



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport PSr 2020

Zarząd Spółki **Comp S.A.**
podaje do wiadomości **Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Comp S.A.** obejmujące
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Comp S.A.,
sporządzone według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres od **01.01.2020 do 30.06.2020**
w walucie: **PLN (tysiące zł)**

SPIS TREŚCI

Pozycja	Strona
Wybrane dane finansowe	3
Oświadczenie o zgodności z MSSF	5
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	7
Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	21
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	22
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	24
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	26
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	28
Informacje dotyczące segmentów działalności	63
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	69
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A.	80
Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	80
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów Comp S.A.	89
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.	90
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym Comp S.A.	92
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.	93
Noty Objasniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	95

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

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 31 sierpnia 2020 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2020 r. – 30 czerwca 2020 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2019 r. – 30 czerwca 2019 r. w odniesieniu do pozycji:

- Skonsolidowanego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów;
- Sprawozdania ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym;
- Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych;
- Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów Comp S.A.;
- Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym Comp S.A.;
- Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.;

oraz stan na 30 czerwca 2020 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2019 r. oraz na 30 czerwca 2019 r. dla pozycji bilansowych (Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej i Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.).

Wszystkie śródroczne informacje finansowe niezbędne do oceny sytuacji majątkowej i finansowej Comp S.A. oraz Grupy Kapitałowej Comp S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) zostały zawarte w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym oraz Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 30 czerwca 2020 r.

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
I Przychody netto ze sprzedaży	252 886	267 459	56 940	62 373
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 208	21 847	1 623	5 095
III Zysk (strata) brutto	2 508	14 845	565	3 462
IV Zysk (strata) netto	(910)	2 413	(205)	563
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	558	2 571	126	600
VI Całkowity dochód	(438)	2 568	(99)	599
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 707	(23 727)	6 013	(5 533)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 272)	(12 670)	(2 988)	(2 955)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 150)	12 929	(2 511)	3 015
X Przepływy pieniężne netto, razem	2 285	(23 468)	514	(5 473)
XI Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XII Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,12	0,54	0,03	0,13
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,12	0,54	0,03	0,13

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
XV Aktywa razem	937 140	1 043 006	209 839	244 923
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	411 689	516 821	92 183	121 362
XVII Zobowiązania długoterminowe	113 526	89 751	25 420	21 076
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	298 163	427 070	66 763	100 286
XIX Kapitał własny	525 451	526 185	117 656	123 561
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	497 576	496 549	111 414	116 602
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 313	3 474
XXII Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIII Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIV Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	88,79	88,91	19,88	20,88
XXV Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	88,79	88,91	19,88	20,88

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	w tys. zł		w tys. EURO	
	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
I Przychody netto ze sprzedaży	163 874	189 977	36 898	44 304
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 401	16 013	2 792	3 734
III Zysk (strata) brutto	14 408	7 912	3 244	1 845
IV Zysk (strata) netto	11 734	6 744	2 642	1 573
V Całkowity dochód	11 734	6 744	2 642	1 573
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4)	(3 634)	(1)	(847)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 614)	(10 280)	(1 264)	(2 397)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 685	18 596	2 856	4 337
IX Przepływy pieniężne netto, razem	7 067	4 682	1 591	1 092
X Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XI Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,45	1,41	0,55	0,33
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,45	1,41	0,55	0,33

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
XIV Aktywa razem	730 152	801 545	163 491	188 222
XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	257 932	341 059	57 754	80 089
XVI Zobowiązania długoterminowe	75 405	49 034	16 884	11 514
XVII Zobowiązania krótkoterminowe	182 527	292 025	40 870	68 575
XVIII Kapitał własny	472 220	460 486	105 737	108 133
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 313	3 474
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)	79,79	77,81	17,87	18,27
XXIII Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	79,79	77,81	17,87	18,27

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Dane w zł	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od XV do XXI oraz danych z pozycji od XIV do XIX.	4,4660	4,2585
	01.01.2020 do 30.06.2020	01.01.2019 do 30.06.2019
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od I do X oraz danych z pozycji od I do IX.	4,4413	4,2880

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2020 R.**Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych w rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2019.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2020 r. z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 czerwca 2019 r.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
31.08.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
31.08.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
31.08.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
31.08.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2020 R.

Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

A) INFORMACJE OGÓLNE

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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

Spółka Comp S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”) jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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

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

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

Czas trwania Spółki - Jednostki Dominującej zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

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

Sprawozdanie Jednostki Dominującej jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 30 czerwca 2020 roku skład Zarządu Spółki był następujący:

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, w związku z powołaniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Comp SA na nową, dwuletnią, wspólną kadencję nowej Rady Nadzorczej Spółki (o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 29/2020 w dniu 31 sierpnia 2020 roku), skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

- Grzegorz Należyty – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Ryszard Trepczyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Papaj – Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Hausner – Członek Rady Nadzorczej,
- Jerzy Bartosiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Nowjalis – Członek Rady Nadzorczej,
- Julian Kutrzeba – Członek Rady Nadzorczej.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

* akcje własne w posiadaniu Jednostki Dominującej.

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

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

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 CZERWCA 2020 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 30 czerwca 2020 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	15,97%	945 429	15,97%
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	37,58%	2 223 325	37,58%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 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 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

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.	960 000	16,22%	960 000	16,22%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	621 122	10,50%	621 122	10,50%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	559 193	9,45%	559 193	9,45%
Jacek Papaj	337 063	5,70%	337 063	5,70%
Pozostali akcjonariusze	2 304 531	38,93%	2 304 531	38,93%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 30 czerwca 2020 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 31 lipca 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: 18/2020 w dniu 31 lipca 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	29.07.2020	6 420	0,11%
	zbycie akcji	29.07.2020	50 000	0,84%
	zbycie akcji	29.07.2020	29 365	0,50%
	zbycie akcji	29.07.2020	8 000	0,14%
	zbycie akcji	30.07.2020	10 000	0,17%
	zbycie akcji	30.07.2020	5 000	0,08%

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	445 848	7,53%	7,53%	439 428	7,43%	7,43%	18/2020	31.07.2020
	439 428	7,43%	7,43%	389 428	6,58%	6,58%	18/2020	31.07.2020
	389 428	6,58%	6,58%	360 063	6,08%	6,08%	18/2020	31.07.2020
	360 063	6,08%	6,08%	352 063	5,95%	5,95%	18/2020	31.07.2020
	352 063	5,95%	5,95%	342 063	5,78%	5,78%	18/2020	31.07.2020
	342 063	5,78%	5,78%	337 063	5,70%	5,70%	18/2020	31.07.2020

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

W dniu 31 sierpnia 2020 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Comp S.A.

Zgodnie z listą akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki udostępnioną Spółce przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w dniu 21 sierpnia 2020 roku, akcjonariusz MetLife OFE zarządzany przez MetLife PTE S.A. zwiększył liczbę posiadanych akcji do 960.000.

Szczegóły zmian ilości akcji zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Stan na dzień 20.08.2020 roku				Stan na dzień 21.08.2020 r.		
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
MetLife OFE zarządzany przez MetLife PTE S.A.	945 429	15,97%	15,97%	960 000	16,22%	16,22%

- **Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Zgodnie z listą akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki udostępnioną Spółce przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w dniu 21 sierpnia 2020 roku, akcjonariusze fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zwiększyły liczbę posiadanych akcji do 621.122.

Szczegóły zmian ilości akcji zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Stan na dzień 20.08.2020 r.				Stan na dzień 21.08.2020 r.		
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
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	10,46%	621 122	10,50%	10,50%

- **Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.**

Zgodnie z listą akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki udostępnioną Spółce przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w dniu 21 sierpnia 2020 roku, akcjonariusze Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. zwiększyły liczbę posiadanych akcji do 559.193.

Szczegóły zmian ilości akcji zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Stan na dzień 20.08.2020 r.				Stan na dzień 21.08.2020 r.		
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
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	548 000	9,26%	9,26%	559 193	9,45%	9,45%

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

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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

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

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

INFORMACJE O DANYCH PORÓWNYWALNYCH

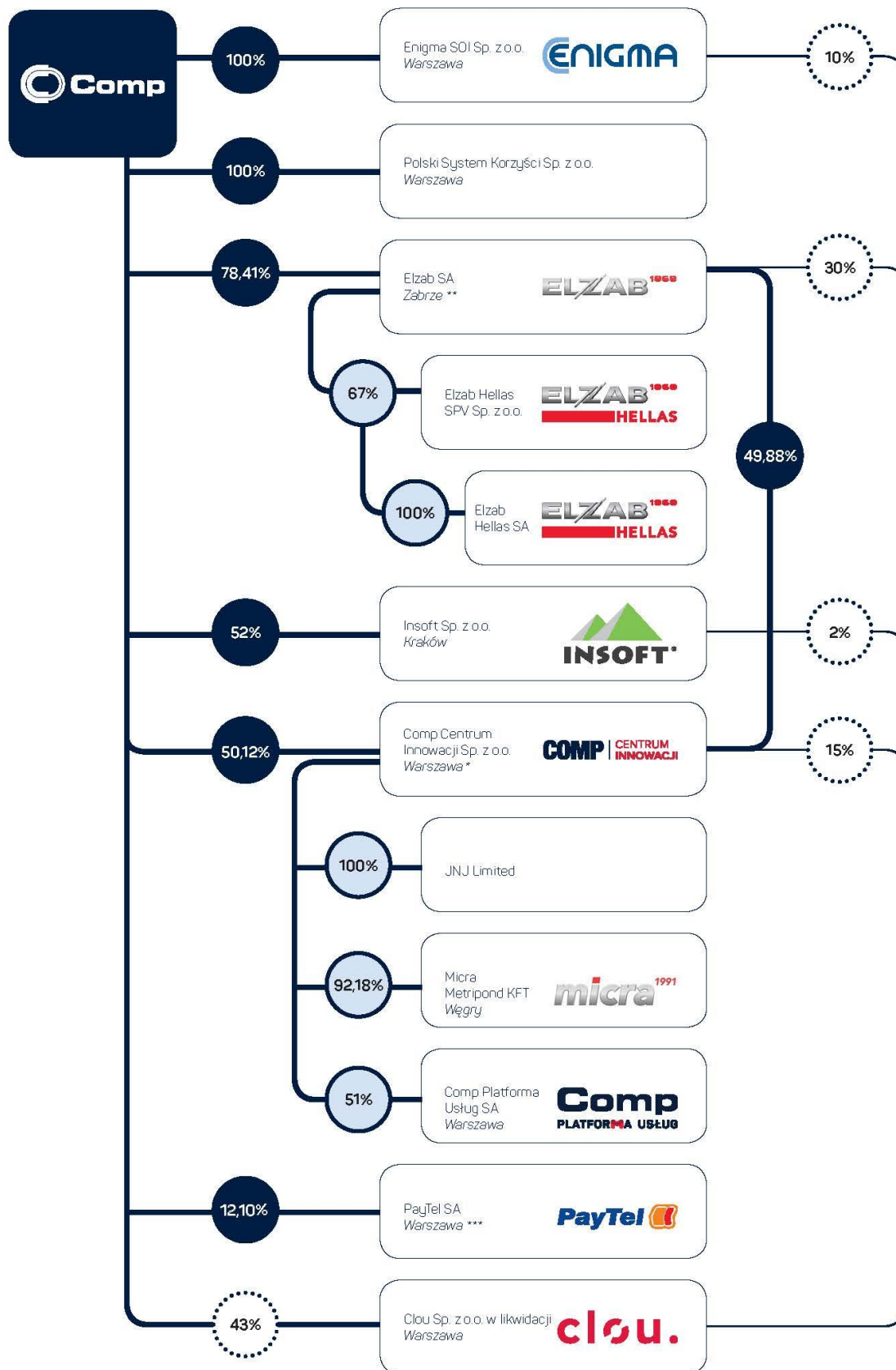
W związku z prezentacją działalności zaniechanej, dla zapewnienia porównywalności danych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów dokonano niżej przedstawionych reklasyfikacji danych za I półrocze 2019 r.

Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów:

Pozycja	<i>1 półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019 publikowany</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>1 półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019 po przekształceniu</i>
A Przychody ze sprzedaży	269 609	(2 150)	267 459
B Koszt własny sprzedaży	178 937	(3 101)	175 836
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	90 672	951	91 623
D Pozostałe przychody operacyjne	4 051	(319)	3 732
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	37 140	(1 899)	35 241
G Pozostałe koszty operacyjne	2 426	(125)	2 301
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	19 191	2 656	21 847
J Koszty finansowe	7 882	(324)	7 558
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	11 865	2 980	14 845
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	8 782	2 980	11 762
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(6 369)	(2 980)	(9 349)
EBITDA	37 182	2 656	39 838

B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. i udział podmiotów w kapitale - stan na 30 czerwca 2020 roku



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

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

*** spółka stowarzyszona, przeznaczona do sprzedaży

	udział procentowy Comp S.A. w kapitale	udział procentowy Comp S.A. w głosach
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	100,00	100,00
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.*	89,23 (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 Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. („ZUK 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. w likwidacji*	90,95 (43,00)	90,85 (43,00)
Polski System Korzyści Sp. z o.o.	100,00	100,00
PayTel S.A.****	12,10	12,10

* 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 stowarzyszona przeznaczona do sprzedaży

Zakres działalności i informacje o poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej zostały zawarte w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Comp S.A. za rok 2019 we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej w I półroczu 2020 r.

Polski System Korzyści Sp. z o.o.

W dniu 25 lutego 2020 r. została utworzona spółka Polski System Korzyści Sp. z o.o. Przedmiotem działalności spółki jest 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.).

Jednostka Dominująca posiada łącznie 30.000 udziałów w spółce Polski System Korzyści Sp. z o.o., stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 30.000 głosom, stanowiących 100% w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Clou Sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 24 czerwca 2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Clou Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia jej likwidacji.

Powodem likwidacji jest zmiana modelu zarządzania działaniami marketingowymi. Jednym z efektów tej zmiany będzie także optymalizacji kosztów wynikających z tych działań w ramach Grupy Kapitałowej.

PayTel S.A.

W dniu 27 czerwca 2019 r. Jednostka Dominująca 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, spadł do 12,10%. Przedmiotowe akcje zostały zbyte po cenie 297,35 złoty za jedną akcję, tj. łącznie za kwotę 3.442.417,00 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 będzie miał wynik za 2020 r.

Wyniki Spółek/Grup Kapitałowych z Grupy Kapitałowej Comp S.A.

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	163 874	12 401	11 734	10 389
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	37 377	2 388	(2 420)	6 178
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	53 754	2 162	(1 477)	3 461
Insoft Sp. z o.o.	3 298	938	761	25
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	7 025	(4 590)	(6 457)	1 820
Clou Sp. z o.o. w likwidacji	1 034	(24)	(39)	3
Polski System Korzyści Sp. z o.o.	2	(406)	(405)	-
Podmioty stowarzyszone:				
PayTel S.A.*	42 730	(2 282)	(2 158)	4 856

* spółka stowarzyszona prezentowana w działalności zaniechanej

W trakcie okresu 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku Spółka zależna Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. podpisała umowę z EBS Sp. z o.o., z którą realizowała kontrakt w ramach konsorcjum dla Ministerstwa Sprawiedliwości, na mocy której przejęła wszystkie prawa i obowiązki wynikające z tego kontraktu. W ramach rozliczenia tej umowy Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. rozpoznała w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku przychód wynikający z oddania w leasing urządzeń monitorujących do Ministerstwa Sprawiedliwości, które zostały odkupione od EBS Sp. z o.o. Spółka świadczy także usługi serwisowe wynikające z powyżej opisanej umowy. Kontrakt jest prowadzony bez jakichkolwiek problemów.

Z uwagi na złożoność rozliczeń wynikających z zawartej w tym roku umowy, Zarząd podjął decyzję o konserwatywnym podejściu do wyceny poszczególnych elementów przejętych prac w Skonsolidowanym Śródrocznym Sprawozdaniu Finansowym. W wyniku szacowanej wyceny tego kontraktu w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku na poziomie sprawozdania skonsolidowanego przychód został skorygowany do poziomu średniej marży wynikającej z umowy, a wynik skorygowany in minus o kwotę 4,5 mln zł. (z uwzględnieniem podatku odroczonego). Pełna weryfikacja założeń przyjętych do wyceny ma nastąpić w drugiej połowie br. (w tym na bazie danych ex post), co może spowodować zmianę szacunku wyniku.

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

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zasady rachunkowości

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

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Comp S.A. za I półrocze 2020 r. i za porównywalny okres I półrocze 2019 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzonymi do stosowania w UE.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę Kapitałową w bieżącym okresie nie uległy zmianom w stosunku do opisanych w sprawozdaniu za rok 2019, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i wynik finansowy okresu w stosunku do okresów porównywalnych.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za I półrocze 2020 roku

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Comp S.A. za I półrocze 2020 r.:

- **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),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **Zmiany do 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 Stopy Procentowej zatwierdzone w EU w dniu 15 stycznia 2020 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I półrocze 2020 rok.

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 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później) – poprawki mają na celu promowanie spójności w stosowaniu wymogów w zakresie klasyfikacji zobowiązań.
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale”, MSR 37 „Rezerwy”**, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później);
- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później). Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzone przez UE;

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

Opis przyjętych zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za rok 2019 opublikowanym w dniu 27 marca 2020 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy.

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

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Comp S.A. i spółki Grupy Kapitałowej w niezmienionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, uwzględniając wpływ pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19.

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

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2020 r. należy czytać łącznie z Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 r.

