowiązujące przepisy prawa nakładają na Comp. S.A. obowiązek uiszczania opłat środowiskowych związanych z ochroną środowiska naturalnego oraz ponoszenia dodatkowych kosztów związanych ze spełnianiem wymogów prawnych. Opłaty i koszty jakie w 2019 roku musiała ponieść Spółka dotyczyły:

- opłat rejestrowych do Ministerstwa Środowiska;
- opłat środowiskowych za emisję dotyczącą samochodów;
- kosztów umów z podmiotami w zakresie odbioru i utylizacji odpadów;
- opłat za finansowanie publicznych kampanii edukacyjnych za wprowadzane baterie i akumulatory.

Całkowita wysokość opłat środowiskowych wniesionych przez Spółkę w 2019 roku wyniosła 105 tys. zł.

Miarą pomagającą Zarządowi Comp S.A. w zarządzaniu tym obszarem jest wskaźnik opłat środowiskowych (WOŚN) obliczany jako iloraz całkowitej wysokości opłat środowiskowych w danym roku i Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku.

Wskaźnik własny (WOŚN):

Wskaźnik opłat środowiskowych w 2019 roku
0,02%

Biorąc pod uwagę specyfikę działalności Comp S.A., w szczególności różne charaktery obu samobilansujących się oddziałów, a także wypracowane w Spółce sposoby zarządzania obszarem środowiskowym Zarząd Comp S.A. nie podjął decyzji o wypracowaniu oddzielnej polityki środowiskowej.

## **Obszar społeczny i pracowniczy**

### **Korzystanie z pomocy publicznej.**

W 2019 roku Comp S.A. otrzymywała pomoc publiczną w zakresie projektu Treatnet „Innowacyjny system szybkiego i masowego wykrywania oraz neutralizacji cyberataków na użytkowników sieci Internet”.

*Wskaźnik (S.I.1.):*

Faktyczna wartość pomocy publicznej udzielonej w 2019 r. w ramach projektu Treatnet wyniosła 1.276 tys. zł.

### **Poziom zatrudnienia i poziom wynagrodzeń.**

Comp S.A. dokłada wszelkich starań aby stworzyć przyjazne i bezpieczne środowisko pracy pozwalające na zapewnienie stabilności finansowej pracownikom. Zaangażowanie pracowników stanowi podstawę sukcesu rynkowego Spółki. Odpowiadając na to wyzwanie i rozwijając posiadany potencjał pracowników, Spółka inwestuje w programy szkoleniowe i dba o zapewnienie pracownikom możliwości udziału w ciekawych projektach w nowoczesnym technologicznie środowisku.

Zarząd Comp S.A. zdaje sobie sprawę, że zagadnienia związane z zatrudnianiem pracowników, ich rozwojem oraz właściwym środowiskiem pracy są kluczowe dla długoterminowego rozwoju firmy. Dlatego celem działań strategicznych Spółki jest zarządzanie obszarem pracowniczym ukierunkowane na pozyskiwanie i utrzymywanie najbardziej wartościowych pracowników oraz wzmocnienie pozytywnego wizerunku pracodawcy.

W Spółce obowiązuje szereg procedur i regulaminów odnoszących się do obszaru pracowniczego, jak:

- Regulamin pracy;
- Regulamin wynagradzania;
- Regulamin premiowania;
- Procedura rekrutacyjna;
- Regulamin Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych;
- Polityka Jakości;
- Księga Zarządzania Jakością;
- Wewnętrzna Polityka antydyskryminacyjna;
- Wewnętrzna Polityka antymobbingowa;
- Polityka Bezpieczeństwa Danych Osobowych.

W kwestiach pracowniczych Spółka uznaje fundamentalne wartości i przestrzega międzynarodowych standardów dotyczących praw człowieka oraz międzynarodowych standardów pracy, respektuje i realizuje krajowe przepisy prawa pracy, bezpieczeństwa i higieny oraz dba, aby pracownicy Spółki byli zawsze traktowani zgodnie z prawem.

Zarząd Comp S.A. realizuje politykę personalną poprzez:

- zapewnienie równouprawnienia;
- poprawę warunków pracy, w tym warunków zatrudnienia i wynagrodzeń;
- zapewnienie równego dostępu do oferowanych świadczeń pracowniczych;
- poszanowanie prawa pracowników do informacji i do wyrażania opinii;
- rozwój umiejętności i kompetencji pracowników w formie różnych szkoleń specjalistycznych oraz konsultacji w odniesieniu do poszczególnych stanowisk pracy na wielu poziomach zaawansowania;
- zapewnienie okresowych szkoleń pracowników z zakresu BHP;
- propagowanie wśród pracowników i ich rodzin aktywnego trybu życia poprzez dostęp do różnych akcji związanych ze sportem, w szczególności poprzez organizowane wydarzenia firmowe oraz dofinansowanie programu sportowego;
- pomoc pracownikom i ich rodzinom w przypadku trudnych sytuacji życiowych.

Jednym z istotnych ryzyk dla Spółki związanych z obszarem pracowniczym jest ryzyko zmiany przepisów prawa dotyczących zatrudniania pracowników, które mogłyby podnieść koszty związane z zatrudnieniem. W związku z tym Spółka na bieżąco kontroluje sytuację poprzez stały monitoring przepisów prawa dotyczących zatrudnienia.

Średnie zatrudnienie w Spółce w okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 r. w przeliczeniu na etaty wyniosło 583,1.

Zdecydowana większość pracowników jest zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony, co pozwala na zapewnianie stabilności zatrudnienia. Około 10% osób zatrudnionych jest na czas określony.

*Wskaźnik własny (WZCN):*

Zatrudnienie na czas nieokreślony – odsetek wszystkich pracowników
87,08 %

Ze względu na swoją specyfikę, czyli zatrudnianie wysoko wykwalifikowanych pracowników z branży IT Spółka dopuszcza zatrudnianie pracowników na umowy cywilnoprawne, przy czym nie stosuje się umów cywilnoprawnych, które de facto miałyby zastępować umowy o pracę. W 2019 roku zawarto 17 nowych umów cywilnoprawnych oraz rozwiązano 6 takich umów.

