



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport 1Qsr 2021

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 **01.01.2021 do 31.03.2021**
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	19
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	20
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	22
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	24
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	26
Informacje dotyczące segmentów działalności	63
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	69
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A.	85
Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	85
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów Comp S.A.	94
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.	95
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym Comp S.A.	97
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.	98
Noty Objaśniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	100

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 21 maja 2021 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2021 r. – 31 marca 2021 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2020 r. – 31 marca 2021 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 31 marca 2021 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2020 r. oraz na 31 marca 2020 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 31 marca 2021 r.

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
I Przychody netto ze sprzedaży	171 434	141 275	37 496	32 135
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 447	13 413	3 379	3 051
III Zysk (strata) brutto	13 539	11 363	2 961	2 585
IV Zysk (strata) netto	10 254	3 621	2 243	824
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	10 646	4 257	2 328	968
VI Całkowity dochód	11 079	5 953	2 423	1 354
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(14 494)	29 210	(3 170)	6 644
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 702)	(10 398)	(2 341)	(2 365)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22 237	(4 832)	4 864	(1 099)
X Przepływy pieniężne netto, razem	(2 959)	13 980	(647)	3 180
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)	2,23	0,89	0,49	0,20
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,23	0,89	0,49	0,20

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
XV Aktywa razem	967 593	996 024	207 625	215 833
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	417 383	456 904	89 561	99 009
XVII Zobowiązania długoterminowe	50 905	56 858	10 923	12 321
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	366 478	400 046	78 638	86 688
XIX Kapitał własny	550 210	539 120	118 063	116 824
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	523 184	511 796	112 264	110 903
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 175	3 206
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)	92,97	91,10	19,95	19,74
XXV Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	92,97	91,10	19,95	19,74

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	w tys. zł		w tys. EURO	
	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
I Przychody netto ze sprzedaży	103 580	86 570	22 655	19 692
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 789	10 917	2 360	2 483
III Zysk (strata) brutto	11 328	10 430	2 478	2 372
IV Zysk (strata) netto	9 209	8 263	2 014	1 880
V Całkowity dochód	9 209	8 263	2 014	1 880
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 483)	(2 344)	(324)	(533)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 146)	(5 858)	(2 000)	(1 332)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	23 874	23 166	5 222	5 269
IX Przepływy pieniężne netto, razem	13 245	14 964	2 897	3 404
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)	1,93	1,73	0,42	0,39
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,93	1,73	0,42	0,39

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
XIV Aktywa razem	750 524	757 921	161 046	164 237
XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	259 718	276 324	55 730	59 878
XVI Zobowiązania długoterminowe	15 676	19 463	3 364	4 218
XVII Zobowiązania krótkoterminowe	244 042	256 861	52 366	55 660
XVIII Kapitał własny	490 806	481 597	105 316	104 359
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 175	3 206
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)	82,93	81,38	17,80	17,63
XXIII Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	82,93	81,38	17,80	17,63

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Dane w zł	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
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.	4,6603	4,6148
	01.01.2021 do 31.03.2021	01.01.2020 do 31.03.2020
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.	4,5721	4,3963

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na dzień 31.03.2021 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 2020.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 marca 2021 r. z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2020 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
21.05.2021	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
21.05.2021	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
21.05.2021	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
21.05.2021	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 Kwartałne 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
21.05.2021	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
21.05.2021	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
21.05.2021	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
21.05.2021	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2021 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 31 marca 2021 roku skład Zarządu Spółki był następujący:

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

Na dzień 31 marca 2021 roku, skład Rady Nadzorczej Spółki był 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 31 MARCA 2021 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 marca 2021 roku w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	960 000	16,22%	960 000	16,22%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	589 586	9,96%	589 586	9,96%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	559 193	9,45%	559 193	9,45%
Robert Tomaszewski**	303 719	5,13%	303 719	5,13%
Jacek Papaj	296 063	5,00%	296 063	5,00%
Pozostali akcjonariusze	2 073 348	35,04%	2 073 348	35,04%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

** Robert Tomaszewski posiada:

– bezpośrednio 1.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,02% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 1.000 głosom, stanowiących 0,02% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.; w raportach okresowych począwszy od raportu za III kwartał 2018 r. omyłkowo nie uwzględniano 1.000 szt. akcji (i odpowiadającego im udziału w ogólnej liczbie głosów) posiadanych bezpośrednio przez Pana Roberta Tomaszewskiego, które były przedmiotem nabycia, o którym była mowa w raporcie bieżącym nr 37/2018 z dnia 19 września 2018 r.