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

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

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółki Insoft Sp. z o.o., Clou Sp. z o.o. w likwidacji, Polski System Korzyści Sp. z o.o. oraz PayTel S.A. prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości („PSR”) zdefiniowane przez Ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, (j.t. Dz. U. 2019 r., poz. 351, ze zm.) („Ustawa”). Sprawozdania finansowe tych podmiotów sporządzane dla celów konsolidacji Grupy zawierają szereg korekt niezawartych w księgach rachunkowych, wprowadzonych w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych do zgodności ze standardami i interpretacjami wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów

Rachunkowości oraz Komitet do Spraw Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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

W swoich sprawozdaniach finansowych Spółki wykazują zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów prezentowane jest w układzie kalkulacyjnym.

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za I półrocze 2020 roku obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za I półrocze 2020 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

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

Konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych została dokonana z zachowaniem następujących zasad:

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych;
- uzyskany w wyniku sumowania zysk/stratę netto powiększono o stratę lub pomniejszono o zysk udziałowców niekontrolujących;
- różnica pomiędzy wyceną metodą praw własności a wartością godziwą akcji dających znaczący wpływ na moment objęcia kontroli odnoszona jest w Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w przychody lub koszty finansowe;
- wartość firmy powstała w wyniku połączenia, stanowi różnicę pomiędzy wartością godziwą płatności, wartością godziwą uprzednio posiadanych udziałów oraz udziałem udziałowców niekontrolujących w aktywach netto przejmowanej jednostki a wartością godziwą aktywów netto spółki przejmowanej na dzień, w którym nastąpiło przejęcie kontroli.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli;
- wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze;

- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- niezrealizowane z punktu widzenia Grupy Kapitałowej zyski lub straty powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne Jednostce Dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

TREŚĆ	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>		
A Przychody ze sprzedaży	252 886	267 459
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	60 534	74 409
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	192 352	193 050
B Koszt własny sprzedaży	178 126	175 836
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	50 434	58 747
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	127 692	117 089
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	74 760	91 623
D Pozostałe przychody operacyjne	10 144	3 732
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	75	-
II Inne przychody operacyjne	10 069	3 732
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	35 745	35 241
F Koszty ogólnego zarządu	35 598	35 966
G Pozostałe koszty operacyjne	6 353	2 301
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	70
II Inne koszty operacyjne	6 353	2 231
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	7 208	21 847
I Przychody finansowe	1 893	556
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	1 893	556
J Koszty finansowe	6 593	7 558
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	6 593	7 558
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	2 508	14 845
M Podatek dochodowy	2 469	3 083
I Bieżący	650	1 788
II Odroczone	1 819	1 295
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	39	11 762
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>		
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(949)	(9 349)
P Zysk / (strata) netto (N+O)	(910)	2 413
z tego		
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	(1 468)	(158)
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	558	2 571
<u>Inne składniki całkowitego dochodu:</u>		
<u>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</u>		
Skutki aktualizacji majątku trwałego	(1)	(2)
<u>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</u>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	473	(190)
Udział w innych składnikach pełnego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	347
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	472	155
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)	(438)	2 568
z tego:		
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	(1 468)	(158)
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	1 030	2 726

INFORMACJE DODATOWE

Amortyzacja	20 802	17 991
EBITDA	28 010	39 838

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	558	2 571
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	0,12	0,54
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	0,12	0,54

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 30.06.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 30.06.2019</i>
Aktywa razem		937 140	1 043 006	906 779
A Aktywa trwałe		566 943	583 263	569 448
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	71 174	90 143	91 435
II Wartości niematerialne	2	462 078	455 910	450 080
w tym: wartość firmy		272 801	272 801	272 801
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)		-	-	-
V Inwestycje w udziały i akcje		-	-	1
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 814	5 739	1 473
VII Aktywa finansowe długoterminowe		3 327	2 367	1 423
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe		-	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe		3 581	2 896	2 495
X Umowy o budowę - część długoterminowa		14 252	13 746	16 031
XI Pozostałe aktywa długoterminowe		9 717	12 462	6 510
B Aktywa obrotowe		370 197	459 743	337 331
I Zapasy		110 425	82 751	100 601
II Należności handlowe		129 856	261 522	150 505
III Pozostałe należności krótkoterminowe		10 246	8 529	8 694
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe		46	255	10
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		31 803	24 509	16 910
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		6 763	6 823	7 319
w tym: bieżące aktywa podatkowe		2 047	74	1 048
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		2 065	2 045	694
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		22 914	18 809	20 861
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		55 373	53 088	30 325
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	706	1 412	1 412

PASYWA	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 30.06.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 30.06.2019</i>
Pasywa razem		937 140	1 043 006	906 779
A Kapitał własny		525 451	526 185	510 727
I Kapitał podstawowy		14 795	14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		290 516	290 516	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału		-	-	-
IV Akcje własne		(80 885)	(80 885)	(80 885)
V Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny		275	276	276
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		2 063	1 590	1 482
VII Zyski zatrzymane		270 812	270 257	254 199
VIII Kapitały udziałowców niekontrolujących		27 875	29 636	30 344
B Zobowiązania długoterminowe		113 526	89 751	90 232
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	79 796	46 324	32 260
II Rezerwy długoterminowe		1 738	1 843	1 499
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 672	6 780	7 675
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		28	28	28
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		12 526	18 974	21 364
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	6	53	53	14 212
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		13 713	15 749	13 194
C Zobowiązania krótkoterminowe		298 163	427 070	305 820
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		159 773	144 351	132 529
II Rezerwy krótkoterminowe		21 985	32 088	15 459
III Zobowiązania handlowe		71 925	125 618	52 019
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		10 009	30 973	13 845
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		189	5 561	383
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		11 281	22 068	22 411
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	129	49 573	48 402
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		23 061	22 399	21 155
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
Wartość księgowa		525 451	526 185	510 727
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		88,79	88,91	86,30
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		88,79	88,91	86,30

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	<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>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(80 885)	276	1 590	270 257	496 549	29 636	526 185
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	(1)	473	558	1 030	(1 468)	(438)
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	558	558	(1 468)	(910)
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	473	-	473	-	473
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	(3)	(3)	(293)	(296)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(273)	(273)
- pozostałe	-	-	-	-	-	(3)	(3)	(20)	(23)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	275	2 063	270 812	497 576	27 875	525 451

Dane porównywalne:

Rok 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.12.2019	<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>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(80 885)	278	1 672	251 306	477 682	25 616	503 298
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	(2)	(82)	18 932	18 848	(453)	18 395
- zysk/strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	18 585	18 585	(453)	18 132
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-	(2)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(82)	-	(82)	-	(82)
- rozliczenie wyceny jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	347	347	-	347
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	19	19	4 473	4 492
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(123)	(123)
- podwyższenie kapitału w spółce zależnej objęte przez udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	4 986	4 986
- pozostałe	-	-	-	-	-	19	19	(390)	(371)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	276	1 590	270 257	496 549	29 636	526 185

I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowi z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(80 885)	278	1 672	251 306	477 682	25 616	503 298
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	(2)	(190)	2 918	2 726	(158)	2 568
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	2 571	2 571	(158)	2 413
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-	(2)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(190)	-	(190)	-	(190)
- rozliczenie wyceny jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	347	347	-	347
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	(25)	(25)	4 886	4 861
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(123)	(123)
- podwyższenie kapitału w spółce zależnej objęte przez udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	4 986	4 986
- pozostałe	-	-	-	-	-	(25)	(25)	23	(2)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	276	1 482	254 199	480 383	30 344	510 727

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	<i>I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	<i>I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019</i>
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto	(910)	2 413
II Korekty razem	27 617	(26 140)
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-
2 Amortyzacja	20 802	17 991
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(388)	(95)
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 514	4 817
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(2 822)	6 038
6 Zmiana stanu rezerw	(10 269)	(6 605)
7 Zmiana stanu zapasów	(27 590)	(13 234)
8 Zmiana stanu należności	131 339	38 151
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(69 938)	(70 101)
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(13 360)	(5 713)
11 Podatek odroczonej	1 819	1 295
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	650	1 788
13 Podatek zapłacony	(7 958)	(1 988)
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	(182)	1 516
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	26 707	(23 727)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	4 726	376
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	203	233
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	3 814	143
- zbycie aktywów finansowych	3 442	12
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	350	-
- odsetki	22	7
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	124
4 Inne wpływy inwestycyjne	709	-
II Wydatki	17 998	13 046
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 791	12 858
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Na aktywa finansowe	300	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki	300	-
4 Inne wydatki inwestycyjne	907	188
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(13 272)	(12 670)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I Wpływy	137 359	79 240
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	5 000
2 Kredyty i pożyczki	136 212	73 040
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	1 147	1 200

II Wydatki	148 509	66 311
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	273	123
3 Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	87 172	45 722
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	49 400	10 000
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	5 791	5 341
8 Odsetki	5 868	5 125
9 Inne wydatki finansowe	5	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(11 150)	12 929
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	2 285	(23 468)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 285	(23 468)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F1 Środki pieniężne na początek okresu	53 088	53 793
F2 Środki pieniężne na początek okresu - działalność zaniechana / przeznaczona do sprzedaży	-	-
F3 Środki pieniężne na początek okresu RAZEM	53 088	53 793
G1 Środki pieniężne na koniec okresu	55 373	30 325
G2 Środki pieniężne na koniec okresu - działalność zaniechana / przeznaczona do sprzedaży	-	-
G3 Środki pieniężne na koniec okresu RAZEM	55 373	30 325
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 877	459

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

NOTA NR 1

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

<i>I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</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 trwale serwisowe</i>	<i>- inne środki trwale</i>	<i>Środki trwale, razem*</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 519	55 750	39 275	40 619	12 873	15 074	165 110
2 Zwiększenia	8	233	1 665	2 234	1 538	643	6 321
a) Zakup	-	-	1 530	229	455	81	2 295
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	135	8	1 082	560	1 785
b) Aktualizacja wartości	8	185	-	-	-	-	193
c) Modernizacja	-	15	-	-	-	-	15
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	24	-	1 967	-	-	1 991
e) Pozostałe	-	9	-	30	1	2	42
3 Zmniejszenia	-	468	3 431	18 614	99	4	22 616
a) Sprzedaż	-	-	63	720	8	-	791
b) Likwidacja	-	406	50	-	-	1	457
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	3 313	-	87	-	3 400
d) Rozliczenie umów leasingu	-	43	-	17 887	-	-	17 930
e) Pozostałe	-	19	5	7	4	3	38
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 527	55 515	37 509	24 239	14 312	15 713	148 815
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	499	17 374	25 032	11 870	10 121	11 836	76 732
6 Zwiększenie	249	3 461	1 854	2 619	1 437	678	10 298
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	249	3 459	1 853	2 377	1 437	677	10 052
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	2	1	242	-	1	246
7 Zmniejszenie	-	260	2 293	5 052	19	4	7 628
a) Sprzedaż	-	-	62	585	8	-	655
b) Likwidacja	-	240	50	3 863	-	1	4 154
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	2 175	-	8	-	2 183
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	-	1	1
e) Rozliczenie umów leasingu	-	17	-	601	-	-	618
f) Pozostałe	-	3	6	3	3	2	17
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	748	20 575	24 593	9 437	11 539	12 510	79 402
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	27	-	-	27
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-

10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	27	-	-	27
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 152	40 498	14 949	26 561	2 836	2 993	88 989

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 42 tys. zł.

MSSF 16 „Leasing”

Szczegółowy opis zastosowania MSSF 16 w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Comp S.A. znajduje się w sprawozdaniu za rok 2018 i 2019.

W Grupie Kapitałowej leasinguje się wiele aktywów, w tym grunty, budynki, samochody, maszyny i urządzenia oraz sprzęt IT. Informacje o umowach leasingowych przedstawiono poniżej. Rzeczowe aktywa trwałe w Grupie Kapitałowej stanowią własne i dzierżawione aktywa, które nie spełniają definicji nieruchomości inwestycyjnej.

POZYCJA	<i>stan na 30.06.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	14 367	17 644
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	14 661	17 833

Prawo do użytkowania składnika aktywów

<i>1 półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Razem</i>
Stan na początek okresu	969	14 403	527	1 745	17 644
a) Zwiększenia	9	234	-	167	410
b) Zmniejszenia	249	2 901	138	399	3 687
- amortyzacja	249	2 868	138	398	3 653
- inne	-	33	-	1	34
Stan na koniec okresu	729	11 736	389	1 513	14 367

Zobowiązania z tytułu leasingu

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPIŁYWKI PIENIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) w okresie 1 roku	7 593	7 366
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	7 454	11 530
c) Powyżej 5 lat	-	-
Umowne niezdykontowane przepływy pieniężne, razem	15 047	18 896

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
a) Krótkoterminowe	7 301	7 119
b) Długoterminowe	7 360	10 714
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	14 661	17 833

NOTA NR 2

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	a		b	c	d		e	f	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	wartość firmy z konsolidacji	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	107 571	69 315	239 630	33 172	48 416	39 147	36 237	11 973	546 314
2 Zwiększenia	30 354	10 691	-	-	5 664	3 934	-	601	47 310
a) Zakupy	-	3 081	-	-	5 658	3 934	-	601	9 340
b) Wytworzenie	-	7 588	-	-	-	-	-	-	7 588
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	30 354	-	-	-	-	-	-	-	30 354
d) Pozostałe	-	22	-	-	6	-	-	-	28
3 Zmniejszenia	-	30 367	-	-	13	4	-	19	30 399
a) Sprzedaż	-	-	-	-	3	3	-	-	3
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	30 354	-	-	-	-	-	-	30 354
c) Pozostałe	-	13	-	-	10	1	-	19	42
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	137 925	49 639	239 630	33 172	54 067	43 077	36 237	12 555	563 225
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	50 421	1	-	1	33 794	31 699	-	6 007	90 224
6 Zmiany umorzenia w okresie	7 021	-	-	-	2 610	1 875	-	1 112	10 743
a) Odpis bieżący	7 021	-	-	-	2 617	1 879	-	1 112	10 750
b) Sprzedaż	-	-	-	-	(3)	(3)	-	-	(3)
c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(2)	-	-	-	(2)
d) Pozostałe	-	-	-	-	(2)	(1)	-	-	(2)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	57 442	1	-	1	36 404	33 574	-	7 119	100 967
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	180	-	-	-	-	-	-	180
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-

11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	180	-	-	-	-	-	-	180
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	80 483	49 458	239 630	33 171	17 663	9 503	36 237	5 436	462 078

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 4.279 tys. zł.

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019</i>	<i>a</i>		<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>		<i>e</i>	<i>f</i>	Wartości niematerialne, razem
	<i>koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>koszty niezakończonych prac rozwojowych</i>	<i>wartość firmy</i>	<i>wartość firmy z konsolidacji</i>	<i>patenty, licencje i podobne wartości,</i>	<i>- w tym: oprogramowanie komputerowe</i>	<i>znaki firmowe</i>	<i>inne wartości niematerialne</i>	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	85 339	69 613	239 630	33 172	41 024	37 254	36 237	12 450	517 465
2 Zwiększenia	10 626	13 426	-	-	5 780	540	-	82	29 914
a) Zakupy	-	4 442	-	-	5 287	164	-	82	9 811
b) Wytworzenie	2 278	8 984	-	-	-	-	-	-	11 262
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	8 348	-	-	-	125	10	-	-	8 473
d) Pozostałe	-	-	-	-	368	366	-	-	368
3 Zmniejszenia	-	16 164	-	-	6	-	-	360	16 530
a) Sprzedaż	-	5 219	-	-	-	-	-	-	5 219
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	10 626	-	-	-	-	-	360	10 986
c) Pozostałe	-	319	-	-	6	-	-	-	325
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	95 965	66 875	239 630	33 172	46 798	37 794	36 237	12 172	530 849
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	38 548	2	-	1	29 536	28 105	-	3 851	71 938
6 Zmiany umorzenia w okresie	5 390	-	-	-	2 156	2 041	-	1 105	8 651
a) Odpis bieżący	5 390	-	-	-	1 791	1 675	-	1 105	8 286
b) Pozostałe	-	-	-	-	365	366	-	-	365
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	43 938	2	-	1	31 692	30 146	-	4 956	80 589
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	180	-	-	-	-	-	-	180
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	180	-	-	-	-	-	-	180
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	52 027	66 693	239 630	33 171	15 106	7 648	36 237	7 216	450 080

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 1387 tys. zł.

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

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 30.06.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
SEGMENT IT	99 822	99 822
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	33 171	33 171
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu finansowym Comp S.A	66 651	66 651
SEGMENT RETAIL	172 979	172 979
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu finansowym Comp S.A.	98 911	98 911
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (wcześniej SCO Retail Sp. z o.o.)	12 614	12 614
Wartość firmy na nabyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	7 104	7 104
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	54 350	54 350
Razem	272 801	272 801

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w wartości firmy.

Szczegółowe rozliczenie nabycia poszczególnych spółek i wyliczenia wartości firmy znajdują się w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Rocznych Grupy Kapitałowej Comp S.A. za lata 2007 – 2018.

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 30.06.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
SEGMENT RETAIL		
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104
Nabycie znaku ZUK Elzab S.A.	13 358	13 358
Nabycie znaku Insoft Sp. z o.o.	3 775	3 775
Razem	36 237	36 237

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

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	<i>stan na 30.06.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
Segment IT	30 668	25 745
Segment Retail	18 790	43 389
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	49 458	69 134

Testy na utratę wartości

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

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

Ze względu na okresowe spadki kapitalizacji rynkowej poniżej wartości księgowej Grupy na dzień 30 czerwca 2020, Grupa przeprowadziła test sprawdzający czy wystąpiła utrata wartości ww. aktywów.

Testy z tytułu utraty wartości przeprowadzone były poprzez oszacowanie wartości użytkowej Segmentów za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF). Przepływy finansowe dla poszczególnych segmentów zastosowane w modelu bazują na danych realizacyjnych na koniec 2019 roku, budżecie na rok 2020 oraz na szacunkach na lata 2021-2024.