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

Zatrudnienie na umowy cywilnoprawne w podziale na typ umowy i płeć (na 31 grudnia 2019 roku)			
	Umowa zlecenie	Umowa o dzieło	Razem
<b>Kobiety</b>	9	0	9
<b>Mężczyźni</b>	8	0	8
<b>Razem</b>	17	0	17

W przeliczeniu na etaty w 2019 roku w Spółce zatrudniono 107 nowych pracowników, a z 84 rozwiązano stosunek pracy.

*Wskaźnik własny – zmodyfikowany Wskaźnik (S.2.2., S.2.3.):*

Liczba osób nowo zatrudnionych oraz liczba osób, które odeszły z pracy w 2019 roku (w przeliczeniu na pełne etaty)			
	Pracownicy nowo zatrudnieni	Pracownicy, którzy odeszli	Bilans
<b>Kobiety</b>	36	12	24
<b>Mężczyźni</b>	71	72	-1
<b>Razem</b>	107	84	23

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

Spółka zarządza powyższym ryzykiem poprzez oferowanie pracownikom konkurencyjnych warunków pracy i płacy. Spółka podejmuje działania polegające na tworzeniu i wdrażaniu efektywnych systemów motywacyjnych, budowaniu więzi pomiędzy organizacją a pracownikami oraz monitorowaniu rynku pracy, aby w porę reagować na działania konkurencji.

Dodatkowo, Zarząd Comp S.A. elastycznie i efektywnie zarządza zespołami pracowników, poprzez ciągłą optymalizację tych zasobów w projektach biznesowych i w wewnętrznych projektach badawczo-rozwojowych, kierując się jednocześnie zasadami stabilności zatrudnienia oraz stabilności zespołów pracowniczych w grupach o wskazanym stażu pracy.

Ze względu na wyżej opisane ryzyko kluczowymi wskaźnikami w obszarze miejsca pracy są dla Spółki wskaźniki rotacji pracowników. Spółka oblicza dwa wskaźniki rotacji: ogółem i zmodyfikowany. Wskaźnik rotacji ogółem (WRO) obliczany jest jako iloraz Całkowitej liczby pracowników, którzy odeszli w ciągu danego roku i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec danego roku.. Natomiast wskaźnik rotacji

zmodyfikowany (WRZ) obliczany jest jako iloraz Całkowitej liczby pracowników, którzy przepracowali mniej niż 2 lata i odeszli w ciągu danego roku i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec danego roku. Wskaźnik WRO prezentuje poziom stabilności zespołów pracowniczych, natomiast wskaźnik WRZ mówi o stabilności zespołów pracowniczych w grupie osób o krótkim stażu pracy.

*Wskaźnik własny (WRO):*

Wskaźnik rotacji ogółem
13,4%

*Wskaźnik własny (WRZ):*

Wskaźnik rotacji zmodyfikowany
4,47%

Jak wspomniano wyżej, z punktu widzenia ciągłości działania organizacji istotne jest stabilne, długookresowe zatrudnienie najwyższej klasy specjalistów. Z tego powodu Spółka stale kontroluje wskaźnik stabilizacji (WS), który obliczany jest jako iloraz Całkowitej liczby pracowników na koniec danego roku, którzy przepracowali mniej niż 2 lata i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec roku wcześniejszego. Niska wartość tego wskaźnika stanowi o stabilności zespołów pracowniczych w grupie osób o dłuższym stażu pracy.

*Wskaźnik własny (WS):*

Wskaźnik stabilizacji
28,64%

Spółka podejmuje szereg działań w zakresie dbania o swój wizerunek pracodawcy. Celem prowadzonych działań jest zbudowanie spójnego i pozytywnego wizerunku Spółki jako pracodawcy w opinii pracowników firmy, kluczowych kandydatów na rynku pracy oraz partnerów biznesowych, klientów i udziałowców. Jest to długoterminowa strategia przyciągania, angażowania i zatrzymywania najbardziej utalentowanych pracowników w organizacji.

Działania skierowane do przyszłych pracowników prowadzone przez Spółkę w 2019 roku polegały m.in. na:

- udziale w targach pracy;
- ujednoliceniu wzorów publikowanych ogłoszeń o pracę.

Działania skierowane do obecnych pracowników obejmowały m.in.:

- pakiety powitalne dla nowych pracowników;
- prace nad przewodnikiem dla nowo przyjętych pracowników.

Ryzykiem dla Spółki, wynikającym z obecnego trendu rynku pracownika, jest presja płacowa ze strony pracowników. Dużym wyzwaniem dla Spółki jest zarządzanie problemem pogodzenia oczekiwań pracowników z możliwościami ekonomicznymi organizacji. Działania podejmowane przez Spółkę w tym zakresie obejmują połączenie wysokości płac z wynikami pracy oraz przeprowadzanie okresowych przeglądów wynagrodzeń. Miarami pomagającymi Zarządowi w zarządzaniu obszarem są wskaźniki wydajności pracy WPP oraz WPE. Wskaźnik WPP obliczany jest jako iloraz przychodu netto ze sprzedaży w danym roku i przeciętnego zatrudnienia (liczonego w etatach) w danym roku, z kolei wskaźnik WPE obliczany jest jako iloraz EBITDA w danym roku i Przeciętnego zatrudnienia (liczonego w etatach) w danym roku.

*Wskaźnik własny (WPP):*

Wydajność pracy (przychód)
892 tys. zł/etat

*Wskaźnik własny (WPE):*

Wydajność pracy (EBITDA)
87 tys. zł/etat

Spółka nie prowadzi na szeroką skalę współpracy z agencjami zatrudnienia.

Spółka nie korzysta z usług outsourcingu pracowników merytorycznych.

*Wskaźnik (S.2.8.):*

Spółka nie zatrudniała w 2019 roku żadnych obcokrajowców. W Spółce nie było więc zatrudnionych pracowników pochodzących z krajów znajdujących się w gorszej sytuacji ekonomicznej lub z krajów, w których uprawdopodobnione jest łamanie praw człowieka.