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 302.719 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,11% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 302.719 głosom, stanowiących 5,11% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 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 dniach 26 marca 2021 roku oraz 29 marca 2021 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza Pana Jacka Papaja, który pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienia o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raportach bieżących nr: 10/2021 w dniu 26 marca 2021 roku oraz 11/2021 w dniu 29 marca 2021 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	26.03.2021	28 000	0,47%
	zbycie akcji	26.03.2021	11 155	0,19%
	zbycie akcji	29.03.2021	1 845	0,03%

Akcjonariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jacek Papaj	337 063	5,70%	5,70%	309 063	5,22%	5,22%	10/2021	26.03.2021
	309 063	5,22%	5,22%	297 908	5,03%	5,03%	10/2021	26.03.2021
	297 908	5,03%	5,03%	296 063	5,00%	5,00%	11/2021	29.03.2021

- **Robert Tomaszewski**

W dniu 14 stycznia 2021 roku wpłynęło do Spółki od Pana Roberta Tomaszewskiego, który pełni obowiązki zarządcze jako Prezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienie o zbyciu akcji.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 2/2021 z dnia 14 stycznia 2021 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
Robert Tomaszewski*	Zbycie akcji	12.01.2021	33 347	0,56%

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 WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski*	34 347**	0,58%**	0,58%**	1 000	0,02%	0,02%	2/2021	14.01.2021

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

** w raportach okresowych począwszy od raportu za III kwartał 2018 r. omyłkowo nie uwzględniano 1.000 szt. akcji (i odpowiadającego im udziału w ogólnej liczbie głosów) posiadanych bezpośrednio przez Pana Roberta Tomaszewskiego, które były przedmiotem nabycia, o którym była mowa w raporcie bieżącym nr 37/2018 z dnia 19 września 2018 r.;

W dniach 14 stycznia 2021 roku i 19 stycznia 2021 roku wpłynęły do Spółki od CE Management Group Sp. z o.o. (osoby blisko związanej z osobą pełniącą obowiązki zarządcze – Robertem Tomaszewskim – Prezesem Zarządu), zawiadomienia o nabyciu akcji. Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianach w raportach bieżących nr 1/2021 z dnia 14 stycznia 2021 roku oraz nr 6/2021 z dnia 19 stycznia 2021 roku.

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
Robert Tomaszewski*	Nabycie akcji	12.01.2021	33 347	0,56%
	Nabycie akcji	12.01.2021	1 615	0,03%
	Nabycie akcji	13.01.2021	2 420	0,04%
	Nabycie akcji	13.01.2021	2 420	0,04%
	Nabycie akcji	18.01.2021	70 000	1,19%

* pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o.

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 WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski*	192 917	3,26%	3,26%	226 264	3,82%	3,82%	1/2021	14.01.2021
	226 264	3,82%	3,82%	227 879	3,85%	3,85%	1/2021	14.01.2021
	227 879	3,85%	3,85%	230 299	3,89%	3,89%	1/2021	14.01.2021
	230 299	3,89%	3,89%	232 719	3,93%	3,93%	1/2021	14.01.2021
	232 719	3,93%	3,93%	302 719**	5,11%**	5,11%**	6/2021	19.01.2021

* pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o.

** Robert Tomaszewski bezpośrednio i pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. posiada 303 719 szt. akcji stanowiących odpowiednio 5.13% ogólnej liczby akcji oraz 5.13% w kapitale zakładowym; w raportach okresowych począwszy od raportu za III kwartał 2018 r. omyłkowo nie uwzględniano 1.000 szt. akcji (i odpowiadającego im udziału w ogólnej liczbie głosów) posiadanych bezpośrednio przez Pana Roberta Tomaszewskiego, które były przedmiotem nabycia, o którym była mowa w raporcie bieżącym nr 37/2018 z dnia 19 września 2018 r.