Ze względu na specyfikę branży, sytuacja związana z pandemią SARS-CoV-2 nie spowodowała konieczności istotnych zmian w długoterminowych założeniach biznesowych do szacunków, które są podstawą do przeprowadzanych testów. Na dzień bilansowy nie wystąpiły też inne istotne przesłanki wskazujące na konieczność dokonania takiej korekty.

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

Ośrodek	Marża brutto	Stopa wzrostu sprzedaży	Stopa dyskontowa
Segment RETAIL	39%	4%	7,7%
Segment IT	24%	3%	7,7%

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

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

NOTA NR 3

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TREŚĆ	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa związane z PayTel S.A.	706	1 412
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	706	1 412

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

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

Spółka PayTel S.A. prezentowana jest jako aktywo przeznaczone do sprzedaży zgodnie z zapisami umowy sprzedaży wg których, w 2021 r. udział Jednostki Dominującej w kapitale akcyjnym spółki PayTel S.A. spadnie do zera.

AKTYWA PAYTEL S.A.	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa razem	70 260	67 943
A Aktywa trwale	44 725	42 370
I Rzeczowe aktywa trwale	35 280	34 090
II Wartości niematerialne	624	683
III Inwestycje w udziały i akcje	-	-
IV Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 150	6 999
V Pozostałe aktywa długoterminowe	671	598
B Aktywa obrotowe	25 535	25 573
I Zapasy	1 150	1 230
II Należności handlowe	13 056	11 923
III Pozostałe należności krótkoterminowe	156	574
IV Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	1 822	2 779
V Pozostałe aktywa krótkoterminowe	5 168	4 059
VI Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	4 183	5 008

PASYWA PAYTEL S.A. (Z WYŁĄCZENIEM KAPITAŁÓW WŁASNYCH)	<i>stan na 30.06.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
Pasywa razem (z wyłączeniem Kapitałów Własnych)	62 765	58 260
A Zobowiązania długoterminowe	24 074	24 278
I Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	61	586
II Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 249	5 128
III Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
IV Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	18 764	18 564
B Zobowiązania krótkoterminowe	38 691	33 982
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	9 990	7 651
II Rezerwy krótkoterminowe	2 683	1 300
III Zobowiązania handlowe	13 268	16 974
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	211	307
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	7 003	3 635
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 536	4 115

PRZEPIŁY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI PAYTEL S.A.	<i>I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	<i>I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019</i>
1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 386	5 382
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(74)	(4 884)
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 137)	2 295
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(825)	2 793

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

W styczniu 2020 roku Zarząd Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. podjął decyzję o zaniechaniu działalności dotyczącej wypożyczalni osobowych samochodów elektrycznych we Wrocławiu z uwagi na jej nierentowność. Tym samym 15 stycznia 2020 roku została w tym zakresie rozwiązana umowa z miastem Wrocław.

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	<i>I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	<i>I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019</i>
Przychody ogółem	46 225	43 064
PayTel S.A.	45 130	40 595
Działalność zaniechana w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 095	2 469
Koszty ogółem	53 092	44 185
PayTel S.A.	48 312	38 736
Działalność zaniechana w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	4 780	5 449
Podatek dochodowy	(1 024)	593
PayTel S.A.	(1 024)	593
Zysk (strata) netto	(5 843)	(1 714)
PayTel S.A.	(2 158)	1 266
Działalność zaniechana w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	(3 685)	(2 980)
Zysk/(Strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(949)	(9 349)
Wynik na sprzedaży części akcji PayTel S.A.	2 736	(6 369)
Działalność zaniechana w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	(3 685)	(2 980)

NOTA NR 4 INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Grupa Kapitałowa Comp S.A. stosuje metody klasyfikacji, rozpoznawania i kalkulacji utraty wartości instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Grupa Kapitałowa kwalifikuje aktywa finansowe wchodzące w zakres wymagań MSSF 9 do jednej z kategorii:

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

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

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, która zgodnie z MSSF 9 podlega zasadom kalkulacji strat kredytowych są należności handlowe oraz pożyczki udzielone. Na potrzeby oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystuje matrycę rezerw, która została opracowana w oparciu o obserwacje historycznych poziomów wiekowania i spłaty należności. W bieżącym okresie wartość oszacowanej oczekiwanej straty kredytowej pozostaje na takim samym poziomie, jak na dzień 31.12.2019 roku i nie ma istotnego wpływu na prezentowane Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

Jako aktywa wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu klasyfikowane są należności handlowe, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe 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.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. 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 okresie I półrocza 2020 r. nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej Grupy Kapitałowej oraz warunków prowadzenia przez nią działalności (za wyjątkiem zmian i warunków spowodowanych koronawirusem SARS-CoV-2 / COVID-19 oraz ryzyka z tym związanego), które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy w wartości zamortyzowanego kosztu.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Akcje notowane	2	2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	201 031	328 394
Pożyczki udzielone	2 754	2 686
Należności handlowe i pozostałe należności*	140 343	270 971
Obligacje	79	79
Środki pieniężne **	57 855	54 658
Razem aktywa finansowe	201 033	328 396

* 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 niepiętnych.

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	1
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	1
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	337 292	406 927
Kredyty bankowe i pożyczki	239 569	190 675
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	-	49 539
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 807	41 042
Zobowiązania handlowe *	68 970	123 769
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 946	1 902
Razem zobowiązania finansowe	337 292	406 928

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

Wartości godziwe poszczególnych składników aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wchodzących w zakres MSSF 9 nie różnią się istotnie od wartości bilansowych.

Ustalenie wartości godziwej instrumentów finansowych

stan na 30.06.2020

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		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-

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		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	1	1	-	1	-

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 w wartości godziwej w początkowym ujęciu a następnie w wartości zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej na każdy dzień bilansowy. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych 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 wartości bilansowej równej 2 tys. zł na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość akcji Hyperion S.A.).

W okresie I półrocza 2020 roku Grupa zawierała kontrakty walutowe typu forward w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z realizowanymi umowami sprzedaży i zakupu na rynku węgierskim. Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa nie posiada nierozliczonych kontraktów terminowych.

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

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

<i>I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziennej i zyski/(straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	1	-	-	-	-	1
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	1	-	-	-	-	1
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	147	(153)	-	-	230	280	-	504
Pożyczki udzielone	57	-	-	-	-	-	-	57
Należności handlowe i pozostałe należności	39	(153)	-	-	123	285	-	294
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	51	-	-	-	107	(5)	-	153
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(4 438)	-	-	-	659	(1 559)	-	(5 338)
Kredyty bankowe	(2 317)	-	-	-	-	(904)	-	(3 221)
Pożyczki uzyskane	(138)	-	-	-	-	(1)	-	(139)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(1 393)	-	-	-	-	(443)	-	(1 836)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(589)	-	-	-	(22)	-	-	(611)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(1)	-	-	-	681	(211)	-	469

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziennej i zyski(straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	7	-	-	-	-	7
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	7	-	-	-	-	7
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	79	(210)	-	-	(177)	209	-	(99)
Pożyczki udzielone	2	-	-	-	-	-	-	2
Należności handlowe i pozostałe należności	34	(210)	-	-	(46)	209	-	(13)
Obligacje	22	-	-	-	-	-	-	22
Środki pieniężne	21	-	-	-	(131)	-	-	(110)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(5 191)	-	-	-	(439)	(1 439)	-	(7 069)
Kredyty bankowe	(1 966)	-	-	-	-	(770)	-	(2 736)
Pożyczki uzyskane	(66)	-	-	-	24	-	-	(42)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(2 533)	-	-	-	-	(658)	-	(3 191)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(563)	-	-	-	3	-	-	(560)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(63)	-	-	-	(466)	(11)	-	(540)

NOTA NR 5

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2020
Umowa wieloproduktowa Kredyt inwestycyjny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2023	Zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawarce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej	18 002	12 751
Umowa wieloproduktowa Kredyt nieodnawialny		PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2023		10 000	7 231
Umowa Wieloproduktowa Finansowanie dostawców		PLN	WIBOR 1M + marża	26.12.2022		15 000	14 129
Kredyt w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową	7 000	6 841
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	08.07.2021	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 984
Umowa faktoringu	ING Commercial Finance Polska S.A.	PLN	Prowizja, odsetki WIBOR 1M + marża	15.03.2021	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków	12 000	4 369
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2021	Weksel poręczony przez Comp S.A.	6 000	3 869
Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2022	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	11 377	7 502
Kredyt w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2021	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	20 000	16 117
Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.01.2021	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	11 500	2 782
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2021	Weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	-
Kredyt obrotowy	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2021	Cesja wierzytelności z finansowanego kontraktu, weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A. notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	3 150
Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	21.10.2022	Cesja wierzytelności z finansowanego kontraktu, weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A., pełnomocnictwo do rachunków	10 000	8 005

Kredyt na prefinansowanie kontraktu	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	31.08.2022	-	2 169	1 581
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*	27 626
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000**	28 826
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****	11 755
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	939 (75.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	EFL Finance S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.07.2021	Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie	1 439	801
Pożyczka na zakup programów z zamówienia	Societe Generale Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	30.09.2020	-	1 207	1 279
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	175
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	31.12.2020	Gwarancja bankowa	1 493	522
Pożyczka	Multis Sp. z o.o.	PLN	Stałe	30.06.2027	Zastaw rejestrowy na akcjach własnych w ZUK Elzab S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	700	700
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2021	-	670 (150 EUR)	768 (172 EUR)
Pożyczka	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M + marża	12.05.2022	Weksel własny z deklaracją wekslową	750	753
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*****						238 894	167 516

* 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.

*** Limit kredytu może być wykorzystany w terminie do 31 grudnia 2020 roku, a splacony 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/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2019
Umowa wieloproduktowa Kredyt inwestycyjny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2022	Zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej;	18 002	13 502
Umowa wieloproduktowa Kredyt nieodnawialny		PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2022	zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawarce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej;	10 000	7 657
Umowa Wieloproduktowa Finansowanie dostawców		PLN	WIBOR 1M + marża	26.12.2022	hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej;	15 000	14 869
Umowa Wieloproduktowa Finansowanie dostawców		PLN	WIBOR 1M + marża	31.03.2020	oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej	9 613	5 113
Kredyt w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 881
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	09.07.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 902
Umowa faktoringu	ING Commercial Finance Polska S.A.	PLN	Prowizja, odsetki WIBOR 1M + marża	15.03.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków.	7 000	6 916
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2020	Weksel poręczony przez Comp S.A.	6 000	2 140
Kredyt w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	05.04.2020	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	20 000	18 000
Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.01.2021	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	11 500	5 272
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2021	Weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	4 728
Kredyt obrotowy	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2021	Cesja wierzytelności z finansowanego kontraktu, weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A.	10 000	9 715
Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2020	Weksel in blanco poręczony przez Comp S.A., pełnomocnictwo dla mBanku do rachunku technicznego Comp S.A.	7 037	5 791
Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	21.10.2022	Cesja wierzytelności z finansowanego kontraktu, weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A., pełnomocnictwo do rachunków	10 000	4 819

Kredyt na prefinansowanie kontraktu	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	31.08.2022	-	2 169	2 080
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 O/N + 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
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	966 (75.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	EFL Finance S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.07.2021	Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie	1 439	1 094
Pożyczka na zakup programów z zamówienia	Societe Generale Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	01.06.2020	-	1 207	1 236
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	263
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	31.12.2020	Gwarancja bankowa	1 493	522
Pożyczka	Multis Sp. z o.o.	PLN	Stałe	30.06.2020	Zastaw rejestrowy na akcjach własnych w ZUK Elzab S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 500	1 200
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2021	-	639 (150 EUR)	720 (169 EUR)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*****						243 808	167 057

* 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.

KREDYTY INWESTYCYJNE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2020
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	350
Inwestycyjny – refinansowanie obligacji	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2021	Zastaw finansowy na akcjach własnych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 600	22 388
Inwestycyjny – refinansowanie obligacji	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2021	Zastaw finansowy na akcjach ZUK Elzab S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, hipoteka na nieruchomości	49 400	49 287
Razem kredyty inwestycyjne*						79 000	72 025

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 16 729 tys. zł.

Dane porównywalne:

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 – refinansowanie obligacji	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2021	Zastaw finansowy na akcjach własnych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 600	22 511
Razem kredyty inwestycyjne*						29 600	23 561

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 1.850 tys. zł.

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.

W dniu 17 kwietnia 2020 roku Comp S.A. zawarł umowę kredytową z mBank S.A. na kredyt do kwoty 49,4 mln zł, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2021 roku.

Warunkiem uruchomienia kredytu było skuteczne ustanowienie zabezpieczeń przewidzianych umową kredytową lub po wejściu w życie umów związanych z tymi zabezpieczeniami:

- 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. Umowę zastawu finansowego zawarto w dniu 27 sierpnia 2020 r.,

- ustanowienie hipoteki na prawie własności nieruchomości gruntowej w Nowym Sączu rozumiane jako zobowiązanie do podpisania umowy hipoteki oraz prawidłowego złożenia do 31 sierpnia 2020 r. wniosku o wpis hipoteki na rzecz banku. Wniosek o wpis w księdze wieczystej złożono w dniu 31 sierpnia 2020 r.

Ponadto Spółka zobowiązała się m.in. do utrzymywania przedsiębiorstwa w należytej kondycji finansowej osiągając następujące efekty gospodarcze i wskaźniki finansowe: 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.), liczone w oparciu o dane zawarte w opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Comp S.A. Pozostałe warunki umów kredytowych nie odbiegają od standardowych.

WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 30 czerwca 2020 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: kapitalizacji, płynności bieżącej oraz dług netto/EBITDA.

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 spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2020
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	30.09.2020	Weksel, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	7 900
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20% dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	9 658 oraz 4 USD* (18)
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	31.10.2020	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	535	535
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2026	Weksel poręczony przez Comp S.A., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 18 miesięcy	6 000	1 826
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2022	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	7 686	7 686
Linia gwarancyjna w ramach umowy o multiliniję	Santander Consumer Bank S.A.	PLN	marża	14.06.2021	Poręczenie Comp S.A.	3 000	376
Linia gwarancyjna w ramach umowy o linię wieloproduktową	Millenium Bank S.A.	PLN	marża	28.02.2026	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A., przewłaszczenie 30% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	7 000	148
Linia gwarancyjna	Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A.	PLN	marża	bezterminowo	Weksle in blanco	2 000	100

Umowa o wielocelowy limit kredytowy	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	31.01.2026	Weksel własny in blanco, poręczenie wekslowe przez Comp S.A., notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, dodatkowo kaucja 10% dla Gwarancji powyżej 24 miesięcy, kaucja 20% dla Gwarancji 36 miesięcy	6 000	3 449
Umowa o udzielenie gwarancji	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	12.08.2022	Kaucja 500.000, weksel, poręczenie wekslowe Comp S.A.	419	419

* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

Dane porównywalne:

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2019
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	30.09.2020	Weksel, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% 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)
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	31.10.2020	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	535	535
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2025	Weksel poręczony przez Comp S.A., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 18 miesięcy	6 000	1 454
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2022	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	4 486	4 486
Linia gwarancyjna w ramach umowy o multiliniję	Santander Consumer Bank S.A.	PLN	marża	14.06.2021	Poręczenie Comp S.A.	3 000	766
Linia gwarancyjna w ramach umowy o linię wieloproduktową	Millenium Bank S.A.	PLN	marża	05.04.2025	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A., przewłaszczenie 30% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	7 000	148
Linia gwarancyjna	Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A.	PLN	marża	bezterminowo	Weksle in blanco	2 000	100
Umowa o wielocelowy limit kredytowy	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	31.01.2026	Weksel własny in blanco, poręczenie wekslowe przez Comp S.A., notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, dodatkowo kaucja 10% dla Gwarancji powyżej 24 miesięcy, kaucja 20% dla Gwarancji 36 miesięcy	6 000	2 443
Umowa o udzielenie gwarancji	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	12.08.2022	Kaucja 500.000, weksel, poręczenie wekslowe Comp S.A.	419	419

* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

NOTA NR 6 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

Na dzień publikacji Jednostka Dominująca nie posiada obligacji w trybie emisji niepublicznej.

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).

W dniu 1 czerwca 2020 r. Spółka zawarła z mBank S.A. transakcję na rynku wtórnym nabycia celem umorzenia 5.856 sztuk obligacji serii I/2015 o łącznej wartości nominalnej 4.099.200 zł. Łączna wartość transakcji nabycia obligacji, o której mowa powyżej, wyniosła 4.197.112,32 zł. Transakcja nabycia obligacji została sfinansowana ze środków pochodzących z umowy kredytowej.

W dniu 15 czerwca 2020 r. Spółka zawarła z mBank S.A. transakcję na rynku wtórnym nabycia celem umorzenia 7.869 sztuk obligacji serii I/2015 o łącznej wartości nominalnej 5.508.300 zł. Łączna wartość transakcji nabycia obligacji, o której mowa powyżej, wyniosła 5.651.673,18 zł. Transakcja nabycia obligacji została sfinansowana ze środków pochodzących z umowy kredytowej.

W dniu 30 czerwca 2020 r. za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., Spółka dokonała całkowitego wykupu obligacji na okaziciela serii oznaczonej jako I/2015 o łącznej wartości nominalnej 25.392.500 złotych. Całkowity wykup obligacji został sfinansowany w kwocie wartości nominalnej każdej obligacji z kredytu bankowego udzielonego przez mBank S.A.

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.

W dniu 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.