Dla organizacji istotne jest tworzenie równych szans dla wszystkich pracowników, którzy ze względu na swoją szczególną sytuację mogą doświadczyć nierówności. W doświadczeniach Spółki są to przede wszystkim osoby niepełnosprawne oraz kobiety lub mężczyźni powracający do pracy po urlopie rodzicielskim.

*Wskaźnik (S.2.6.):*

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w Comp S.A. zatrudnionych było 8 osób niepełnosprawnych (1 osoba niepełnosprawna w stopniu znacznym, 5 osób w stopniu umiarkowanym oraz 2 osoby w stopniu lekkim), co stanowiło 1,21% wszystkich pracowników Spółki zatrudnionych na ten dzień w przeliczeniu na pełne etaty. Wszystkie osoby niepełnosprawne są zatrudnione w Spółce na stałe. Ich stanowiska pracy zostały odpowiednio dostosowane do potrzeb osób niepełnosprawnych. Ponadto realizowane są wskazania dotyczące odpowiedniego zatrudnienia, szkoleń, wsparcia w egzystencji wskazane w orzeczeniach o stopniu niepełnosprawności.

*Wskaźnik (S.2.13.):*

Wysokość składek na PFRON odprowadzonych w 2019 roku przez Comp S.A. wyniosła 644 tys. zł.

*Wskaźnik (S.2.14.):*

W 2019 roku do pracy po urlopie o charakterze rodzicielskim wróciło 3 pracowników. W 2019 roku nie odnotowano ani jednego przypadku rezygnacji z pracy pracownika po urlopie rodzicielskim.

W Comp S.A. są stosowane dodatkowe świadczenia pozapłacowe dla pracowników m.in. w formie współfinansowanego przez Spółkę dostępu do obiektów sportowych i rekreacyjnych.

*Wskaźnik (S.2.15.):*

<b>Odsetek pracowników Centrali i Oddziału w Warszawie - IT oraz pracowników Pionu Centrum Usług IT korzystających z dofinansowania działalności sportowo-rekreacyjnej</b>
37%

Dodatkowo pracownicy korzystają z dofinansowania aktywności sportowo-rekreacyjnej w ramach Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Ponadto pracownicy mają możliwość przystąpienia do programu opieki medycznej oraz do programu grupowego ubezpieczenia pracowniczego.

### **Relacje ze stroną pracowniczą i wolność zrzeszania się.**

*Wskaźnik (S.3.1., S3.2.):*

W Comp S.A. nie funkcjonują związki zawodowe. Współczynnik uzwiązkowienia na 31 grudnia 2019 roku wynosił 0.

Jednym z ryzyk, które zostało uznane za potencjalnie istotne dla Spółki jest ryzyko protestów pracowniczych. Ewentualne protesty mogą negatywnie wpłynąć na działalność Spółki i spowodować opóźnienia w realizacji kontraktów, a w efekcie utratę klientów. W celu uniknięcia zmaterializowania się tego ryzyka Spółka prowadzi stały monitoring sytuacji oraz aktywne zarządzanie w obszarze miejsca pracy.

Wskaźnik (S.3.3.):

W 2019 roku nie miały miejsca żadne akcje protestacyjne wśród pracowników.

### Bezpieczeństwo i higiena pracy

Zarząd Comp S.A. stawia sobie za cel utrzymanie wysokiego standardu bezpieczeństwa i higieny pracy, ochrony zdrowia i warunków socjalnych pracowników. Działania jakie Spółka prowadzi w ramach BHP obejmują, zarówno standardowe zagadnienia z dziedziny bezpieczeństwa i higieny pracy, jak i ochronę przeciwpożarową.

Spółka w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy stosuje w szczególności zapisy:

- Instrukcji stanowiskowych;
- Instrukcji Bezpieczeństwa Pożarowego;
- Księgi zarządzania jakością.

Ponadto, w Oddziale Nowy Sącz obowiązują zapisy:

- Procedury postępowania w przypadku zdarzeń potencjalnie wypadkowych oraz wypadków;
- Procedury badań i pomiarów czynników środowiska pracy oraz oceny ryzyka zawodowego;
- Procedury wewnętrznych kontroli warunków pracy;
- Procedury komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej w zakresie BHP;
- Procedury identyfikowania sytuacji awaryjnych oraz postępowania na wypadek awarii.

W Spółce zostały zidentyfikowane i są na bieżąco nadzorowane czynniki środowiska pracy, które mogą mieć wpływ na bezpieczeństwo pracowników. Nadzorowanie czynników środowiska pracy odbywa się poprzez:

- śledzenie zmian w przepisach prawnych dotyczących bezpieczeństwa i higieny pracy oraz wdrażanie ich w Spółce;
- przeprowadzanie okresowych przeglądów środowiska pracy oraz 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 Spółki istotne ryzyko w obszarze miejsca pracy. W celu minimalizowania prawdopodobieństwa oraz ewentualnych skutków zmaterializowania się tego ryzyka Spółka prowadzi działania edukacyjne w postaci szkoleń z zakresu BHP, przeglądy stanowisk pracy oraz stałą identyfikację zagrożeń.

Wszyscy pracownicy Spółki są zobowiązani do bezwzględnego przestrzegania obowiązujących przepisów BHP, wyrażając w ten sposób osobistą odpowiedzialność za siebie i za współpracowników. Wypadki przy pracy badają zgodnie z obowiązującymi przepisami powoływane komisje wypadkowe. Protokoły ustalania okoliczności i przyczyn wypadków są zatwierdzane przez Pracodawcę.

Wskaźnik (WPO, S.4.1.):

<b>Liczba wypadków przy pracy ogółem w 2019 roku</b>
3

Wskaźnik (WPS, S.4.3.):

<b>Liczba śmiertelnych wypadków przy pracy ogółem w 2019 roku</b>
0



## **Rozwój i edukacja.**

Jednym z istotnych ryzyk obszaru miejsca pracy jest utrata kompetencji wśród pracowników. Comp S.A. przeciwdziała temu ryzyku poprzez dbałość o rozwój kadry pracowniczej. Spółka umożliwia pracownikom podnoszenie kompetencji zawodowych poprzez udział w licznych szkoleniach.