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 WZA	% głosów na WZA
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%
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%
Fundusze Inwestycyjne reprezentowane przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	502 258	8,49%	502 258	8,49%
Robert Tomaszewski**	303 719	5,13%	303 719	5,13%
Jacek Papaj	296 063	5,00%	296 063	5,00%
Pozostali akcjonariusze	2 160 676	36,51%	2 160 676	36,51%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

** Robert Tomaszewski posiada:

– bezpośrednio 1.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,02% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 1.000 głosom, stanowiących 0,02% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.; w raportach okresowych począwszy od raportu za III kwartał 2018 r. omyłkowo nie uwzględniano 1.000 szt. akcji (i odpowiadającego im udziału w ogólnej liczbie głosów) posiadanych bezpośrednio przez Pana Roberta Tomaszewskiego, które były przedmiotem nabycia, o którym była mowa w raporcie bieżącym nr 37/2018 z dnia 19 września 2018 r.

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 302.719 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,11% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 302.719 głosom, stanowiących 5,11% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 31 marca 2021 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.

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

W dniu 20 kwietnia 2021 roku, wpłynęło do Spółki od akcjonariusza Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawiadomienie o zbyciu akcji, która to transakcja skutkowałą zmniejszeniem posiadania akcji poniżej progu 5%.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr: 12/2021 w dniu 20 kwietnia 2021 roku.

Szczegóły przeprowadzonej transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Akcjonariusz	Stan na dzień 15.04.2021 r.			Stan na dzień 16.04.2021 r.		
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	484 776	8,19%	8,19%	284 776	4,81%	4,81%

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	zbycie akcji	16.04.2021	200 000	3,38%

- Fundusze Inwestycyjne reprezentowane przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna**

W dniu 20 maja 2021 roku, wpłynęło do Spółki od akcjonariusza VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1 reprezentowanym przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna zawiadomienie o nabyciu akcji Spółki, która to transakcja skutkowałą zwiększeniem posiadania akcji powyżej progu 5%.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr: 15/2021 w dniu 20 maja 2021 roku.

Szczegóły przeprowadzonej transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Stan na dzień 13.05.2021 r.				Stan na dzień 20.05.2021 r.		
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA
Fundusz Inwestycyjny pod nazwą VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1 reprezentowanym przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	249 092	4,21%	4,21%	469 092	7,93%	7,93%
Pozostałe Fundusze Inwestycyjne reprezentowane przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	33 166	0,56%	0,56%	33 166	0,56%	0,56%
Fundusze Inwestycyjne reprezentowane przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	282 258	4,77%	4,77%	502 258	8,49%	8,49%

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
Fundusz Inwestycyjny pod nazwą VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1 reprezentowanym przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	nabycie akcji	14.05.2021	220 000	3,72%