W dniu 28 kwietnia 2020 roku Spółka dokonała wcześniejszego całkowitego wykupu obligacji serii I/2017. Wykup nastąpił na podstawie postanowień pkt 12 Warunków Emisji (Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta) poprzez zapłatę raty wykupu w kwocie 400 złotych na każdą obligację tj. zapłatę łącznej kwoty 14,4 milionów złotych. Wcześniejszy całkowity wykup Obligacji został sfinansowany w kwocie wartości nominalnej każdej Obligacji z kredytu bankowego udzielonego przez mBank S.A., o którym mowa w raporcie bieżącym z dnia 10.06.2019 r. (nr 23/2019) oraz poprzez zapłatę przez Comp S.A. premii za Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta w kwocie 72 tys. zł oraz należnych odsetek od każdej Obligacji (XI rata) w kwocie 251,6 tys. zł.

NOTA NR 7

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym za rok 2019.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
Stan na początek okresu	4 008	3 197
a) Zwiększenia	1 157	635
- utworzenie odpisu	1 157	635
b) Zmniejszenia	1 043	1 077
- rozwiązanie odpisu	1 043	556
- wykorzystanie odpisu	-	521
c) Różnice kursowe	(3)	-
Stan na koniec okresu	4 119	2 755

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
Stan na początek okresu	9 823	9 538
a) Zwiększenia	20	192
- utworzenie odpisu	20	192
b) Zmniejszenia	30	25
- rozwiązanie odpisu	30	25
c) Różnice kursowe	(3)	(1)
Stan na koniec okresu	9 810	9 704

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
Stan na początek okresu	2 262	2 615
a) Zwiększenia	175	62
- utworzenie odpisu	175	62
b) Zmniejszenia	39	32
- rozwiązanie odpisu	24	22
- wykorzystanie odpisu	15	10
Stan na koniec okresu	2 398	2 645

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
Stan na początek okresu	1 215	1 215
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	1 215	1 215

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH OBLIGACJE POŻYCZKOWE	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
Stan na początek okresu	2 469	2 469
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	2 469	2 469

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
Stan na początek okresu	1 843	1 551
a) Zwiększenia	8	37
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	6	37
- inne zwiększenia	2	-
b) Zmniejszenia	113	89
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	8	20
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	20	-
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	56	63
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	28	6
- inne zmniejszenia	1	-
Stan na koniec okresu	1 738	1 499

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
Stan na początek okresu	32 088	22 136
a) Zwiększenia	16 893	18 350
- utworzenie rezerwy na urlopy	2 154	1 779
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	3 584	6 799
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	8 943	7 685
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	27	6
- utworzenie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	268	993
- inne zwiększenia	1 917	1 088
b) Zmniejszenia	26 996	25 027
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	1 835	1 833
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	21	-
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	6 837	12 030
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	97	-
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	10 909	7 279
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	5 087	-
- wykorzystanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	1 196	1 320
- rozwiązanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	261	-
- inne zmniejszenia	753	2 565
Stan na koniec okresu	21 985	15 459

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
Stan na początek okresu	1 643	3 643
a) Zwiększenia	6 047	1 196
- utworzenie rezerwy	5 740	1 180
- inne	307	16
b) Zmniejszenia	5 566	3 834
- wykorzystanie rezerwy	5 536	3 784
- rozwiązanie rezerwy	30	48
- inne	-	2
Stan na koniec okresu	2 124	1 005

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
Stan na początek okresu	2 388	2 360
a) Zwiększenia	2 041	3 620
- utworzenie rezerwy	2 041	3 620
b) Zmniejszenia	2 183	3 693
- wykorzystanie rezerwy	2 178	3 685
- inne zmniejszenia	5	8
Stan na koniec okresu	2 246	2 287

Kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonuje się w Sprawozdaniach z Sytuacji Finansowej na poziomie sprawozdań jednostkowych spółek zależnych. W poniższych notach aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentujemy pozycje przed saldowaniem.

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 110	20 877
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 968	21 918
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 814	5 739
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 672	6 780

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	<i>I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019</i>
1. Stan na początek okresu:	20 877	15 778
a) Odniesionych na wynik finansowy	20 853	15 754
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
2. Zwiększenia	7 049	7 381
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	4 478	7 381
- utworzenie rezerw i odpisów	2 663	2 852
- niewypłacone wynagrodzenia	794	988
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	571	67
- koszty przyspieszonej amortyzacji	3	7
- naliczone odsetki	191	347
- inne	256	3 120
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	2 571	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	7 816	7 047
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	7 431	7 047
- rozwiązanie rezerw	4 679	3 976
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	762	1 068
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	791	226
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	6	-
- zrealizowanie naliczonych odsetek	111	234
- inne	1 082	1 543
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	385	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan na koniec okresu:	20 110	16 112
a) Odniesionych na wynik finansowy	20 086	16 088
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	<i>I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019</i>
1. Stan na początek okresu:	21 918	20 687
a) Odniesionej na wynik finansowy	19 496	18 263
b) Odniesionej na kapitał własny	61	63
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361
2. Zwiększenia	4 428	4 018
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	4 428	4 018
- amortyzacji majątku trwałego	273	258
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	3 001	1 730
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	157	127
- inne	997	1 903
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	3 378	2 391

a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	3 376	2 390
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	6	6
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	406	279
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	1 623	668
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	98	70
- inne	1 243	1 367
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	2	1
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
Stan na koniec okresu:	22 968	22 314
a) Odniesionej na wynik finansowy	20 548	19 891
b) Odniesionej na kapitał własny	59	62
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361

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

Grupa Kapitałowa Comp S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 32.115 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów oraz gwarancje zapłaty i gwarancje przetargowe.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zmniejszyły się one o 2.559 tys. zł głównie z tytułu gwarancji zapłaty.

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

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

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się ze zobowiązań przez wierzycieli Grupy Kapitałowej, co narazi Grupę Kapitałową na straty finansowe.

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

W Grupie Kapitałowej stosowana jest odpowiednia polityka kredytowa polegająca na sprzedaży produktów i świadczeniu usług oraz dostarczaniu finansowania, w dominującej mierze, klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wiarygodności kredytowej.

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

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Grupa Kapitałowa ponosi ryzyko stopy procentowej wynikające z zaciągniętych kredytów bankowych, zawartych umów leasingu, udzielonych pożyczek oraz środków pieniężnych i depozytów na rachunkach bankowych, których oprocentowanie oparte jest głównie na stawkach WIBOR.

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych, Grupa Kapitałowa Comp S.A. podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań w tym innowacyjnych, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję Grupy Kapitałowej Comp S.A. względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju

nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Grupę Kapitałową Comp S.A. kontraktów długoterminowych.

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

Przykładem realizacji takich działań jest koncentracja przez spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A., działalności w niszowych segmentach usług informatycznych. Dodatkowym atutem jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

Ryzyko zmiany ceny

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

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

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

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

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

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

W wyniku umorzenia postępowania sanacyjnego, 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 nabędzie od Comp S.A. w terminie do dnia końca 2016 roku 1 mln sztuk akcji spółki Hyperion S.A. W początku 2017 roku Comp S.A. wezwał Com.Investment Sp. z o.o. do zapłaty ceny sprzedaży akcji – do dnia dzisiejszego dłużnik nie zadośćuczynił wezwaniu. W przypadku wystąpienia zwłoki w wykonaniu zobowiązania przez Com.Investment Sp. z o.o., Comp S.A. przysługiwała kara umowna w wysokości 3 mln zł. Com.Investment Sp. z o.o. do dnia dzisiejszego nie dokonał zapłaty ceny sprzedaży akcji ani zapłaty ww. kary umownej. Pomiędzy stronami były prowadzone próby porozumienia w przedmiotowej sprawie, które do tej pory nie przyniosły rezultatu. W związku z powyższym, uwzględniając ryzyko niewypłacalności dłużnika, w I półroczu 2017 roku został dokonany odpis aktualizujący wartość akcji na całą kwotę 3,13 mln zł. W III kwartale 2018 r. Spółka złożyła wnioski o zawezwanie do próby ugodowej, przy czym na wyznaczonych w 2019 r. posiedzeniach nie stawiała się strona zawezwana.

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

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.

Ryzyko płynności

Wskaźniki płynności dla Grupy Kapitałowej Comp S.A. kształtują się następująco:

WSKAŹNIKI	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,24	1,08
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,9	0,9

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
 2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Grupy Kapitałowej Comp S.A.:

POZYCJE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
1 Aktywa obrotowe	370 197	459 743
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	57 438	55 133
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	312 759	404 610
4 Zobowiązania krótkoterminowe	298 163	427 070
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	171 183	215 992
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	126 980	211 078
7 Kapitał obrotowy (1-4)	72 034	32 673
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	185 779	193 532
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(113 745)	(160 859)

Jednostka Dominująca monitoruje płynność w Grupie Kapitałowej – wspomagając w zależności od potrzeb i sytuacji gotówkowej spółki Grupy Kapitałowej. Proces ten realizowany jest na podstawie informacji uzyskiwanej od spółek Grupy Kapitałowej oraz wewnętrznych raportów dotyczących sytuacji gotówkowej Jednostki Dominującej oraz jej szacunków na kolejne okresy, przy uwzględnieniu aktualnego zadłużenia oraz planowanych wpływów i wydatków. Monitoring w okresach dłuższych (lata) bazuje na analizie modelu opartego o szacunki. Powyższy monitoring płynności jest szczególnie istotny w dobie pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	79 096	46 324
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	700	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	79 796	46 324

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	28	-
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	28
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, razem	28	28

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	11 942	18 453
b) Powyżej 3 do 5 lat	584	521
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	12 526	18 974

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	53	53
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	53	53

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
a) Do 1 miesiąca	30 936	39 146
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 613	27 809
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	46 854	35 663
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	64 370	41 733
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	159 773	144 351

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
a) Do 1 miesiąca	25 776	52 987
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 429	51 727
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	889	378
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 220	98
e) Powyżej 1 roku	9 346	11 549
f) Zobowiązania przeterminowane	14 265	8 879
Zobowiązania handlowe, razem	71 925	125 618

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
a) Do 1 miesiąca	646	881
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 145	12 306
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 985	3 063
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 505	5 818
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	11 281	22 068

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
a) Do 1 miesiąca	19	6
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	82	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	28	35 028
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	14 539
f) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	129	49 573

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
a) Do 1 miesiąca	6 228	4 733
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 745	3 402
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 129	7 002
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	9 122	7 161
f) Zobowiązania przeterminowane	837	101
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	23 061	22 399

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

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

W związku z panującą od kilku miesięcy w kraju oraz na całym świecie pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19, Grupa Kapitałowa analizuje uwarunkowania, które mogą mieć potencjalny wpływ na sytuację prowadzonej przez siebie działalności.

Aktualnie Grupa Kapitałowa pracuje bez zakłóceń czy przerw – zarówno dotyczy to części produkcyjnej jak i realizacji kontraktów IT. W II kwartale 2020 roku negatywny wpływ sytuacji związanej z pandemią w wymierny sposób był odczuwalny szczególnie w kwietniu, ale w kolejnych miesiącach nastąpiło odbicie trendu i stopniowy wzrost sprzedaży. Spowolnienie było związane głównie z ograniczeniem możliwości realizacji procesów na zewnątrz firmy, ograniczeniami logistycznymi czy przesuwaniem terminów realizacji niektórych kontraktów w segmencie IT oraz wstrzymaniem działalności całych branż w segmencie Retail, a w związku z tym, z ograniczeniem popytu, zahamowaniem powstawania nowych podmiotów gospodarczych, itp. Jednocześnie czynnikiem częściowo równoważącym negatywny wpływ pandemii były i są nadal programy pomocowe dla biznesu. Pozwoliły one m.in. na zachowanie pełnej ciągłości funkcjonowania sieci sprzedaży oraz partnerów serwisowych Novitus i Elzab.

Oficjalnemu przesunięciu o 6 miesięcy uległ cały kalendarz wprowadzenia w życie II i III etapu fiskalizacji online, co także miało wpływ na wyniki sprzedaży segmentu Retail w drugim kwartale 2020 roku. Obowiązek wymiany urzędów fiskalnych dla poszczególnych branż został jednak w całości utrzymany, a jedynie przesunięty w czasie.

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 partnerów Grupy. Nie można wykluczyć kolejnych ograniczeń, w szczególności w relacjach międzynarodowych
- pełną dostępnością niektórych komponentów / produktów, warunkami dostawy, które w konsekwencji mogą przełożyć się na dostępność niektórych produktów do sprzedaży czy też możliwością realizacji kontraktów. Obecnie Grupa Kapitałowa posiada odpowiednie stany magazynowe pozwalające na utrzymanie produkcji w okresie kilku tygodni, jednocześnie główni dostawcy uruchomili produkcję i tym samym wznowili łańcuch dostaw;
- ponownym wprowadzeniem, bardziej restrykcyjnych niż aktualnie obowiązujące, decyzji administracyjnych mających wpływ na gospodarkę i poszczególne podmioty gospodarcze w wybranych branżach, co może być wynikiem istotnego wzrostu poziomu pandemii;
- z kondycją ekonomiczno-finansową podmiotów z którymi Grupa Kapitałowa prowadzi działalność – są to odbiorcy końcowi produktów / usług;

Segment IT: w tym przypadku nie identyfikuje się tego ryzyka na poziomie wyższym, gros kontraktów Grupy Kapitałowej jest z największymi spółkami z kluczowych segmentów gospodarki o stabilnej sytuacji (w tym także ze spółkami z udziałem Skarbu Państwa), z administracją państwową i samorządową. Jednocześnie możliwe zmiany w budżetach odbiorców jako wyniku pandemii, może skutkować przesuwaniem ogłaszania nowych postępowań czy konkursów, jak również spowolnieniem tempa realizacji kontraktów. Jednocześnie czas pandemii to istotny wzrost zapotrzebowania na rozwiązania informatyczne związane z digitalizacją gospodarki co w dużej mierze równoważy inne efekty pandemii.

Segment Retail: Zastosowane obecnie przesunięcie fiskalizacji online pozwala w dużej mierze na odzyskanie stabilności finansowej przez podmioty z grupy HoReCa, które mogą liczyć na sezonowy wzrost sprzedaży i poprawę wyników w szczytowym sezonie, a więc w trzecim kwartale roku.

W pewnej skali występuje nadal zagrożenie dla kontynuowania działalności przez niektórych klientów końcowych (w szczególności z grupy HoReCa), którzy w wyniku uprzednio wprowadzonych restrykcji i ograniczenia możliwości prowadzenia działalności gospodarczej znaleźli się już lub mogą znaleźć się w trudnej sytuacji ekonomiczno-finansowej.

Dodatkowo wprowadzane do gospodarki przez Rząd RP programy pomocowe, takie jak kolejne wersje tarcz antykrzysowych, czy bon turystyczny, minimalizują skutki pandemii dla działalności większości podmiotów gospodarczych, co powinno ograniczać dalsze ryzyko dla Grupy Kapitałowej.

Powyższe ryzyka nie wpływają istotnie 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 oraz na znaczną część segmentu IT, który realizuje zadania istotne dla bezpiecznego funkcjonowania przedsiębiorstw, co w dobie pandemii i przejścia z normalnej działalności na działalność cyfrową jest szczególnie ważne.

W związku z tym, że sytuacja w Polsce i na całym świecie jest bardzo dynamiczna i nie ma nadal informacji jak długo może potrwać wprowadzony stosownym rozporządzeniem przez Ministra Zdrowia stan epidemiczny w Polsce oraz jakie będą finalnie efekty jego wprowadzenia na Grupę Kapitałową i jej otoczenie rynkowe, Grupa Kapitałowa, dostrzegając ryzyka spowolnienia działalności w najbliższym okresie, 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 Grupa Kapitałowa zachowując należytą staranność, podejmuje działania aby minimalizować wpływ niekorzystnej sytuacji na wywiązywanie się z powstałych zobowiązań kontraktowych. Oprócz działań mających zapewnić sprawność działania, zostały podjęte działania oszczędnościowe oraz służące ochronie miejsc pracy i tak:

- w II kwartale 2020 r. w drodze porozumienia, zostały obniżone wynagrodzenia dla grupy pracowników Grupy Kapitałowej (w tym także Zarządu). Po uwzględnieniu bieżącej oraz przyszłej sytuacji ekonomiczno-finansowej (w szczególności sytuacji płynnościowej) Grupy Kapitałowej, podjęte zostały decyzje o wypłacie Pracownikom równowartości sumy obniżonego wynagrodzenia za okres II kwartału 2020, na początku III kwartału br.;
- prowadzenie działań w celu efektywnego wykorzystania zasobów ludzkich Grupy Kapitałowej (m.in. wykorzystanie zaległych urlopów, obniżenie wymiaru czasu pracy, wprowadzenie przerw produkcyjnych, itd.);
- prowadzenie negocjacji z dostawcami w zakresie warunków dostaw;
- bieżąca współpraca z instytucjami finansującymi Grupę Kapitałową, w celu zachowania bezpiecznego i stabilnego poziomu płynności.

Tak szybko jak tylko Grupa Kapitałowa uzyska informacje, które pozwolą na oszacowanie wpływu tego ryzyka na wyniki Grupy, będzie informować odrębnymi raportami bieżącymi lub zawrze stosowne informacje w kolejnych śródrocznych raportach okresowych, jeżeli ten czynnik ryzyka będzie wpływał na ocenę sytuacji i wyników finansowych w sposób istotny.

NOTA NR 10

INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

W raportowanym okresie Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie zanotowała istotnej sezonowości sprzedaży.

NOTA NR 11

INFORMACJA (KWOTA I RODZAJ POZYCJI) O CZYNNIKACH I ZDARZENIACH O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE, AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY LUB PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE

W I półroczu 2020 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu w tym szczególności dotyczącymi pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19.