Pracownicy Spółki, kierując się potrzebami wynikającymi z realizowanych zadań i prowadzonych projektów, w roku 2019 uczestniczyli w licznych szkoleniach specjalistycznych otrzymując stosowne certyfikaty wymagane przy wykonywaniu obowiązków służbowych lub ich odnowienie, jak i zaświadczenia o ukończeniu szkoleń. Były to szkolenia z zakresu: zagadnień sieciowych i bezpieczeństwa sieci, cyberbezpieczeństwa, oraz rozwiązań systemowych.

Pracownicy Spółki mają możliwość uzyskania dofinansowania do studiów podyplomowych, o ile ich tematyka związana jest z zajmowanym stanowiskiem i zakresem obowiązków.

W Oddziale Nowy Sącz funkcjonują Polityka Szkoleniowa oraz Plan szkoleń. Celem Polityki Szkoleniowej jest podnoszenie kwalifikacji oraz wiedzy i kompetencji kadry. Comp S.A. ma świadomość, że umożliwienie rozwoju zawodowego pracownikom pozwala na efektywniejsze wykorzystanie zasobów ludzkich, wpływając na jakość świadczonej pracy oraz zwiększenie efektywności i sprawności realizowanych przez pracowników zadań. Spółka ma świadomość, że aby zapewnić sprawne funkcjonowanie przedsiębiorstwa w dłuższej perspektywie, niezbędna jest nieustanna troska o zapewnienie ciągłości kompetencji w organizacji. Spółka realizuje programy stażowe dla studentów uczelni wyższych i uczniów szkół średnich. Poza unormowanymi pisemnie umowami o praktyki studenckie Spółka współpracuje ze studentami na podstawie umów cywilnoprawnych.

## **Zarządzanie różnorodnością.**

*Wskaźnik (S.6.1.):*

W obszarach przeciwdziałania mobbingowi i dyskryminacji Comp S.A. opiera się przede wszystkim na bieżącej realizacji zasad zawartych w Kodeksie pracy, który zawiera przepisy o charakterze antymobbingowym i antydyskryminacyjnym. Wdrożono także Wewnętrzną Politykę Antydyskryminacyjną i Wewnętrzną Politykę Antymobbingową. Ewidentną barierą w zarządzaniu różnorodnością kadr w Comp S.A. jest deficyt kobiet w branży IT, w szczególności w ramach kadry zarządczej i kadry specjalizowanej.

*Wskaźnik (S.6.2.):*

W 2019 roku Comp S.A. nie odnotowała żadnych zgłoszeń zdarzeń związanych z mobbingiem, dyskryminacją lub molestowaniem.

*Wskaźnik (S.6.4.):*

Comp S.A. nie przeprowadza audytów pod kątem przeciwdziałania dyskryminacji u swoich podwykonawców i dostawców, lecz podlega audytom przeprowadzanym przez swoich partnerów. W ramach tych audytów Spółka podlega weryfikacji przestrzegania m. in. zakazu dyskryminacji.

## **Prawa człowieka, praca dzieci i praca przymusowa.**

Comp S.A. w ramach relacji handlowych z kontrahentami zobowiązany jest do przestrzegania i działania zgodnie z przyjętymi w Europie i na świecie zasadami etycznego i odpowiedzialnego zachowania, włączywszy te dotyczące praw człowieka, ochrony środowiska naturalnego, zrównoważonego rozwoju i zwalczania korupcji. Zobowiązania, o których mowa powyżej obejmują również zapewnienie, że podwykonawcy oraz inne osoby, przy pomocy których Spółka realizuje umowy, przestrzegają powyższych zasad, tj. w szczególności zasad, postanowień i zobowiązań zawartych w aktach oraz znajdujących zastosowanie unormowaniach prawa krajowego, które implementują te akty, takich jak: Powszechna Deklaracja Praw Człowieka, Konwencja OECD o zwalczaniu przekupstwa zagranicznych funkcjonariuszy publicznych w międzynarodowych transakcjach handlowych, Konwencja o Prawach Dziecka przyjęta przez Zgromadzenie Ogólne ONZ dnia 20 listopada 1989 r. - rezolucja nr 44/25, Konwencja Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP) nr 182 z 1999 r. dotycząca natychmiastowego zniesienia najgorszych form pracy dzieci, Konwencja MOP nr 111 z 1958 r. dotycząca

dyskryminacji w zakresie zatrudnienia i wykonywania zawodu, Konwencja MOP nr 138 z 1973 r. dotycząca najniższego wieku dopuszczenia do zatrudnienia.

Zarząd Comp S.A. podejmuje i nadal będzie podejmować działania na rzecz:

- poszanowania prawa do bezpiecznego środowiska pracy;
- poszanowania godności pracowników poprzez budowanie relacji opartych na wzajemnym szacunku i tolerancji;
- zakazu dyskryminacji.

Zapisy dotyczące przestrzegania praw człowieka znajdują się w Księdze Zarządzania Jakością. Jest to dokument, który wyznacza kierunek działań dla Spółki i zapewnia nie tylko ciągłą kontrolę, ale również ciągłe doskonalenie w obszarach w niej zawartych obejmujących także zagadnienia związane z przestrzeganiem praw człowieka. Ujęcie praw człowieka w Księdze Zarządzania Jakością powoduje w opinii Zarządu Comp S.A. brak potrzeby opracowania oddzielnego dokumentu polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka.

Głównymi ryzykami zidentyfikowanymi przez Spółkę w obszarze poszanowania praw człowieka są naruszenie praw człowieka na poziomie pracowniczym, kierowniczym i zarządczym, systemowe naruszenie praw człowieka, a także utrata wizerunku firmy w związku z naruszeniem lub bezpodstawnym oskarżeniem o naruszenie praw człowieka. Dla ograniczenia tego ryzyka, Spółka podejmuje, kierując się zidentyfikowanymi potrzebami, działania edukacyjne oraz zobowiązuje pracowników do przestrzegania prawa. Dodatkowo Spółka przeprowadza weryfikację prawną obowiązujących wewnętrznych regulacji.