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

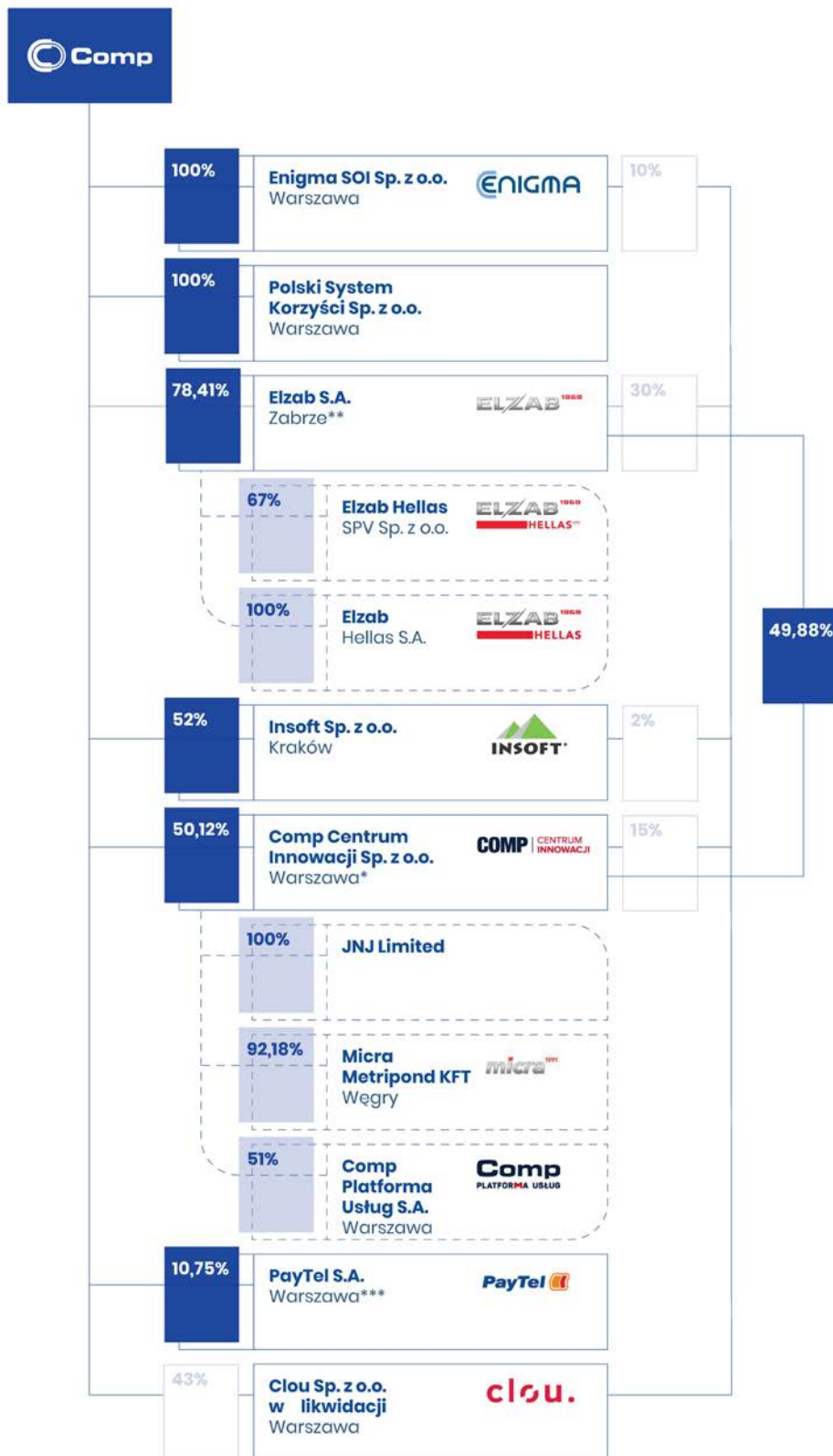
W związku ze zmianą sposobu ewidencji wynagrodzeń chorobowych, urlopowych oraz rezerw na nagrody dla zapewnienia porównywalności danych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów dokonano niżej przedstawionych reklasyfikacji danych za I kwartał 2020 r.

Fragment z reklasyfikacją w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów:

Pozycja	<i>I kwartał 2020 r. okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>I kwartał 2020 r. okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020 po przekształceniu</i>
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	19 334	1 733	21 067
F. Koszty ogólnego zarządu	18 804	(1 733)	17 071

B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. i udział podmiotów w kapitale - stan na 31 marca 2021 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 Metripond 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.***	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.****	10,75	10,75

* 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 2020 we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej w I kwartale 2021 r.

Polski System Korzyści Sp. z o.o.

W dniu 19 sierpnia 2020 r. zostało uchwalone podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Polski System Korzyści Sp. z o.o. o kwotę 2.650 tys. zł. Nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym spółki Polski System Korzyści Sp. z o.o. zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym w ratach w terminie do dnia 31 stycznia 2021 r.