NOTA NR 12

INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W raportowanym okresie Jednostka Dominująca nie wypłacała ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy za poprzedni rok obrotowy.

NOTA NR 13

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Grupy Kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 czerwca 2020 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	28	4	2	190	5
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	28	4	2	2	-
PayTel S.A.	28	4	2	2	-
Transakcje z jednostkami pozostałymi	-	-	-	188	5
Jacek Papaj Consulting*	-	-	-	188	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	2
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1
Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu	-	-	-	-	2

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

Dane porównywalne:

Transakcje Grupy Kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2019 r. przedstawiał się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	24	196	174	203	3
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	24	5	166	15	-
PayTel S.A.	24	5	166	15	-
Transakcje z jednostkami pozostałymi	-	191	8	188	3
Inkubator B+R Sp. z o.o. (do dnia 19.12.2019 r.)	-	191	8	-	-
Jacek Papaj Consulting*	-	-	-	188	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1
Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu	-	-	-	-	1

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

NOTA NR 14

ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH)	1 półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	1 półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4
Zarządy jednostek zależnych*	21	19
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	7	6
Pion produkcyjno-handlowy	955	895
Pion administracyjny	139	134
Pion logistyki	84	94
Dział jakości	14	15
Razem	1 224	1 167

*w tej pozycji w bieżącym okresie prezentowanych jest również 11 osób niebędących na etatach ale powołanych na stanowiska w Zarządach spółek Grupy Kapitałowej

NOTA NR 15**INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, O WARTOŚCI ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI, PORĘCZEŃ ORAZ INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE COMP S.A.**

<i>1 półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</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>
Zarząd	1 436	-	-	49
Rada Nadzorcza	-	-	832*	21

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

Dane porównywalne:

<i>1 półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019</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>
Zarząd	1 768	-	-	32
Rada Nadzorcza	-	-	1 318*	14

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

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.

	<i>stan na 30.06.2020</i>		<i>stan na 31.12.2019</i>	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

NOTA NR 16**POSTĘPOWANIA SĄDOWE**

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

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

W dniu 4 sierpnia 2020 r. Zarząd spółki, działając na podstawie art. 399 § 1 w związku z art. 402(1) i 402(2) Kodeksu spółek handlowych zwołał na dzień 31 sierpnia 2020 r. na godzinę 12:30 Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki. Szczegółowy porządek obrad Zgromadzenia został podany do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 21 / 2020. W dniu 31 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały, o których Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 30/2020 z dn. 31 sierpnia 2020 roku. Walne Zgromadzenie powołało również Radę Nadzorczą na nową, dwuletnią i wspólną kadencję w składzie, o którym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 29/2020 z dn. 31 sierpnia 2020 roku.

Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

Struktura Segmentów przedstawia się następująco:

Segmenty	Zakres działalności Segmentu	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020		I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019	
		Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym	Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym
Segment RETAIL	<ul style="list-style-type: none"> • Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie urzędzeń fiskalnych i нефiskalnych, dostarczanie usług szkoleniowych dla klientów i partnerów. • Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia infrastruktury IT, usług serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, prowadzenie serwisu fiskalnego. 	59%	246%	57%	99%
Segment IT	<ul style="list-style-type: none"> • Dostarczanie kompleksowych usług projektowych, wdrożeniowych, doradczych i szkoleniowych dotyczących zarządzania bezpieczeństwem informatycznym. • Dostarczenie zoptymalizowanej i bezpiecznej infrastruktury sieciowej zapewniającej nieprzerwane funkcjonowanie procesów biznesowych przedsiębiorstwa oraz ochronę danych i zapewnienie odpowiednich warunków środowiskowych (bezpieczeństwo korporacyjne) • Dostarczanie kompleksowych rozwiązań informatycznych wraz z usługami konsultingowymi opartych o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji, sieci Storage Area Network oraz systemy wysokiej dostępności, zarządzanie projektami informatycznymi, doradztwo w zakresie systemów zarządzania jakością 	41%	12%	45%	55%
Pozostałe		0%	-158%	-2%	-54%

Do Segmentu Retail przypisane zostały następujące ośrodki zysków:

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

Do Segmentu IT przypisano następujące ośrodki zysków:

- Oddział w Warszawie - IT, w ramach którego funkcjonują Piony:
 - Pion Systemów Sieciowych i Cyberbezpieczeństwa,
 - Pion Rozwiązań Systemowych,

- Zaplecze Oddziału IT,
- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

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

Z dniem 30 czerwca 2020 r. Spółka Clou Sp. z o.o. została postawiona w stan likwidacji. Jej zasoby zostały przeniesione do Comp S.A. – segment Pozostałe, co pozostaje bez wpływu na prezentację segmentów działalności.

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

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

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

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

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

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

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

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

<i>I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	104 861	155 618	1 035	261 514
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(1 332)	(5 487)	(1 809)	(8 628)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	103 529	150 131	(774)	252 886
Koszty operacyjne	104 130	141 828	12 793	258 751
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(2 122)	(5 420)	(1 740)	(9 282)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	102 008	136 408	11 053	249 469
Inne koszty / przychody operacyjne	(685)	4 033	443	3 791
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	836	17 756	(11 384)	7 208
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(4 700)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	2 508
Podatek dochodowy	x	x	x	2 469
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	39

Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	(949)
Zysk / (strata) netto	x	x	x	(910)
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	(1 468)
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	558

Amortyzacja	10 209	9 348	1 245	20 802
--------------------	---------------	--------------	--------------	---------------

<i>stan na 30.06.2020</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	349 978	577 284	9 878	937 140

<i>I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	5 408	3 683	188	9 279
Zakupy spółek	-	3 000	-	3 000
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	4 998	5 671	-	10 669
Nakłady inwestycyjne razem	10 406	12 354	188	22 948

Dane porównywalne:

<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	430 226	603 470	9 310	1 043 006

<i>stan na 30.06.2019</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	347 276	550 209	9 294	906 779

<i>I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	123 135	161 371	1 615	286 121
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(1 619)	(8 566)	(8 477)	(18 662)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	121 516	152 805	(6 862)	267 459
Koszty operacyjne	112 001	140 150	13 974	266 125
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(2 162)	(8 360)	(8 560)	(19 082)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	109 839	131 790	5 414	247 043
Inne koszty / przychody operacyjne	357	644	430	1 431
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	12 034	21 659	(11 846)	21 847
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(7 002)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	14 845
Podatek dochodowy	x	x	x	3 083
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	11 762
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	(9 349)
Zysk / (strata) netto	x	x	x	2 413
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	(158)
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	2 571
Amortyzacja	10 103	6 912	976	17 991

<i>I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	1 344	7 019	100	8 463
Zakupy spółek	-	-	-	-
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	10 081	5 623	-	15 704
Nakłady inwestycyjne razem	11 425	12 642	100	24 167

Przychody z umów z klientami

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

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

<i>I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody rozpoznane z tytułu:				
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w określonym momencie	91 959	149 846	(774)	241 031
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w czasie	11 570	285		11 855
Suma	103 529	151 131	(774)	252 886

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody rozpoznane z tytułu:				
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w określonym momencie	105 571	152 681	(6 862)	251 390
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w czasie	15 945	124		16 069
Suma	121 516	152 805	(6 862)	267 459

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

Łączna wartość rozpoznanych przychodów obejmuje również przychody z tytułu leasingu rozpoznawane według MSSF 16.

Segmenty geograficzne

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

SEGMENTY GEOGRAFICZNE	<i>I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	<i>I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019</i>
Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:		
- wartościowo	236 134	240 353
- procentowo	93,38%	89,86%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:		
- wartościowo	15 723	21 842
- procentowo	6,22%	8,17%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:		
- wartościowo	1 029	5 264
- procentowo	0,40%	1,97%

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
31.08.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
31.08.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓŁROCZU 2020 R.

1) zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki i Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących;

W okresie I półrocza 2020 roku w Spółce i Grupie Kapitałowej Spółki nie miały miejsca istotne jednorazowe dokonania, ani niepowodzenia, poza rozwijanym z sukcesem innowacyjnym projektem M/platform.

Pomimo pandemii, projekt M/platform w okresie I półrocza 2020 roku przebiegał zgodnie z założeniami, przy uwzględnieniu że ze względu na restrykcje wynikające z zamrożenia gospodarki w początkowym okresie II kwartału tempo pozysku uległo czasowemu zmniejszeniu. W wyniku intensywnych działań od II kwartału 2020 roku pozyskano ponad 10.000 punktów handlowych / sklepów akceptujących promocje w ramach M/platform, których roczny obrót przekracza 15 mld PLN co stanowi ok 35 % wartości obrotu w handlu tradycyjnym w Polsce. Takiej dużej skali i szybkiego tempa rozwoju nie miał do tej pory żaden projekt na rynku handlu tradycyjnego w Polsce. Osiągnięcie skali 10.000 sklepów było głównym celem pierwszego etapu komercjalizacji M/platform.

Drugim celem było otwarcie programu na wielu innych producentów, dzięki czemu promocje aktualnie oferują następujący producenci: z sektora FMCG – m.in. GRUPA ŻYWIEC, MASPEX, CEDC, STOCK, COLIAN, NAMYSŁÓW, DANONE Waters (marka ŻYWIEC ZDRÓJ), UNILEVER oraz niebawem NESTLE i WYBOROWA Pernod Ricard.

Kolejny etap rozwoju w ujęciu ekstensywnym to podwojenie liczby sklepów w przeciągu następnych kilku kwartałów oraz start aktywności kolejnych producentów w programie.

W przeciągu najbliższych 4 kwartałów planujemy: pozyskanie do projektu łącznie ok 20.000 - 22.000 punktów handlowych oraz kolejnych kilkunastu producentów.

Długoterminowym celem projektu jest osiągnięcie skali ok 35 000 punktów handlowych / sklepów oraz ok 50 producentów.

Równoległe do rozwoju ekstensywnego istotny jest rozwój intensywny, co oznacza uruchamianie w ramach M/platform kolejnych poza Promo Plus istotnych funkcjonalności podnoszących konkurencyjność sklepów handlu tradycyjnego. Obydwa przeszły fazę pilotażu i są aktualnie wdrażane na szeroką skalę. Pierwszym z nich jest M/Store czyli internetowa platforma składania zamówień, łącząca sklepy oraz wielu różnych dystrybutorów. Detaliści tradycyjni są coraz bardziej skłonni do korzystania z elektronicznych zamówień. Drugie narzędzie to M/Loyalty czyli system lojalnościowy dopasowany do potrzeb handlu tradycyjnego.

2) opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe;

Opis zdarzeń i czynników znajduje się w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

3) objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie;

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności znajdują się w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

4) informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych;

Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

Na dzień publikacji Jednostka Dominująca nie posiada obligacji w trybie emisji niepublicznej.

Objaśnienia dotyczące wyemitowanych przez Comp S.A. obligacji skierowanych to podmiotów niepowiązanych znajdują się w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie Zobowiązania z tytułu obligacji.

5) informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane;

Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie, znajduje się w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

6) wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki;

Zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie: Znaczące zdarzenia po dniu, na który sporządzono skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

7) informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego;

Informacja dotycząca zmian zobowiązań lub aktywów warunkowych znajduje się w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie: Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

8) opis organizacji grupy kapitałowej Spółki, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji;

Opis umieszczono w Wprowadzeniu do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie: Informacje o Grupie Kapitałowej.

9) wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności;

Szczegółową informację na temat zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączeń jednostek gospodarczych umieszczono we Wprowadzeniu do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie: Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

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

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

stan na dzień	stan na 31.12.2019	struktura [1]	stan na 30.06.2020	struktura [2]	Zmiana [2- 1]
A Aktywa trwałe	583 263	100%	566 943	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	90 143	15%	71 174	13%	-2%
II Wartości niematerialne	455 910	80%	462 078	80%	0%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	0%

V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 739	1%	2 814	0%	-1%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	2 367	0%	3 327	1%	1%
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	2 896	0%	3 581	1%	1%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	13 746	2%	14 252	3%	1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	12 462	2%	9 717	2%	0%
B Aktywa obrotowe	459 743	100%	370 197	100%	
I Zapasy	82 751	18%	110 425	30%	12%
II Należności handlowe	261 522	58%	129 856	34%	-24%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	8 529	2%	10 246	3%	1%
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe	255	0%	46	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	24 509	5%	31 803	9%	4%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	6 823	1%	6 763	2%	1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 045	0%	2 065	1%	1%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	18 809	4%	22 914	6%	2%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	53 088	12%	55 373	15%	3%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 412	0%	706	0%	0%

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

stan na dzień	stan na 31.12.2019	struktura	stan na 30.06.2020	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	1 043 006	100%	937 140	100%	(105 866)	
A Aktywa trwałe	583 263	56%	566 943	60%	(16 320)	4%
I Rzeczowe aktywa trwałe	90 143	9%	71 174	8%	(18 969)	-1%
II Wartości niematerialne	455 910	44%	462 078	49%	6 168	5%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	-	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	-	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 739	1%	2 814	0%	(2 925)	-1%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	2 367	0%	3 327	0%	960	0%
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	2 896	0%	3 581	0%	685	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	13 746	1%	14 252	2%	506	1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	12 462	1%	9 717	1%	(2 745)	0%
B Aktywa obrotowe	459 743	44%	370 197	40%	(89 546)	-4%
I Zapasy	82 751	8%	110 425	12%	27 674	4%
II Należności handlowe	261 522	25%	129 856	15%	(131 666)	-10%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	8 529	1%	10 246	1%	1 717	0%
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe	255	0%	46	0%	(209)	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	24 509	2%	31 803	3%	7 294	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	6 823	1%	6 763	1%	(60)	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 045	0%	2 065	0%	20	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	18 809	2%	22 914	2%	4 105	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	53 088	5%	55 373	6%	2 285	1%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 412	0%	706	0%	(706)	0%

10) stanowisko Zarządu Jednostki Dominującej odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w bieżącym raporcie w stosunku do wyników prognozowanych;

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. Natomiast w dniu 18 lipca 2019 Zarząd Spółki przyjął zaktualizowane założenia do strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki na lata 2019-2020 (raport 28/2019). W raporcie tym 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. Zarząd podkreśla, że wyniki zawarte w sprawozdaniu finansowym za rok 2019 (tj. EBITDA Grupy Kapitałowej Comp S.A. za rok 2019 wynosząca 87,7 mln złotych) nieznacznie (o mniej niż 10%) przekroczyły założenia przedstawione przez Spółkę w przywołanym raporcie bieżącym nr 28/2019. Jednocześnie podkreślić należy, że w Spółce trwają obecnie prace związane z oszacowaniem potencjalnego negatywnego wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 oraz COVID-19 na przedmiotowe założenia wyniku na poziomie EBITDA w perspektywie 2020 r. Zdaniem Zarządu właściwa ocena wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 oraz COVID-19 na wyniki całego 2020 r. będzie możliwa najwcześniej na przełomie III i IV kwartału 2020 r.

Spółka nie publikowała prognoz wyników za I półrocze 2020 r.

11) wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania bieżącego raportu 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 oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego;

Powyższe informacje zawarte są we Wprowadzeniu do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w pozycji dotyczącej kapitału zakładowego.

12) zestawienie stanu posiadania akcji Spółki Comp S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień przekazania bieżącego raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób;

Zestawienie na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

Imię i nazwisko	Funkcja w Comp S.A.	Nazwa spółki	Liczba posiadanych akcji (udziałów)	Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Jacek Papaj	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	337 063	842 657,50	5,70%	5,70%
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.	29 147 222 064*	72 867,50 555 160,00*	0,49% 3,75%*	0,49% 3,75%*
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%

* Wraz z akcjami Spółki Comp S.A. posiadanymi przez CE Management Group Sp. z o.o., w którym to podmiocie Pan Robert Tomaszewski posiada 54,65% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników.

Według wiedzy Zarządu Spółki, w okresie od 1 stycznia 2020 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły poniższe zmiany w liczbie akcji posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu

- **Jacek Papaj**

W dniach 17 stycznia 2020 roku oraz 31 lipca 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 transakcji zostały opisane powyżej w punkcie: „*Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 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 raporcie nr 4/2020 z dnia 17 stycznia 2020 roku oraz w raporcie 18/2020 z dnia 31 lipca 2020 roku.

- **Robert Tomaszewski**

W dniu 17 stycznia 2020 roku oraz 31 lipca 2020 roku wpłynęły do Spółki od Pana Roberta Tomaszewskiego który pełni obowiązki zarządcze jako Prezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienia o kupnie akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raportach bieżących nr 2/2020 z dnia 17 stycznia 2020 roku oraz o nr 19/2020 z dnia 31.07.2020 roku.

	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski*	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
	31.07.2020	Kupno akcji	29.07.2020	6 420	0,11%	22 727	0,38%	0,38%	29 147	0,49%	0,49%	19/2020	31.07.2020

* Bezpośrednio, tj. bez uwzględnienia akcji spółki Comp S.A. posiadanych przez CE Management Group Sp. z o.o.

- 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

	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
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

	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
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

	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
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 30 czerwca 2020 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.

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 30.06.2020		Stan posiadania udziałów na dzień publikacji niniejszego sprawozdania	
	Ilość udziałów	Udział głosów	Ilość udziałów	Udział głosów
Robert Tomaszewski	84 300	58,10%	79 300	54,65%
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%

13) wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta;”

Informacja dotycząca postępowań sądowych znajduje się w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie: Postępowania sądowe.

14) informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, zawierające w szczególności: a) informację o podmiocie, z którym została zawarta transakcja, b) informację o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji, c) informację o przedmiocie transakcji, d) istotne warunki transakcji, z uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony warunków charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego rodzaju umów, e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązаныmi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta – przy czym, jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym, wskazuje się wyłącznie miejsca zamieszczenia tych informacji;

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi to transakcje zawierane na warunkach rynkowych w ramach normalnej działalności operacyjnej spółek Grupy Kapitałowej w zakresie działalności handlowej.

15) informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca, z określeniem: a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana, c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, ze wskazaniem wynagrodzenia

emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji, e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki;

Na dzień 30 czerwca 2020 roku kwota poręczeń udzielonych przez Jednostkę Dominującą za zobowiązania spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. wynosi 81.776 tys. zł i od zakończenia ostatniego roku obrotowego zwiększyła się o kwotę 3.341 tys. zł. Łączna kwota udzielonych poręczeń tej spółce przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Comp S.A. i stanowi 17,3% tych kapitałów.

Wykaz poręczeń wystawionych przez Comp S.A.

Stan na 30 czerwca 2020 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	2026.06.30
2.	mBank S.A.	kredyt - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2021.06.29
3.	mBank S.A.*	kredyt - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	11 378	2023.08.31
4.	Bank Millennium S.A.**	kredyt wieloproduktowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	20 000	2026.08.28
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	2026.05.31
9.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2022.10.21
10.	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	wierzytelność – Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	10 000	2025.12.31
11.	Divante Sp. z o.o.	wierzytelność - Comp Platforma Usług S.A.	414	4 miesiące od odbioru
Razem			92 190	

*Maksymalna kwota poręczenia - do 17 mln zł.

**Maksymalna kwota poręczenia - do 30 mln zł.

Poza opisanymi w nocie objaśniającej nr 8 oraz powyżej, Comp S.A. nie posiada dodatkowych zobowiązań warunkowych, w tym zobowiązań warunkowych do zakupu.

16) inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian osiągniętych przez Spółkę i Grupę Kapitałową, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę Kapitałową;

Nie wystąpiły inne okoliczności poza ujętymi i opisanymi w prezentowanym sprawozdaniu mogące mieć istotny wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej oraz na jego możliwości realizacji zobowiązań.

17) wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią i Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W roku 2020 działalność gospodarcza Comp S.A. oraz Spółek Grupy Kapitałowej będzie prowadzona przede wszystkim jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych.

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

- bezpieczeństwo elektroniczne oraz informatyczne, stanowiące trzon segmentu IT;
- usługi dla małych i średnich przedsiębiorstw i produkcja urządzeń fiskalnych, stanowiące trzon segmentu retailowego – w oparciu o projekt M/platform.

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

Grupa Kapitałowa Comp S.A. liczy na udział we wprowadzeniu systemu kas fiskalnych online, które mają raportować na bieżąco dane o transakcjach do tzw. systemu centralnego. Ustawa nakłada obowiązek wymiany starych kas na kasy online dla branż, które zdaniem organów kontrolnych najbardziej narażone są na nieprawidłowości. Ustawa zaczęła obowiązywać w 2019 r.

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 (I etap – do końca grudnia 2019, II etap - do końca czerwca 2020 i III etap – do końca grudnia 2020).

Ze względu na wystąpienie COVID-19, rozporządzeniem z dnia 10 czerwca 2020r (Dz.U. rok 2020 poz. 1059) przesunięto terminy fiskalizacji dotyczące następujących grup podatników świadczących usługi:

- 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,

z terminu końca czerwca 2020 roku na koniec grudnia 2020 roku.

oraz

- 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,

z terminu końca grudnia 2020 na koniec czerwca 2021 roku.

Czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki roku 2020 są:

- kontynuacja i realizacja nowych projektów handlowych w segmencie IT (między innymi w obszarze bezpieczeństwa teleinformatycznego). W tym kontekście, Grupa Kapitałowa pozyskała i realizuje kilka istotnych projektów dotyczących systemów min. dla Ministerstwa Obrony Narodowej, Urzędu Lotnictwa Cywilnego, Ministerstwa Sprawiedliwości (System Dozoru Elektronicznego), Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, KG Policji, Województwa Wielkopolskiego, Województwa Lubuskiego, NASK, Orange, PKN Orlen, PKP PLK,P, ERN S.A., Grupa ING, PKO BP, oraz kilku największych przedsiębiorstw z sektora przemysłu i finansów. Grupa, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, uczestniczy i planuje do końca 2020 roku udział w szeregu postępowań, w tym realizowanych w oparciu o prawo zamówień publicznych;
- dalszy rozwój projektu M/platform (budowanie skali działalności operacyjnej, uruchamianie kolejnych produktów/usług) także w oparciu o spółki Grupy Kapitałowej, który to projekt ma być jedną z wiodących linii biznesowych Grupy w najbliższych latach;
- pomimo pandemii, wykorzystywanie nadarżających się szans eksportowych - w celu pozyskiwania nowych rynków zbytu dla rozwiązań i technologii wytworzonych przez Grupę Kapitałową.

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, choć jest to także uzależnione od sytuacji związanej z COVID-19 (pozysk nowych punktów handlowo-usługowych, planowana zmiana terminu fiskalizacji online, itd.)

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
31.08.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
31.08.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A. ZA I PÓŁROCZE 2020 R.

Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMP S.A.

Spółka Comp S.A. („Spółka”) zastosowała dla niniejszego sprawozdania finansowego Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Comp S.A. za I półrocze 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania Śródrocznego Sprawozdania Finansowego oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, (Dz. U. 2018 r., poz. 757).

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Dane w zł	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	4,4660	4,2585
	<i>01.01.2020 do 30.06.2020</i>	<i>01.01.2019 do 30.06.2019</i>
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych ze Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów oraz ze Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych	4,4413	4,2880

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 31 sierpnia 2020 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2020 r. - 30 czerwca 2020 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2019 r. - 30 czerwca 2019 r. w odniesieniu do pozycji:

- Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów,
- Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym,
- Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych

oraz stan na 30 czerwca 2020 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2019 r. oraz na 30 czerwca 2019 r. dla pozycji bilansowych (Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej).

Wszystkie śródroczne informacje finansowe niezbędne do oceny sytuacji majątkowej i finansowej Comp S.A. zostały zawarte w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym oraz Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 30 czerwca 2020 r.

Zasady rachunkowości

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

Sprawozdanie finansowe Comp S.A. za I półrocze 2020 r. i za porównywalny okres I półrocze 2019 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzonymi do stosowania w UE.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Spółkę w bieżącym okresie nie uległy zmianom w stosunku do opisanych w sprawozdaniu za rok 2019, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i wynik finansowy okresu w stosunku do okresów porównywalnych.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Comp S.A. za I półrocze 2020 roku

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Comp S.A. za I półrocze 2020 r.:

- **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),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **Zmiany do 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 Stopy Procentowej zatwierdzone w EU w dniu 15 stycznia 2020 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za I półrocze 2020 rok.

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 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później) – poprawki mają na celu promowanie spójności w stosowaniu wymogów w zakresie klasyfikacji zobowiązań.

- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale”, MSR 37 „Rezerwy”,** zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później);
- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później). Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzone przez UE;

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.

Opis przyjętych zasad rachunkowości Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2019 opublikowanym w dniu 27 marca 2020 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, która została zweryfikowana dla środków trwałych, wartości niematerialnych oraz instrumentów finansowych.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Comp S.A. w niezmienionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, uwzględniając wpływ pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19.

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

Niniejsze Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2020 r. należy czytać łącznie z Rocznym Sprawozdaniem Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 r.

INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

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

- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (dział 26.20),
- produkcja sprzętu (tele) komunikacyjnego (dział 26.30),
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia (dział 28.99),

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

Czas trwania Spółki – Comp S.A. zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

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

Sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki jest następujący:

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

- | | |
|-----------------------|---------------------------------------|
| • Jacek Papaj | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| • Grzegorz Należyty | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| • Jerzy Bartosiewicz | - Członek Rady Nadzorczej, |
| • Tomasz Bogutyn | - Członek Rady Nadzorczej, |
| • Włodzimierz Hausner | - Członek Rady Nadzorczej, |
| • Kajetan Wojnicz | - Członek Rady Nadzorczej, |
| • Ryszard Trepczyński | - Członek Rady Nadzorczej. |

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, w związku z powołaniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Comp SA na nową, dwuletnią, wspólną kadencję nowej Rady Nadzorczej Spółki (o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 29/2020 w dniu 31 sierpnia 2020 roku), skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

- | | |
|-----------------------|---------------------------------------|
| • Grzegorz Należyty | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| • Ryszard Trepczyński | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| • Jacek Papaj | - Członek Rady Nadzorczej, |
| • Włodzimierz Hausner | - Członek Rady Nadzorczej, |
| • Jerzy Bartosiewicz | - Członek Rady Nadzorczej, |
| • Piotr Nowjalis | - Członek Rady Nadzorczej, |
| • Julian Kutrzeba | - Członek Rady Nadzorczej. |

KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

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

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

* akcje własne w posiadaniu Comp S.A.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy jest w posiadaniu 456.640 szt. akcji własnych Spółki. Akcje te stanowią 7,72% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 456.640 głosów na WZA Spółki, co stanowi 7,72 % udziału w głosach na WZA. Spółka zależna od Comp S.A. - Comp Centrum Innowacji 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	1.141.600,00 zł	7,72%
W posiadaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.: 679.639 sztuk	1.699.097,50 zł	11,48%

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 CZERWCA 2020 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 30 czerwca 2020 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	15,97%	945 429	15,97%
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	37,58%	2 223 325	37,58%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 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 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.				
Akcyonariusz	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	
Akcyonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
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

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

Akcyonariusz	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.	960 000	16,22%	960 000	16,22%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	621 122	10,50%	621 122	10,50%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	559 193	9,45%	559 193	9,45%
Jacek Papaj	337 063	5,70%	337 063	5,70%
Pozostali akcyonariusze	2 304 531	38,93%	2 304 531	38,93%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 30 czerwca 2020 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 31 lipca 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: 18/2020 w dniu 31 lipca 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	29.07.2020	6 420	0,11%
	zbycie akcji	29.07.2020	50 000	0,84%
	zbycie akcji	29.07.2020	29 365	0,50%
	zbycie akcji	29.07.2020	8 000	0,14%
	zbycie akcji	30.07.2020	10 000	0,17%
	zbycie akcji	30.07.2020	5 000	0,08%

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	445 848	7,53%	7,53%	439 428	7,43%	7,43%	18/2020	31.07.2020
	439 428	7,43%	7,43%	389 428	6,58%	6,58%	18/2020	31.07.2020
	389 428	6,58%	6,58%	360 063	6,08%	6,08%	18/2020	31.07.2020
	360 063	6,08%	6,08%	352 063	5,95%	5,95%	18/2020	31.07.2020
	352 063	5,95%	5,95%	342 063	5,78%	5,78%	18/2020	31.07.2020
	342 063	5,78%	5,78%	337 063	5,70%	5,70%	18/2020	31.07.2020

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

W dniu 31 sierpnia 2020 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Comp S.A.

Zgodnie z listą akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki udostępnioną Spółce przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w dniu 21 sierpnia 2020 roku, akcjonariusz MetLife OFE zarządzany przez MetLife PTE S.A. zwiększył liczbę posiadanych akcji do 960.000.

Szczegóły zmian ilości akcji zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Stan na dzień 20.08.2020 roku				Stan na dzień 21.08.2020 r.		
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
MetLife OFE zarządzany przez MetLife PTE S.A.	945 429	15,97%	15,97%	960 000	16,22%	16,22%

- **Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Zgodnie z listą akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki udostępnioną Spółce przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w dniu 21 sierpnia 2020 roku, akcjonariusze fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zwiększyły liczbę posiadanych akcji do 621.122.

Szczegóły zmian ilości akcji zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Stan na dzień 20.08.2020 r.				Stan na dzień 21.08.2020 r.		
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
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	10,46%	621 122	10,50%	10,50%

- **Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.**

Zgodnie z listą akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki udostępnioną Spółce przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w dniu 21 sierpnia 2020 roku, akcjonariusze Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. zwiększyły liczbę posiadanych akcji do 559.193.

Szczegóły zmian ilości akcji zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Stan na dzień 20.08.2020 r.				Stan na dzień 21.08.2020 r.		
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
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	548 000	9,26%	9,26%	559 193	9,45%	9,45%

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

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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

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

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

ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ**Polski System Korzyści Sp. z o.o.**

W dniu 25 lutego 2020 r. została utworzona spółka Polski System Korzyści Sp. z o.o. Przedmiotem działalności spółki jest 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.).

Comp S.A. posiada łącznie 30.000 udziałów w spółce Polski System Korzyści Sp. z o.o., stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 30.000 głosom, stanowiących 100% w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Clou Sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 24 czerwca 2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Clou Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia jej likwidacji.

Powodem likwidacji jest zmiana modelu zarządzania działaniami marketingowymi. Jednym z efektów tej zmiany będzie także optymalizacji kosztów wynikających z tych działań w ramach Grupy Kapitałowej.

PayTel S.A.

W dniu 27 czerwca 2019 r, Comp S.A. zbył 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, spadł do 12,10%. Przedmiotowe akcje zostały zbyte po cenie 297,35 złoty za jedną akcję, tj. łącznie za kwotę 3.442.417,00 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 będzie miał wynik za 2020 r.

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów Comp S.A.

TREŚĆ	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>		
A Przychody ze sprzedaży	163 874	189 977
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	42 750	57 700
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	121 124	132 277
B Koszt własny sprzedaży	116 745	134 807
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	34 936	45 320
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	81 809	89 487
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	47 129	55 170
D Pozostałe przychody operacyjne	7 832	2 966
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	92	21
II Inne przychody operacyjne	7 740	2 945
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	16 814	18 814
F Koszty ogólnego zarządu	22 395	22 614
G Pozostałe koszty operacyjne	3 351	695
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	3 351	695
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	12 401	16 013
I Przychody finansowe	6 413	3 754
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	2 736	-
II Inne przychody finansowe	3 677	3 754
J Koszty finansowe	4 406	11 855
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	6 369
II Inne koszty finansowe	4 406	5 486
K Zysk / (strata) brutto (H+I-J)	14 408	7 912
L Podatek dochodowy	2 674	1 168
I Bieżący	-	1 374
II Odroczone	2 674	(206)
M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (K-L)	11 734	6 744
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>		
N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
O Zysk / (strata) netto za rok obrotowy (M+N)	11 734	6 744
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>		
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>		
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
P Inne składniki całkowitego dochodu razem	-	-
Q Całkowite dochody ogółem (O+P)	11 734	6 744
<u>INFORMACJE DODATOWE</u>		
Amortyzacja	10 389	8 393
EBITDA	22 790	24 406
Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	11 734	6 744
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	2,45	1,41
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	2,45	1,41

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.

AKTYWA	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 30.06.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 30.06.2019</i>
Aktywa razem		730 152	801 545	699 936
A Aktywa trwałe		549 496	545 148	506 060
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	36 559	40 307	39 582
II Wartości niematerialne	2	220 473	219 036	219 092
w tym: wartość firmy		165 562	165 562	165 562
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje		171 483	168 483	165 483
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 705	4 377	535
VI Aktywa finansowe długoterminowe		107 270	101 269	76 283
VII Należności z tytułu leasingu długoterminowe		-	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe		90	90	120
IX Umowy o budowę - część długoterminowa		2 808	1 572	822
X Pozostałe aktywa długoterminowe		9 108	10 014	4 143
B Aktywa obrotowe		180 656	256 397	193 876
I Zapasy		54 564	37 584	48 192
II Należności handlowe		59 570	163 269	94 385
III Pozostałe należności krótkoterminowe		5 800	4 280	6 402
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe		-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		8 788	6 442	1 713
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		4 267	4 795	3 161
w tym: bieżące aktywa podatkowe		1 978	-	1 026
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		13	14	11 098
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		10 561	9 281	9 889
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		36 387	29 320	17 624
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	706	1 412	1 412
PASYWA				
Pasywa razem		730 152	801 545	699 936
A Kapitał własny		472 220	460 486	450 240
I Kapitał podstawowy		14 795	14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		290 516	290 516	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału		-	-	-
IV Akcje własne		(30 166)	(30 166)	(30 166)
V Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny		-	-	-
VI Zyski zatrzymane		197 075	185 341	175 095
B Zobowiązania długoterminowe		75 405	49 034	51 440
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	55 296	22 910	11 260
II Rezerwy długoterminowe		933	952	782
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		8 944	12 261	13 094
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	6	53	53	14 212
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		10 179	12 858	12 092

C Zobowiązania krótkoterminowe		182 527	292 025	198 256
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	86 418	49 844	73 675
II Rezerwy krótkoterminowe		15 935	23 506	10 799
III Zobowiązania handlowe		47 323	124 193	32 587
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		5 015	18 647	7 761
w tym: bieżące aktywa podatkowe		-	4 603	-
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		8 273	8 338	7 391
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	35	49 567	47 946
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		19 528	17 930	18 097
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-

Wartość księgowa	472 220	460 486	450 240
Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	79,79	77,81	76,08
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	79,79	77,81	76,08

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym Comp S.A.

<i>I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(30 166)	-	185 341	460 486
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	11 734	11 734
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	11 734	11 734
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	197 075	472 220

Dane porównywalne:

<i>rok 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(30 166)	-	168 351	443 496
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	16 990	16 990
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	16 990	16 990
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	185 341	460 486

<i>I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(30 166)	-	168 351	443 496
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	6 744	6 744
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	6 744	6 744
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	175 095	450 240

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.