#### **Spoleczności lokalne i zaangażowanie społeczne.**

Comp S.A. podejmuje działania na rzecz wsparcia organizacji społecznych, kierując się w szczególności kryteriami użyteczności społecznej.

*Wskaźnik własny (WIL, S.9.4.):*

W 2019 roku Spółka wsparła finansowo 10 inicjatyw społecznych o łącznej wartości 87,0 tys. zł.

Spółka wsparła następujące inicjatywy:

- Fundacja Społeczności LO Batorego – wsparcie finansowe fundacji
- Dom Dziecka Chotomów – remont i wyposażenie 2 pokoi, remont placu zabaw, zakup mebli, organizacja wyjazdu do Centrum Nauki Kopernik
- Stowarzyszenie Sursum Corda – wsparcie finansowe stowarzyszenia
- Siepomaga – wsparcie finansowe leczenia dwóch osób
- Fundacja Rodzin Adopcyjnych – wsparcie finansowe fundacji
- Stowarzyszenie Chóru Scherzo - wsparcie finansowe wyjazdu chóru Scherzo do miejscowości NARWIK w Norwegii pod hasłem "Szlakiem historii i kultury"
- Stowarzyszenie RobimyCośWięcej - wsparcie finansowe Koncertu Kolęd w Sali widowiskowej Miejskiego Ośrodka kultury w Nowym Sączu
- Okulary dla Afryki – organizacja zbiórki okularów
- Światowy Dzień bez Elektrośmieci - zbiórka elektrośmieci

Główne ryzyka w obszarze społecznym jakie identyfikuje Spółka to ryzyko wywołania konfliktu ze społecznością lokalną oraz zmiana podstawowych przepisów prawa dotyczących kwestii społecznych. W celu minimalizacji tych ryzyk Spółka monitoruje postrzeganie Spółki przez lokalną społeczność oraz prowadzi działania PR.

Spółka prowadzi też działania w zakresie sponsoringu, którego obszar został podzielony na sponsoring wewnętrzny oraz zewnętrzny.

#### *Sponsoring wewnętrzny*

Spółka docenia pasje i zaangażowanie pracowników, dlatego zdecydowała się wspierać najwytrwalszych i najbardziej utalentowanych z nich poprzez program „COMP Wspieramy Pasje”. W roku 2019 sponsorowane były takie dyscypliny sportu jak: siatkówka, kolarstwo, kolarstwo górskie, bieganie, ultramaratony, triathlon,

modelarstwo lotnicze, strzelectwo sportowe i myśliwskie, skoki spadochronowe, wspinaczka górską, żeglarstwo, nurkowanie, hokej, trener piłki nożnej.

*Wskaźnik (S.9.5.):*

W 2019 roku wydatki poniesione na sponsoring wewnętrzny w ramach programu „COMP Wspieram Pasje” wyniosły 104,2 tys. zł.

*Sponsoring zewnętrzny*

W ramach sponsoringu zewnętrznego Spółka wspierała inicjatywy integrujące kadry oraz budujące więzi z lokalną społecznością, przede wszystkim w Nowym Sączu i Warszawie.

Na sponsoring zewnętrzny Spółka przeznaczyła w 2019 roku kwotę 23,3 tys. zł.

Spółka nie zdecydowała się na wdrożenie kompleksowych programów społecznych i prowadzenie długoterminowych działań w zakresie zaangażowania społecznego, które oddziaływałyby na szeroki zakres podmiotów zewnętrznych. Niewielki wpływ działalności operacyjnej Spółki na społeczności lokalne oraz ograniczony zakres zaangażowania społecznego nie wymagają konieczności posiadania oddzielnej polityki społecznej.

### **Przeciwdziałanie korupcji.**

W zakresie zagadnień przeciwdziałania korupcji Zarząd Comp S.A. podejmuje i nadal będzie podejmować działania na rzecz:

- edukacji zapobiegającej zachowaniom korupcyjnym i łapownictwu;
- identyfikacji potencjalnych obszarów ryzyka korupcyjnego;
- określenia trybu zgłaszania potencjalnych naruszeń;
- zobowiązania pracowników do przeciwdziałania korupcji i łapownictwu;
- wyciągania konsekwencji wobec osób zaangażowanych w zachowania korupcyjne i łapownictwo.

Zarząd Comp S.A. jest przekonany o istotnej wadze przestrzegania w działalności Spółki obowiązujących uregulowań, przepisów prawnych i postępowania zgodnie z ogólnie przyjętymi standardami etycznymi. Spółka przestrzega fundamentalnych dla działalności biznesowej zasad uczciwej konkurencji, zapobiegania przekupstwu, korupcji oraz nielegalnym płatnościom.

Wszyscy pracownicy Spółki są zobowiązani do ścisłego przestrzegania przepisów prawa, postępowania zgodnie ze standardami odwołującymi się do ogólnie przyjętych zasad etycznych. Zarząd Comp S.A. podkreśla istotność zasady, że pracownicy Spółki, niezależnie od zajmowanego stanowiska, zobowiązani są w pełni respektować wartości i standardy etyczne w trakcie wykonywania swoich obowiązków służbowych, w szczególności:

- unikać sytuacji, w których ich prywatny interes lub osób z nimi spokrewnionych może kolidować z interesem Spółki;
- nie wykorzystywać zajmowanego stanowiska do czerpania korzyści osobistych lub majątkowych przez nich lub osoby im bliskie.

Zarząd Comp S.A. konsekwentnie podejmuje działania mające na celu przeciwdziałanie potencjalnym zachowaniom korupcyjnym. Pracownicy Spółki są zobowiązani do niewręczania i nieprzyjmowania korzyści finansowych.

Zarząd Comp S.A. kieruje się zasadą, że nie mogą być zatrudniani pracownicy, jeżeli to zatrudnienie miałyby bezpośrednio lub pośrednio nastąpić w wyniku przyjęcia korzyści finansowej.

Kwestie zagadnień przeciwdziałania korupcji są także monitorowane przez audytora wewnętrznego, który prowadzi dialog z Zarządem oraz właścicielami tego tematu w ramach organizacji.

*Wskaźnik (S.10.2.):*

W 2019 roku w Spółce nie zgłoszono żadnych zachowań noszących znamiona korupcji, również żadne postępowanie nie zostało wszczęte przez właściwe organy, ani też nie toczyło się wobec pracowników Spółki postępowanie dotyczące zachowań korupcyjnych lub łapownictwa.

Istotne ryzyka w obszarze antykorupcyjnym zidentyfikowane przez Spółkę to ewentualne działanie korupcyjne na poziomie pracowniczym, kierowniczym i zarządczym, a także posądzenie Spółki o działanie korupcyjne oraz zatajenie konfliktu interesów przez osobę zarządzającą. Dla ograniczenia tego ryzyka, Spółka podejmuje działania edukacyjne oraz zobowiązuje pracowników do przestrzegania prawa. Spółka prowadzi też monitorowanie środków masowego przekazu i opinii środowiskowych oraz działania PR.

Stosowanie się do powszechnie obowiązującego prawa oraz zasad ładu korporacyjnego obowiązującego w Spółce pozwalają na minimalizację powstawania przypadków korupcyjnych. Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd Comp S.A. nie uznał za zasadne opracowanie oddzielnej polityki antykorupcyjnej. Niemniej jednak, Spółka stosuje się do rynkowych standardów antykorupcyjnych np. poprzez klauzule antykorupcyjne w umowach z odbiorcami.

**Bezpieczeństwo produktów i konsumentów.**

Produkty Comp S.A. (kasy fiskalne i inne urządzenia produkowane w zakładzie Oddziału Nowy Sącz) są poddawane kompleksowym procedurom testowania i sprawdzania jakości wyrobu. Zasady dotyczące kontroli produktów opisane zostały w Księdze Zarządzania Jakością. Spółka przykłada ogromną wagę do procedur, ponieważ jednym z ich zadań jest zapewnienie bezpieczeństwa produktów i konsumentów.

*Wskaźnik własny:*

Wyznacznikiem skuteczności procesu kontroli jakości wyrobów jest niski poziom zgłaszanych reklamacji, na poziomie 1,9%.

**Komunikacja marketingowa.**

Comp S.A. ma świadomość tego, że każde przedsiębiorstwo, które chce budować trwałą pozycję rynkową, musi być zorientowane na klienta i jego satysfakcję. Kierując się powyższym Spółka przeprowadza badania potrzeb i zadowolenia klientów, które wskazują, jakie będą zachowania rynkowe klientów, jego przyszłe preferencje i oczekiwania.

Informacje zwrotne z rynku, pozwalające na ocenę poziomu zadowolenia klientów pozyskiwane są poprzez:

- indywidualne, bezpośrednie rozmowy z klientami oraz partnerami handlowymi;
- spotkania marketingowe z partnerami handlowymi;
- badania ankietowe przeprowadzane na wybranej grupie partnerów handlowych oraz wśród odbiorców końcowych.

Na podstawie analizy danych zebranych w wyniku opisanych powyżej działań są podejmowane inicjatywy zmierzające do doskonalenia skuteczności systemu zarządzania oraz zwiększania poziomu satysfakcji klientów. W celu kwantyfikacji działań marketingowych prowadzonych przez Spółkę stosowany jest wskaźnik marketingu obliczany jako iloraz Środków finansowych wydatkowanych na działania marketingowe w danym roku i Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku.

*Wskaźnik (WM):*

<b>Wskaźnik marketingu</b>
1,35%

**Ochrona prywatności.**

Comp S.A. w trosce o bezpieczeństwo i komfort pracowników respektuje zasady prywatności i poufności danych. W Spółce jest prowadzona aktywna ochrona danych osobowych zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa, a wszystkie dane osobowe traktowane są jako poufne. Tylko dane niezbędne do

prowadzenia działalności są zbierane i przechowywane przez Spółkę, a zgromadzone dane nie są udostępniane osobom nieuprawnionym. Każdy pracownik Spółki ma prawo wiedzieć, jakie jego dane osobowe przetwarza Spółka oraz w każdej chwili może uzyskać dostęp do swoich akt osobowych, jak również wykonywać inne uprawnienia prawem przewidziane.

W zakresie ochrony danych osobowych Spółka Comp S.A. posiada następujące sformalizowane dokumenty:

- Politykę Bezpieczeństwa Danych Osobowych; obejmującą m.in. procedury postępowania w przypadku naruszenia ochrony danych osobowych, dostępu do danych, ich sprostowania i modyfikacji, zasady postępowania z danymi osobowymi utwalonymi w formie papierowej;
- Dokumentację Ochrony Danych Osobowych, w tym rejestr przetwarzania danych osobowych, rejestry kategorii czynności przetwarzania;
- Instrukcję Zarządzania Systemami Informatycznymi służącymi do przetwarzania danych osobowych;
- Politykę Prywatności stosowaną w odniesieniu do stron internetowych Comp S.A.

Spółka wyznaczyła osoby, w których zakresie obowiązków znajdują się kwestie ochrony danych osobowych. Są to:

- Administrator Bezpieczeństwa Informacji, a po zmianie przepisów Inspektor Ochrony Danych;
- Administrator Systemów Informatycznych;
- Główny użytkownik/Opiekun merytoryczny systemu.

*Wskaźnik (S.13.1.):*

Administrator danych, w celu dochowania należytej staranności, prowadzi rejestr naruszeń w zakresie bezpieczeństwa danych osobowych. W roku 2019 nie było zdarzeń, zakwalifikowanych jako incydenty związane z danymi osobowymi, które powodowałyby naruszenie praw lub wolności osób fizycznych, a tym samym wymuszały dokonanie odpowiedniego zgłoszenia do krajowego organu nadzorczego.

*Wskaźnik (S.13.2.):*

W 2019 roku nie były prowadzone żadne postępowania administracyjne przeciwko Spółce w zakresie niewłaściwej ochrony danych osobowych, w tym przez PUODO, ani nie nałożono na Spółkę żadnych kar w tym obszarze.

### **Oznakowanie produktów.**

Comp S.A. wdrożyła odpowiednie procedury w celu zapewnienia, że wszystkie produkty i wyroby są prawidłowo zidentyfikowane i oznaczone. Procedury te określają zasady:

- identyfikowania materiałów do produkcji;
- identyfikowania wyrobów gotowych zarówno własnych jak i przeznaczonych do dalszej dystrybucji.