TREŚĆ	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto	11 734	6 744
II Korekty razem	(11 738)	(10 378)
1 Amortyzacja	10 389	8 393
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	438	610
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(2 828)	6 010
5 Zmiana stanu rezerw	(7 590)	(212)
6 Zmiana stanu zapasów	(17 970)	(2 979)
7 Zmiana stanu należności	102 658	33 777
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(84 322)	(66 256)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(8 411)	6 936
10 Podatek odroczoney	2 674	(206)
11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	-	1 374
12 Podatek zapłacony	(6 581)	1 076
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	(195)	1 099
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(4)	(3 634)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	3 891	4 342
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	133	4 066
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	3 758	276
- zbycie aktywów finansowych	3 442	12
- dywidendy i udziały w zyskach	295	133
- spłata udzielonych pożyczek	-	-
- odsetki	21	7
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	124
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II Wydatki	9 505	14 622
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 798	8 729
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Na aktywa finansowe	5 800	5 705
- nabycie aktywów finansowych	3 000	-
- udzielone pożyczki	2 800	5 705
4 Inne wydatki inwestycyjne	907	188
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(5 614)	(10 280)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I Wpływy	83 622	38 995
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2 Kredyty i pożyczki	83 622	37 795
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	1 200
II Wydatki	70 937	20 399

1 Nabywanie udziałów (akcji) własnych	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3 Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	14 463	3 934
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	49 400	10 000
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	3 881	3 514
8 Odsetki	3 193	2 951
9 Inne wydatki finansowe	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	12 685	18 596
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	7 067	4 682
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 067	4 682
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	29 320	12 942
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	36 387	17 624
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 945	357

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

NOTA NR 1

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

<i>I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	<i>- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwałe serwisowe</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe, razem*</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 329	34 676	13 767	13 217	12 774	13 370	89 133
2 Zwiększenia	7	189	473	787	1 537	559	3 552
a) Zakup	-	-	351	3	455	43	852
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	122	-	1 082	516	1 720
c) Aktualizacja wartości	7	165	-	-	-	-	172
d) Modernizacja	-	15	-	-	-	-	15
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	784	-	-	784
f) Pozostałe	-	9	-	-	-	-	9
3 Zmniejszenia	-	43	65	783	87	-	978
a) Sprzedaż	-	-	25	235	-	-	260
b) Likwidacja	-	-	40	-	-	-	40
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	87	-	87
d) Rozwiązanie umów leasingu	-	43	-	548	-	-	591
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 336	34 822	14 175	13 221	14 224	13 929	91 707
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	436	12 440	11 059	3 844	10 038	11 949	49 766
6 Zwiększenie	217	2 765	510	1 307	1 427	289	6 515
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	217	2 765	510	1 307	1 427	289	6 515
7 Zmniejszenie	-	17	64	740	8	-	829
a) Sprzedaż	-	-	24	195	-	-	219
b) Likwidacja	-	-	40	-	-	-	40
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	8	-	8
d) Rozwiązanie umów leasingu	-	17	-	545	-	-	562
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	653	15 188	11 505	4 411	11 457	12 238	55 452
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	27	-	-	27
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	27	-	-	27

13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	683	19 634	2 670	8 783	2 767	1 691	36 228
---	------------	---------------	--------------	--------------	--------------	--------------	---------------

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 6 tys. zł.

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019</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>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	16 437	12 936	8 606	11 578	12 424	62 031
2 Zwiększenia	1 172	17 999	742	1 920	722	269	22 824
a) Zakup	-	-	714	-	259	72	1 045
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	197	197
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	459	-	459
d) Aktualizacja wartości	-	8	-	-	-	-	8
e) Modernizacja	-	60	-	-	-	-	60
f) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	1 172	17 931	14	1 920	-	-	21 037
g) Pozostałe	-	-	14	-	4	-	18
3 Zmniejszenia	10	183	54	440	378	-	1 065
a) Sprzedaż	-	-	47	422	-	-	469
b) Likwidacja	-	-	7	-	345	-	352
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	33	-	33
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	18	-	-	18
e) pozostałe	10	183	-	-	-	-	193
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 212	34 253	13 624	10 086	11 922	12 693	83 790
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	7 006	10 669	3 026	8 599	11 476	40 776
6 Zwiększenie	216	2 711	493	1 047	886	257	5 610
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	216	2 711	483	1 041	643	257	5 351
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	10	6	243	-	259
7 Zmniejszenie	-	-	40	627	368	-	1 035
a) Sprzedaż	-	-	30	242	-	-	272
b) Likwidacja	-	-	7	-	342	-	349
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	26	-	26
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	385	-	-	385
e) Pozostałe	-	-	3	-	-	-	3
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	216	9 717	11 122	3 446	9 117	11 733	45 351

9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	27	-	-	27
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	27	-	-	27
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	996	24 536	2 502	6 613	2 805	960	38 412

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 10 tys. zł.

MSSF 16 „Leasing”

Szczegółowy opis zastosowania MSSF 16 w Sprawozdaniu Finansowym Comp S.A. znajduje się w sprawozdaniu za rok 2018 i 2019.

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

POZYCJA	<i>stan na 30.06.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	12 759	15 559
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	12 985	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

<i>I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Razem</i>
Stan na początek okresu	843	12 961	10	1 745	15 559
a) Zwiększenia	7	180	-	167	354
b) Zmniejszenia	217	2 536	2	399	3 154
- amortyzacja	217	2 503	2	398	3 120
- inne	-	33	-	1	34
Stan na koniec okresu	633	10 605	8	1 513	12 759

Zobowiązania z tytułu leasingu

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) w okresie 1 roku	6 483	6 243
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	6 903	10 254
c) Powyżej 5 lat	-	-
Umowne niezdykontowane przepływy pieniężne, razem	13 386	16 497

ZOBOWIAZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	<i>stan na 30.06.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Krótkoterminowe	6 193	6 052
b) Długoterminowe	6 792	9 662
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	12 985	15 714

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

<i>I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	<i>a</i>		<i>b</i>	<i>c</i>		<i>d</i>	<i>e</i>	<i>Wartości niematerialne, razem</i>
	<i>koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>koszty niezakończonych prac rozwojowych</i>	<i>wartość firmy</i>	<i>patenty, licencje i podobne wartości,</i>	<i>- w tym: oprogramowanie komputerowe</i>	<i>znaki firmowe</i>	<i>inne wartości niematerialne</i>	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	28 420	16 657	165 562	21 131	21 131	19 104	6 551	257 425
2 Zwiększenia	1 211	1 333	-	3 815	3 815	-	163	6 522
a) Zakupy	-	43	-	3 815	3 815	-	163	4 021
b) Wytworzenie	-	1 290	-	-	-	-	-	1 290
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	1 211	-	-	-	-	-	-	1 211
3 Zmniejszenia	-	1 211	-	3	3	-	-	1 214
a) Sprzedaż	-	-	-	3	3	-	-	3
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	1 211	-	-	-	-	-	1 211
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	29 631	16 779	165 562	24 943	24 943	19 104	6 714	262 733
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	17 801	1	-	17 638	17 638	-	2 769	38 209
6 Zmiany umorzenia w okresie	2 329	-	-	960	960	-	582	3 871
a) Odpis bieżący	2 329	-	-	963	963	-	582	3 874
b) Sprzedaż	-	-	-	(3)	(3)	-	-	(3)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	20 130	1	-	18 598	18 598	-	3 351	42 080

8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	180	-	-	-	-	-	180
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	180	-	-	-	-	-	180
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	9 501	16 598	165 562	6 345	6 345	19 104	3 363	220 473

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 4.134 tys. zł.

Dane porównywalne:

I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019	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	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	24 512	17 326	165 562	19 827	19 827	19 104	6 517	252 848
2 Zwiększenia	3 082	6 525	-	123	123	-	29	9 759
a) Zakupy	-	3 278	-	123	123	-	29	3 430
b) Wytworzenie	-	3 247	-	-	-	-	-	3 247
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	3 082	-	-	-	-	-	-	3 082
3 Zmniejszenia	-	8 301	-	-	-	-	-	8 301
a) Sprzedaż	-	5 219	-	-	-	-	-	5 219
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	3 082	-	-	-	-	-	3 082
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	27 594	15 550	165 562	19 950	19 950	19 104	6 546	254 306
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	13 826	1	-	16 513	16 513	-	1 652	31 992
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 819	-	-	642	642	-	581	3 042
a) Odpis bieżący	1 819	-	-	642	642	-	581	3 042
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	15 645	1	-	17 155	17 155	-	2 233	35 034
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	180	-	-	-	-	-	180
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	180	-	-	-	-	-	180
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	11 949	15 369	165 562	2 795	2 795	19 104	4 313	219 092

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 1.036 tys. zł.

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

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 30.06.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
Wartość firmy z połączeń	165 562	165 562
Razem	165 562	165 562

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 30.06.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104
Razem	19 104	19 104

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

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	<i>stan na 30.06.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
Segment IT	12 877	12 931
Segment Retail	3 721	3 545
Razem	16 598	16 476

Testy na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2019 roku przeprowadzone zostały testy pod kątem ewentualnej utraty wartości aktywów obejmujących wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne wykazanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. przeprowadziła weryfikację przyjętych szacunków w oparciu o analizę aktualnej sytuacji rynkowej. Na podstawie przeprowadzonych testów sprawdzających nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Szczegółowy opis znajduje się w sprawozdaniu skonsolidowanym.

NOTA NR 3**AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

TREŚĆ	<i>stan na 30.06.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
Aktywa związane z PayTel S.A.	706	1 412
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	706	1 412

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 2021 r. udział Comp S.A. w kapitale akcyjnym spółki PayTel S.A. spadnie do zera.

NOTA NR 4 INSTRUMENTY FINANSOWE

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”.

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe wchodzące w zakres wymagań MSSF 9 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.

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, które zgodnie z MSSF 9 podlegają zasadom kalkulacji strat kredytowych są należności handlowe oraz pożyczki udzielone. Na potrzeby oszacowania oczekiwanej straty kredytowej na należnościach handlowych Spółka wykorzystuje matrycę rezerw, która została opracowana w oparciu o obserwacje historycznych poziomów wiekowania i spłaty należności. W bieżącym okresie wartość oszacowanej oczekiwanej straty kredytowej pozostaje na takim samym poziomie, jak na dzień 31.12.2019 roku i nie ma istotnego wpływu na prezentowane Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe.

Ponadto Spółka dokonała analizy wystąpienia potencjalnych strat kredytowych na udzielonych pożyczkach i gwarancjach finansowych dla jednostek powiązanych. Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy Zarząd nie widzi konieczności dokonywania korekt z tego tytułu w Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym.

Jako aktywa wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu klasyfikowane są należności handlowe, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe 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 okresie I półrocza 2020 r. nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej Spółki oraz warunków prowadzenia przez nią działalności (za wyjątkiem zmian i warunków spowodowanych koronawirusem SARS-CoV-2 / COVID-19 oraz ryzyka z tym związanego), 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 wartości zamortyzowanego kosztu.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2
Akcje notowane	2	2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	206 871	296 591
Pożyczki udzielone	104 729	99 636
Należności handlowe	59 570	163 269
Pozostałe należności *	3 708	2 796
Środki pieniężne **	38 864	30 890

Razem aktywa finansowe	206 873	296 593
-------------------------------	----------------	----------------

* 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 nie płynnych.

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	210 468	267 964
Kredyty bankowe i pożyczki	141 714	72 754
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	-	49 539
Zobowiązania z tytułu leasingu	17 217	20 599
Zobowiązania handlowe *	47 101	124 184
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 436	888
Razem zobowiązania finansowe	210 468	267 964

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

Wartości godziwe poszczególnych składników aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wchodzących w zakres MSSF 9 nie różnią się istotnie od wartości bilansowych.

Ustalenie wartości godziwej instrumentów finansowych

stan na 30.06.2020

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		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-

Dane porównywalne:

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		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-

Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są w wartości godziwej w początkowym ujęciu a następnie po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej na każdy dzień bilansowy. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych 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 wartości bilansowej równej 2 tys. zł na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość akcji Hyperion S.A.).

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

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

<i>I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	2 317	(156)	-	-	214	583	-	2 958
Pożyczki udzielone	2 294	-	-	-	-	-	-	2 294
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim	2 294	-	-	-	-	-	-	2 294
Należności handlowe i pozostałe należności	11	(156)	-	-	119	583	-	557
- w tym należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	583	-	583
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	12	-	-	-	95	-	-	107
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(2 854)	-	-	-	(243)	(1 021)	-	(4 118)
Kredyty bankowe	(1 019)	-	-	-	-	(367)	-	(1 386)
Pożyczki uzyskane	(43)	-	-	-	-	-	-	(43)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(1 393)	-	-	-	-	(443)	-	(1 836)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(399)	-	-	-	(21)	-	-	(420)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	(222)	(211)	-	(433)

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziewej i zyski (straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziewej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	1 945	(36)	-	-	(240)	1 375	-	3 044
Pożyczki udzielone	1 511	-	-	-	-	-	-	1 511
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 511	-	-	-	-	-	-	1 511
Należności handlowe i pozostałe należności	2	(36)	-	-	(108)	1 375	-	1 233
- w tym należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	1 475	-	1 475
Obligacje	425	-	-	-	-	-	-	425
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane	425	-	-	-	-	-	-	425
Środki pieniężne	7	-	-	-	(132)	-	-	(125)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziewej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(3 789)	-	-	-	(76)	(1 041)	-	(4 906)
Kredyty bankowe	(736)	-	-	-	-	(372)	-	(1 108)
Pożyczki uzyskane	(123)	-	-	-	-	-	-	(123)
- w tym pożyczki uzyskane od jednostek powiązanych	(112)	-	-	-	-	-	-	(112)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(2 533)	-	-	-	-	(658)	-	(3 191)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(384)	-	-	-	3	-	-	(381)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(13)	-	-	-	(79)	(11)	-	(103)

NOTA NR 5
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2020
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*	27 626
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	29.06.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000**	28 826
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 ****	11 755
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	175
Pożyczka na zakup programów z zamówienia	Societe Generale Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	30.09.2020	-	1 207	1 279
Razem kredyty wielozadaniowe *****						88 855	69 661

* 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.

*** 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 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
Razem kredyty wielozadaniowe *****						92 450	49 136

* 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.

KREDYTY INWESTYCYJNE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2020
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	350
Inwestycyjny – refinansowanie obligacji	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2021	Zastaw finansowy na akcjach własnych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 600	22 388
Inwestycyjny – refinansowanie obligacji	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2021	Zastaw finansowy na pakiecie akcji ZUK Elzab S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu	49 400	49 287
Razem kredyty inwestycyjne*						79 000	72 025

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 16.729 tys. zł.

Dane porównywalne:

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 – refinansowanie obligacji	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2021	Zastaw finansowy na akcjach własnych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 600	22 511
Razem kredyty inwestycyjne*						29 600	23 561

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 1.850 tys. zł.

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.

W dniu 17 kwietnia 2020 roku Comp S.A. zawarł umowę kredytową z mBank S.A. na kredyt do kwoty 49,4 mln zł, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2021 roku.

Warunkiem uruchomienia kredytu było skuteczne ustanowienie zabezpieczeń przewidzianych umową kredytową lub po wejściu w życie umów związanych z tymi zabezpieczeniami:

- 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. Umowę zastawu finansowego zawarto w dniu 27 sierpnia 2020 r.,
- ustanowienie hipoteki na prawie własności nieruchomości gruntowej w Nowym Sączu rozumiane jako zobowiązanie do podpisania umowy hipoteki oraz prawidłowego złożenia do 31 sierpnia 2020 r. wniosku o wpis hipoteki na rzecz banku. Wniosek o wpis w księdze wieczystej złożono w dniu 31 sierpnia 2020 r.

Ponadto Spółka zobowiązała się m.in. do utrzymywania przedsiębiorstwa w należytej kondycji finansowej osiągając następujące efekty gospodarcze i wskaźniki finansowe: 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.), liczone w oparciu o dane zawarte w opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Comp S.A. Pozostałe warunki umów kredytowych nie odbiegają od standardowych.

WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 30 czerwca 2020 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: kapitalizacji, płynności bieżącej oraz dług netto/EBITDA.

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 30 czerwca 2020
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	7 900
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	9 658 oraz 4 USD* (18)

* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

Dane porównywalne:

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.

NOTA NR 6

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

Na dzień publikacji Comp S.A. nie posiada obligacji w trybie emisji niepublicznej.

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).

W dniu 1 czerwca 2020 r. Spółka zawarła z mBank S.A. transakcję na rynku wtórnym nabycia celem umorzenia 5.856 sztuk obligacji serii I/2015 o łącznej wartości nominalnej 4.099.200,00 zł. Łączna wartość transakcji nabycia obligacji, o której mowa powyżej, wyniosła 4.197.112,32 zł. Transakcja nabycia obligacji została sfinansowana ze środków pochodzących z umowy kredytowej.

W dniu 15 czerwca 2020 r. Spółka zawarła z mBank S.A. transakcję na rynku wtórnym nabycia celem umorzenia 7.869 sztuk obligacji serii I/2015 o łącznej wartości nominalnej 5.508.300,00 zł. Łączna wartość

transakcji nabycia obligacji, o której mowa powyżej, wyniosła 5.651.673,18 zł. Transakcja nabycia obligacji została sfinansowana ze środków pochodzących z umowy kredytowej.

W dniu 30 czerwca 2020 r. za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., Spółka dokonała całkowitego wykupu obligacji na okaziciela serii oznaczonej jako I/2015 o łącznej wartości nominalnej 25.392.500 złotych. Całkowity wykup obligacji został sfinansowany w kwocie wartości nominalnej każdej obligacji z kredytu bankowego udzielonego przez mBank S.A.

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.

W dniu 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.