System identyfikowania i oznaczania wyrobów pozwala na:

- uniknięcie błędów polegających na zastosowaniu niewłaściwego urządzenia lub towaru;
- skuteczne określanie przyczyn niezgodności, oraz zapewnienie możliwości skutecznych działań korygujących w przypadku wystąpienia niezgodności.

Proces identyfikacji obejmuje cały cykl wewnętrznego przetwarzania wyrobu począwszy od przyjęcia podzespołów do magazynu do momentu wydania wyrobu gotowego do klienta, jak również procesy związane z posprzedażną opieką nad wyrobem.

Identyfikacja jest prowadzona przy pomocy systemu informatycznego (SAP R3; SAGE FORTE) oraz systemu znakowania wyrobów gotowych oraz podzespołów opartego na kodach kreskowych.

## Specyfikacja Oświadczenia

**Data sporządzenia:** 27 marca 2020 roku

**Zakres oświadczenia:** jednostkowe oświadczenie na temat informacji niefinansowych spółki Comp S.A. za 2019 rok.

**Standard oświadczenia:** oświadczenie sporządzone w oparciu o własne zasady, uwzględniające w istotnym zakresie Standard Informacji Niefinansowych (SIN).

**Weryfikacja oświadczenia:** oświadczenie nie było poddane zewnętrznej weryfikacji.

**Wskaźniki wg SIN wykorzystane w oświadczeniu:**

Wskaźnik	Opis	Strona	Uwagi
G.1.1.	Opis przyjętej strategii rozwoju z uwzględnieniem aspektów społecznych i środowiskowych.	170	
G.1.2.	Charakterystyka przyjętego modelu biznesowego, włączając w to opis łańcucha dostaw, ze szczególnym uwzględnieniem opisu oddziaływania społecznego i środowiskowego.	170	
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.	173	
G.2.2.	Wykaz certyfikowanych systemów zarządzania (np. ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001, itd.).	174	
G.2.3.	Opis systemu kontroli wewnętrznej, ze wskazaniem monitorowania społecznych i środowiskowych aspektów działalności.	174	
G.3.1.	Opis podejścia do zarządzania ryzykiem i uwzględnienia w nim aspektów społecznych i środowiskowych.	175	
G.3.2.	Lista zidentyfikowanych ryzyk społecznych lub środowiskowych wraz z ich krótką charakterystyką.	175	
G.4.1.	Wskazanie czy organizacja posiada formalny Kodeks Etyczny lub równoważny dokument odpowiadający na potrzeby organizacji.	176	
G.4.5.	Liczba zgłaszanych skarg potencjalnych naruszeń standardów etycznych (jeśli to możliwe w podziale na zgłoszenia pochodzące z wewnątrz /z zewnątrz organizacji).	176	
E.2.1.	Całkowite zużycie energii w GJ wg głównych źródeł jej pozyskania	178	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.	179	Lista niezareportowana ze względu na brak wystąpienia potencjalnych zdarzeń do zareportowania w 2019 roku.
E.7.4.	Całkowita kwota prawomocnych kar nałożonych w związku z naruszeniem przepisów ochrony środowiska.	179	
S.1.1.1.	Wartość pomocy publicznej uzyskanej od państwa (wsparcie finansowe i ekwiwalenty dotacji).	180	
S.2.2.	Liczba pracowników w etatach nowo zatrudnionych wg typu umowy o pracę (wg wieku i płci).	181	Wskaźnik zmodyfikowany – według płci
S.2.3.	Liczba pracowników w etatach, którzy odeszli z pracy w raportowanym okresie (wg wieku i płci).	181	Wskaźnik zmodyfikowany – według płci
S.2.4.	Liczba osób zatrudnionych na umowy cywilnoprawne wg typu umowy o pracę (wg wieku i płci) na koniec okresu sprawozdawczego, liczba zawartych umów cywilnoprawnych z osobami fizycznymi w raportowanym okresie, liczba zakończonych umów cywilnoprawnych z osobami fizycznymi w raportowanym okresie.	181	Wskaźnik zmodyfikowany – według płci
S.2.6.	Liczba pracowników niepełnosprawnych oraz ich % udział w ogóle zatrudnionych.	183	
S.2.8.	Liczba oraz przeciętne wynagrodzenie obcokrajowców świadczących pracę na rzecz przedsiębiorstwa i pod jego	<b>Błąd! Nie zdefiniowano</b>	

	nadzorem (niezależnie czy są pracownikami własnymi, czy podmiotów trzecich, którym zlecana jest praca), pochodzących z krajów znajdujących się w gorszej od Polski sytuacji ekonomicznej lub krajów w których uprawdopodobnione jest łamanie praw człowieka wg kraju pochodzenia (np. Białoruś, Ukraina, Rosja, Bułgaria, Rumunia, Mołdawia, Wietnam, Filipiny, Korea Północna, Chiny).	<b>zakładki.</b>	
S.2.13.	Łączna wysokość rocznych składek na PFRON.	183	
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.	183	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).	183	
S.3.1.	Liczba działających w spółce związków zawodowych ogółem (reprezentatywnych i pozostałych).	183	
S.3.2.	Odsetek (%) pracowników należących do związków zawodowych (tzw. współczynnik uzwiązkowienia).	183	
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).	184	
S.4.1.	Liczba wypadków przy pracy wśród pracowników / wśród pracowników podwykonawców pracujących na terenie zakładu.	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.4</b>	
S.4.3.	Liczba wypadków śmiertelnych wśród pracowników / wśród pracowników podwykonawców pracujących na terenie zakładu.	184	
S.6.1.	Informacja, czy u pracodawcy została wdrożona polityka antymobbingowa i polityka antydyskryminacyjna.	185	
S.6.2.	Liczba zgłoszonych przypadków dyskryminacji, mobbingu, molestowania seksualnego itp.	185	
S.6.4.	Liczba audytów pod kątem przeciwdziałania dyskryminacji u podwykonawców.	185	
S.9.4.	Całkowita kwota darowizn na cele społeczne w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem największych obdarowanych).	186	
S.9.5.	Całkowita kwota wydatkowana na sponsoring (ze wskazaniem największych sponsorowanych partnerów).	187	
S.10.2.	Liczba zgłoszonych przypadków zachowań noszących znamiona korupcji.	188	
S.13.1.	Liczba zdarzeń dotyczących wycieku lub nieuprawnionego wykorzystania danych osobowych (klientów, pracowników).	189	
S.13.2.	Postępowania administracyjne prowadzone przeciwko spółce (np. przez PUODO) oraz wartość finansowa kar za niezgodność z prawem i regulacjami w kwestiach związanych z ochroną danych osobowych.	189	