W dniu 28 kwietnia 2020 roku Spółka dokonała wcześniejszego całkowitego wykupu obligacji serii I/2017. Wykup nastąpił na podstawie postanowień pkt 12 Warunków Emisji (Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta) poprzez zapłatę raty wykupu w kwocie 400 złotych na każdą obligację tj. zapłatę łącznej kwoty 14,4 milionów złotych. Wcześniejszy całkowity wykup Obligacji został sfinansowany w kwocie wartości nominalnej każdej Obligacji z kredytu bankowego udzielonego przez mBank S.A., o którym mowa w raporcie bieżącym z dnia 10.06.2019 r. (nr 23/2019) oraz poprzez zapłatę przez Comp premii za Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta w kwocie 72 tys. zł oraz należnych odsetek od każdej Obligacji (XI rata) w kwocie 251,6 tys. zł.

NOTA NR 7 ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w sprawozdaniu rocznym za rok 2019.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
Stan na początek okresu	1 789	793
a) Zwiększenia	380	150
- utworzenie odpisu	380	150
b) Zmniejszenia	658	104
- rozwiązanie odpisu	658	104
Stan na koniec okresu	1 511	839

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
Stan na początek okresu	1 233	801
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	4
- rozwiązanie odpisu	-	4
c) Różnice kursowe	(2)	4
Stan na koniec okresu	1 231	797

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
Stan na początek okresu	498	744
a) Zwiększenia	175	62
- utworzenie odpisu	175	62
b) Zmniejszenia	39	32
- rozwiązanie odpisu	24	22
- wykorzystanie odpisu	15	10
Stan na koniec okresu	634	774

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
Stan na początek okresu	1 215	1 215
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	1 215	1 215

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
Stan na początek okresu	952	779
a) Zwiększenia	-	30
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	30
b) Zmniejszenia	19	27
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	19	27
Stan na koniec okresu	933	782

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
Stan na początek okresu	23 506	11 014
a) Zwiększenia	13 008	14 019
- utworzenie rezerwy na urlopy	2 082	1 706
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	1 570	4 950
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	8 148	7 363
- inne zwiększenia	1 208	-
b) Zmniejszenia	20 579	14 234
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	1 247	1 091
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	21	-
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	5 631	6 230
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	8 605	6 568
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	5 075	-
- inne zmniejszenia	-	345
Stan na koniec okresu	15 935	10 799

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
Stan na początek okresu	351	2 933
a) Zwiększenia	2 139	1 196
- utworzenie	1 832	1 180
- inne zwiększenia	307	16
b) Zmniejszenia	1 047	3 459
- wykorzystanie	1 017	3 429
- rozwiązanie	30	28
- inne zmniejszenia	-	2
Stan na koniec okresu	1 443	670

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
Stan na początek okresu	2 056	1 911
a) Zwiększenia	875	2 303
- utworzenie	875	2 303
b) Zmniejszenia	1 084	2 941
- wykorzystanie	1 084	2 941
Stan na koniec okresu	1 847	1 273

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

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 314	12 767
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 609	8 390
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 705	4 377
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	<i>I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019</i>
1. Stan na początek okresu:	12 767	8 201
a) Odniesionych na wynik finansowy	12 743	8 177
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
2. Zwiększenia	3 449	5 398
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 449	5 398
- utworzenie rezerw i odpisów	2 348	2 428
- niewypłacone wynagrodzenia	388	556
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	367	67
- koszty przyspieszonej amortyzacji	1	5
- naliczone odsetki	89	206
- inne	256	2 136
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	5 902	4 892
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	5 517	4 892
- rozwiązanie rezerw	3 687	2 383
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	492	700
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	145	69
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	3	-
- zrealizowanie naliczonych odsetek	108	197
- inne	1 082	1 543
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	385	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan na koniec okresu:	10 314	8 707
a) Odniesionych na wynik finansowy	10 290	8 683
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020</i>	<i>I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019</i>
1. Stan na początek okresu:	8 390	7 873
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 747	6 230
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643
2. Zwiększenia	1 979	2 108
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 979	2 108
- amortyzacji majątku trwałego	132	146
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	873	192
- inne	974	1 770
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-

3. Zmniejszenia	1 760	1 809
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 760	1 809
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	215	77
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	296	359
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	6	6
- inne	1 243	1 367
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
Stan na koniec okresu:	8 609	8 172
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 966	6 529
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Comp S.A. posiadał zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 109.766 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie poręczenia na rzecz jednostek powiązanych, udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów, gwarancje przetargowe oraz gwarancje zapłaty.

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego zobowiązania warunkowe zwiększyły się o kwotę 6.593 tys. zł, głównie z tytułu udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktów oraz poręczeń jednostkom powiązanym.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku kwota poręczeń udzielonych przez Comp S.A. za zobowiązania spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. wynosi 81.776 tys. zł i od zakończenia ostatniego roku obrotowego zwiększyła się o kwotę 3.341 tys. zł. Łączna kwota udzielonych poręczeń tej spółce przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Comp S.A. i stanowi 17,3% tych kapitałów.

Wykaz poręczeń wystawionych przez Comp S.A.

Stan na 30 czerwca 2020 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	2026.06.30
2.	mBank S.A.	kredyt - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2021.06.29
3.	mBank S.A.*	kredyt - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	11 378	2023.08.31
4.	Bank Millennium S.A.**	kredyt wieloproduktowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	20 000	2026.08.28
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	2026.05.31
9.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2022.10.21
10.	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	wierzytelność - Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	10 000	2025.12.31
11.	Divante Sp. z o.o.	wierzytelność - Comp Platforma Usług S.A.	414	4 miesiące od odbioru
Razem			92 190	

*Maksymalna kwota poręczenia - do 17 mln zł.

**Maksymalna kwota poręczenia - do 30 mln zł.

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

NOTA NR 9

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się ze 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.

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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 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 nabydzie od Comp S.A. w terminie do dnia końca 2016 roku 1 mln sztuk akcji spółki Hyperion S.A. W początku 2017 roku Comp S.A. wezwał Com.Investment Sp. z o.o. do zapłaty ceny sprzedaży akcji – do dnia dzisiejszego dłużnik nie

zadośćuczynił wezwaniu. W przypadku wystąpienia zwłoki w wykonaniu zobowiązania przez Com.Investment Sp. z o.o., Comp S.A. przysługiwała kara umowna w 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 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 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.

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,0	0,9
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,7	0,7

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Comp S.A.:

POZYCJE	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
1 Aktywa obrotowe	180 656	256 397
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	36 400	29 334
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	144 256	227 063
4 Zobowiązania krótkoterminowe	182 527	292 025
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	94 726	107 749
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	87 801	184 276
7 Kapitał obrotowy (1-4)	(1 871)	(35 628)
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	56 455	42 787
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(58 326)	(78 415)

Comp S.A. monitoruje płynność w Grupie Kapitałowej – wspomagając w zależności od potrzeb i sytuacji gotówkowej spółki Grupy Kapitałowej. Proces ten realizowany jest na podstawie informacji uzyskiwanej od spółek Grupy Kapitałowej oraz wewnętrznych raportów dotyczących sytuacji gotówkowej Comp S.A. oraz jego

szacunków na kolejne okresy, przy uwzględnieniu aktualnego zadłużenia oraz planowanych wpływów i wydatków. Monitoring w okresach dłuższych (lata) bazuje na analizie modelu opartego o szacunki. Powyższy monitoring płynności jest szczególnie istotny w dobie pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	55 296	22 910
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	55 296	22 910

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	8 944	12 261
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	8 944	12 261

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	53	53
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	53	53

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
a) Do 1 miesiąca	237	125
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 629	1 645
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	33 070	21 077
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	44 482	26 997
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	86 418	49 844

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
a) Do 1 miesiąca	20 180	60 183
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 791	48 832
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	775	34
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 221	48
e) Powyżej 1 roku	6 595	9 893
f) Zobowiązania przeterminowane	761	5 203
Zobowiązania handlowe, razem	47 323	124 193

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
a) Do 1 miesiąca	722	590
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 634	1 772
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 117	2 086
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 800	3 890
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	8 273	8 338

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	<i>stan na 30.06.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Do 1 miesiąca	7	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	28	35 028
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	14 539
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	35	49 567

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	<i>stan na 30.06.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Do 1 miesiąca	4 379	3 944
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 914	2 861
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 633	5 563
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	8 833	5 488
e) Zobowiązania przeterminowane	769	74
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	19 528	17 930

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

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

W związku z panującą od kilku miesięcy w kraju oraz na całym świecie pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19 spółka Comp S.A. analizuje uwarunkowania, które mogą mieć potencjalny wpływ na sytuację prowadzonej przez siebie działalności.

Aktualnie Spółka oraz Grupa Kapitałowa pracują bez zakłóceń czy przerw – zarówno dotyczy to części produkcyjnej jak i realizacji kontraktów IT. W II kwartale 2020 roku negatywny wpływ sytuacji związanej z pandemią w wymierny sposób był odczuwalny szczególnie w kwietniu, ale w kolejnych miesiącach nastąpiło odbicie trendu i stopniowy wzrost sprzedaży. Spowolnienie było związane głównie z ograniczeniem możliwości realizacji procesów na zewnątrz firmy, ograniczeniami logistycznymi czy przesuwaniem terminów realizacji niektórych kontraktów w segmencie IT oraz wstrzymaniem działalności całych branż w segmencie Retail, a w związku z tym, z ograniczeniem popytu, zahamowaniem powstawania nowych podmiotów gospodarczych, itp. Jednocześnie czynnikiem częściowo równoważącym negatywny wpływ pandemii były i są nadal programy pomocowe dla biznesu. Pozwoliły one m.in. na zachowanie pełnej ciągłości funkcjonowania sieci sprzedaży oraz partnerów serwisowych Novitus i Elzab.

Oficjalnemu przesunięciu o 6 miesięcy uległ cały kalendarz wprowadzenia w życie II i III etapu fiskalizacji online, co także miało wpływ na wyniki sprzedaży segmentu Retail w drugim kwartale 2020 roku. Obowiązek wymiany urzędzeń fiskalnych dla poszczególnych branż został jednak w całości utrzymany, a jedynie przesunięty w czasie.

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 partnerów Comp S.A. oraz Grupy Kapitałowej. Nie można wykluczyć kolejnych ograniczeń, w szczególności w relacjach międzynarodowych;
- pełną dostępnością niektórych komponentów / produktów, warunkami dostawy, które w konsekwencji mogą przełożyć się na dostępność niektórych produktów do sprzedaży czy też możliwością realizacji kontraktów. Obecnie Spółka i Grupa Kapitałowa posiadają odpowiednie stany magazynowe pozwalające na utrzymanie produkcji w okresie kilku tygodni, jednocześnie główni dostawcy uruchomili produkcję i tym samym wznowili łańcuch dostaw;
- ponownym wprowadzeniem, bardziej restrykcyjnych niż aktualnie obowiązujące, decyzji administracyjnych mających wpływ na gospodarkę i poszczególne podmioty gospodarcze w wybranych branżach, co może być wynikiem istotnego wzrostu poziomu pandemii;
- z kondycją ekonomiczno-finansową podmiotów z którymi Comp S.A. oraz Grupa Kapitałowa prowadzi działalność – są to odbiorcy końcowi produktów / usług;

Segment IT: w tym przypadku nie identyfikuje się tego ryzyka na poziomie wyższym, gros kontraktów Grupy Kapitałowej jest z największymi spółkami z kluczowych segmentów gospodarki o stabilnej sytuacji (w tym także ze spółkami z udziałem Skarbu Państwa), z administracją państwową i samorządową. Jednocześnie możliwe zmiany w budżetach odbiorców jako wyniku pandemii, może skutkować przesuwaniem ogłaszania nowych postępowań czy konkursów, jak również spowolnieniem tempa realizacji kontraktów. Jednocześnie czas pandemii to istotny wzrost zapotrzebowania na rozwiązania informatyczne związane z digitalizacją gospodarki co w dużej mierze równoważy inne efekty pandemii.

Segment Retail: Zastosowane obecnie przesunięcie fiskalizacji online pozwala w dużej mierze na odzyskanie stabilności finansowej przez podmioty z grupy HoReCa, które mogą liczyć na sezonowy wzrost sprzedaży i poprawę wyników w szczytowym sezonie, a więc w trzecim kwartale roku.

W pewnej skali występuje jednak nadal zagrożenie dla kontynuowania działalności przez niektórych klientów końcowych (w szczególności z grupy HoReCa), którzy w wyniku uprzednio wprowadzonych restrykcji i ograniczenia możliwości prowadzenia działalności gospodarczej znaleźli się już lub mogą znaleźć się w trudnej sytuacji ekonomiczno-finansowej.

Dodatkowo wprowadzane do gospodarki przez Rząd RP programy pomocowe, takie jak kolejne wersje tarcz antykrzysowych, czy bon turystyczny, minimalizują skutki pandemii dla działalności większości podmiotów gospodarczych, co powinno ograniczać dalsze ryzyko dla Grupy Kapitałowej.

Powyższe ryzyka nie wpływają istotnie 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 oraz na znaczną część segmentu IT, który realizuje zadania istotne dla bezpiecznego funkcjonowania przedsiębiorstw, co w dobie pandemii i przejścia z normalnej działalności na działalność cyfrową jest szczególnie ważne.

W związku z tym, że sytuacja w Polsce i na całym świecie jest bardzo dynamiczna i nie ma nadal informacji jak długo może potrwać wprowadzony stosownym rozporządzeniem przez Ministra Zdrowia stan epidemiczny w Polsce oraz jakie będą finalnie efekty jego wprowadzenia na Spółkę oraz Grupę Kapitałową i ich otoczenie rynkowe, Comp S.A., dostrzegając ryzyka spowolnienia działalności w najbliższym okresie, 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 oraz spółki Grupy Kapitałowej zachowując należytą staranność, podejmują działania aby minimalizować wpływ niekorzystnej sytuacji na wywiązywanie się z powstałych zobowiązań kontraktowych. Oprócz działań mających zapewnić sprawność działania, zostały podjęte działania oszczędnościowe oraz służące ochronie miejsc pracy i tak:

- w II kwartale 2020 r. w drodze porozumienia, zostały obniżone wynagrodzenia dla grupy pracowników Comp S.A. (w tym także Zarządu) oraz Grupy Kapitałowej. Po uwzględnieniu bieżącej oraz przyszłej sytuacji ekonomiczno-finansowej (w szczególności sytuacji płynnościowej) Spółki i Grupy Kapitałowej, podjęte zostały decyzje o wypłacie Pracownikom równowartości sumy obniżonego wynagrodzenia za okres II kwartału 2020 na początku III kwartału br;
- prowadzenie działań w celu efektywnego wykorzystania zasobów ludzkich Spółki i Grupy Kapitałowej (m.in. wykorzystanie zaległych urlopów, obniżenie wymiaru czasu pracy, wprowadzenie przerw produkcyjnych, itd.);
- prowadzenie negocjacji z dostawcami w zakresie warunków dostaw;
- bieżąca współpraca z instytucjami finansującymi Comp S.A i Grupę Kapitałową, w celu zachowania bezpiecznego i stabilnego poziomu płynności.

Tak szybko jak tylko Spółka i Grupa Kapitałowa uzyska informacje, które pozwolą na oszacowanie wpływu tego ryzyka na wyniki Spółki i Grupy, będzie informować odrębnymi raportami bieżącymi lub zawrze stosowne informacje w kolejnych śródrocznych raportach okresowych, jeżeli ten czynnik ryzyka będzie wpływał na ocenę sytuacji i wyników finansowych w sposób istotny.

Dane porównywalne:

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2019 r. przedstawiały 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	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanymi	12 517	2 943	4 831	115 104	18 760
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	12 502	2 943	4 665	114 908	18 757
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	813	460	2 327	12 405	17 919
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	5 552	-	1 440	77 898	-
<i>Comp Platform Usług S.A.</i>	-	-	-	13	-
<i>Clou Sp. z o.o.</i>	-	1 278	94	37	337
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	-	579	-	-	295
<i>Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	5 764	479	804	24 375	206
<i>Micra Metripond KFT</i>	373	147	-	179	-
<i>Elzab Hellas S.A.</i>	-	-	-	1	-
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	15	-	166	8	-
<i>PayTel S.A.*</i>	15	-	166	8	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	-	-	-	188	3
<i>Jacek Papaj Consulting**</i>	-	-	-	188	-
<i>Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1

* spółka przeznaczona do sprzedaży

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

NOTA NR 14

ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019
Zarząd Comp S.A.	4	4
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	6	4
Pion produkcyjno-handlowy	447	420
Pion administracyjny	88	86
Pion logistyki	56	59
Dział jakości	4	4
Razem	605	577

NOTA NR 15

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

I półrocze 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.06.2020	wynagrodzenie z tytułu umowy o prace	premie	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Zarząd	1 436	-	-	49
Rada Nadzorcza	-	-	832*	21

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

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.06.2019</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>
Zarząd	1 768	-	-	32
Rada Nadzorcza	-	-	1 318*	14

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

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.

	<i>stan na 30.06.2020</i>		<i>stan na 31.12.2019</i>	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

NOTA NR 16**POSTĘPOWANIA SĄDOWE**

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

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

W dniu 4 sierpnia 2020 r. Zarząd spółki, działając na podstawie art. 399 § 1 w związku z art. 402(1) i 402(2) Kodeksu spółek handlowych zwołał na dzień 31 sierpnia 2020 r. na godzinę 12:30 Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki. Szczegółowy porządek obrad Zgromadzenia został podany do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 21 / 2020. W dniu 31 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały, o których Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 30/2020 z dn. 31 sierpnia 2020 roku. Walne Zgromadzenie powołało również Radę Nadzorczą na nową, dwuletnią i wspólną kadencję w składzie, o którym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 29/2020 z dn. 31 sierpnia 2020 roku.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
31.08.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
31.08.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	