### 34. Oświadczenie Comp S.A. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2019 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., 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 2019 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 dnia 25 kwietnia 2018 roku w formie raportu bieżącego nr 1/2018 z dnia 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](http://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 2019 nie stosowała 4 rekomendacji DP 2016: II.R.2, IV.R.2, VI.R.1, VI.R.2.

W 2019 roku Spółka nie stosowała 6 zasad szczegółowych DP 2016: I.Z.1.20, II.Z.2, IV.Z.1, IV.Z.2, V.Z.6, VI.Z.4.

W 2020 roku Spółka zamierza wdrożyć rekomendacje VI.R.1. i VI.R.2 oraz zasady V.Z.6 i VI.Z.4. Informację o wdrożeniu wskazanych rekomendacji i zasad Spółka niezwłocznie przekaże do publicznej wiadomości.

### 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 umożliwiła akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

3. *VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.*

**Wyjaśnienia Spółki:** Spółka nie przyjęła polityki wynagrodzeń. Wynagrodzenie członków organów i kluczowych menedżerów ustalane jest przez odpowiednie organy spółki.

4. *VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią Spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.*

**Wyjaśnienia Spółki:** Spółka nie wprowadziła polityki wynagrodzeń, a w konsekwencji trwale nie stosuje rekomendacji VI.R.2 DP 2016.

#### **Zasady niestosowane przez Spółkę:**

1. *I.Z.1.20. Zamieszczanie na stronie internetowej Spółki zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo.*

**Wyjaśnienia Spółki:** Spółka nie rejestruje obrad walnego zgromadzenia w formie audio ani wideo ze względu na brak istotnego zainteresowania ze strony akcjonariuszy oraz względy ekonomiczne.

2. *II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.*

**Wyjaśnienia Spółki:** Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek konkurencyjnych wymaga zgody rady nadzorczej.

3. *IV.Z.1. Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.*

**Wyjaśnienia Spółki:** Spółka ustala termin i miejsce walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach wszystkim zainteresowanym akcjonariuszom.

4. *IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.*

**Wyjaśnienia Spółki:** Z uwagi na strukturę akcjonariatu oraz względy ekonomiczne, spółka nie zapewnia transmisji zgromadzeń w czasie rzeczywistym.

5. *V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.*

**Wyjaśnienia Spółki:** Spółka nie wprowadziła szczególnych regulacji wewnętrznych dotyczących rozwiązywania konfliktu interesów. W przypadku wystąpienia konfliktu interesów stosowane są powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

6. *VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń.*

**Wyjaśnienia Spółki:** Spółka nie wprowadziła polityki wynagrodzeń.

**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 umożliwić kontrolę ryzyka procesu przy zachowaniu odpowiedniego

nadzoru nad prawidłowością gromadzenia, przetwarzania i prezentowania danych niezbędnych do sporządzania sprawozdań finansowych, w zgodzie z obowiązującymi przepisami prawa.

Zgodnie z istniejącym na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia stanem prawnym sprawozdania Spółki, zarówno sprawozdanie roczne jednostkowe, jak i roczne sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Spółki są przedmiotem badania przeprowadzanego przez firmę audytorską, zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz. U. z 2019, poz. 1421 z późniejszymi zmianami). 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 Spółki 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. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa**

Stosownie do postanowień Statutu Spółki, walne zgromadzenia akcjonariuszy mogą być zwyczajne lub nadzwyczajne. Walne zgromadzenia odbywają się w Warszawie. Zwyczajne walne zgromadzenia odbywają się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Walne zgromadzenia zwołuje/-ją:

- Zarząd, w tym również na żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% (pięć procent) kapitału zakładowego;
- Rada Nadzorcza lub jej Przewodniczący;

- akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce jednocześnie wyznaczając jego Przewodniczącego.

Walne zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% (pięć procent) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia.

Uchwały walnego zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów akcjonariuszy obecnych na zgromadzeniu, o ile Statut lub obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej. Uchwały walnego zgromadzenia o wypłacie dywidendy wymagają większości 3/4 głosów akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu.

Do kompetencji walnego zgromadzenia należy w szczególności podejmowanie uchwał o: (1) podziale zysku albo pokryciu straty, (2) połączeniu lub przekształceniu Spółki, (3) rozwiązaniu i likwidacji Spółki, (4) podwyższeniu lub obniżeniu kapitału zakładowego, (5) ustaleniu zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej i zatwierdzeniu regulaminu Rady Nadzorczej, (6) tworzeniu i znoszeniu funduszy celowych, (7) zmianie przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki, (8) zmianie Statutu Spółki, (9) emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, (10) wyborze likwidatorów, (11) wszelkich postanowieniach dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru; a także (12) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub akcjonariuszy.

Głosowanie na walnych zgromadzeniach jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych.

W Spółce nie uchwalono regulaminu walnego zgromadzenia.

## **XI. 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.

**XII. 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 dnia 29 czerwca 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2019 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 dnia 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 Spółka 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 dnia 29 czerwca 2018 roku.

W 2019 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 S.A.,
- Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w spółce Comp S.A.,
- Procedurę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w spółce Comp S.A.

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 ustawowego 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 S.A. 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 S.A. spełniała obowiązujące warunki i została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury wyboru firmy audytorskiej.

W 2019 roku Komitet Audytu odbył łącznie 4 posiedzenia.

**XIII. 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
27.03.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
27.03.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	