W dniu 27 stycznia 2021 r. podjęta została uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Polski System Korzyści Sp. z o.o. o kwotę 5.000 tys. zł. Nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym spółki zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Na dzień bilansowy spółka Comp S.A. posiada łącznie 106.500 udziałów w spółce Polski System Korzyści Sp. z o.o., które stanowią 100% kapitału zakładowego oraz odpowiadają 106.500 głosom, stanowiącym 100% w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	103 580	10 789	9 209	5 178
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	23 974	4 007	3 387	3 251
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	41 858	4 342	857	1 643
Insoft Sp. z o.o.	1 591	213	184	13
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	3 976	(3 870)	(5 346)	2 256
Polski System Korzyści Sp. z o.o.	78	(72)	(73)	2
Clou Sp. z o.o. w likwidacji	-	(56)	(56)	-
Podmiot stowarzyszony:				
PayTel S.A.	24 101	(872)	(1 272)	2 972

* spółka stowarzyszona prezentowana w działalności zaniechanej

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 kwartał 2021 r. i za porównywalny okres I kwartał 2020 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 2020, 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 kwartał 2021 roku

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe** (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28:** Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe** (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych** – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- **Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych** (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwale:** przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia** – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020** (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2:** Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych** (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

- **Zmiany do MSSF 16: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021** (opublikowano dnia 31 marca 2021 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej Sprawozdania Finansowe.

Opis przyjętych zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za rok 2020 opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2021 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 31 marca 2021 r. należy czytać łącznie z Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 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 kwartał 2021 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 kwartał 2021 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 Metripod 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 następowało 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 kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>		
A Przychody ze sprzedaży	171 434	141 275
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	32 657	24 109
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	138 777	117 166
B Koszt własny sprzedaży	117 788	92 262
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	25 389	19 389
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	92 399	72 873
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	53 646	49 013
D Pozostałe przychody operacyjne	3 127	6 785
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	76
II Inne przychody operacyjne	3 127	6 709
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	21 703	21 067
F Koszty ogólnego zarządu	17 729	17 071
G Pozostałe koszty operacyjne	1 894	4 247
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	51	-
II Inne koszty operacyjne	1 843	4 247
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	15 447	13 413
I Przychody finansowe	310	1 064
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	310	1 064
J Koszty finansowe	2 218	3 114
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	2 218	3 114
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	13 539	11 363
M Podatek dochodowy	3 288	5 317
I Bieżący	3 933	678
II Odroczone	(645)	4 639
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	10 251	6 046
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>		
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	3	(2 425)
P Zysk / (strata) netto (N+O)	10 254	3 621
z tego		
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	(392)	(636)
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	10 646	4 257
<u>Inne składniki całkowitego dochodu:</u>		
<u>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</u>		
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	(2)
<u>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</u>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	825	2 334
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	825	2 332
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)	11 079	5 953
z tego:		
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	(392)	(636)
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	11 471	6 589
<u>INFORMACJE DODATOWE</u>		
Amortyzacja	11 795	10 419
EBITDA	27 242	23 832

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	10 646	4 257
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	2,23	0,89
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	2,23	0,89

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Nota nr	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020	stan na 31.03.2020
Aktywa razem		967 593	996 024	956 446

A Aktywa trwałe

I Rzeczowe aktywa trwałe	1	69 055	71 263	80 327
II Wartości niematerialne	2	479 532	473 688	458 857
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		-	-	-
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 222	916	3 484
VII Aktywa finansowe długoterminowe		20 486	20 872	3 045
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe		-	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe		5 165	4 322	3 095
X Umowy o budowę - część długoterminowa		15 406	14 871	19 745
XI Pozostałe aktywa długoterminowe		6 877	7 952	11 038

B Aktywa obrotowe

I Zapasy		98 128	97 251	100 792
II Należności handlowe		137 300	173 290	134 401
III Pozostałe należności krótkoterminowe		12 982	10 460	12 371
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe		2	3	150
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		45 663	42 876	29 832
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		8 322	9 111	5 263
w tym: bieżące aktywa podatkowe		2 490	3 207	30
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		2 509	2 454	2 069
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		20 553	19 345	23 497
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		43 685	46 644	67 068
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	706	706	1 412

PASYWA	Nota nr	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020	stan na 31.03.2020
Pasywa razem		967 593	996 024	956 446

A Kapitał własny

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 rezerwowo z aktualizacji wyceny		290	290	274
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		2 244	1 419	3 924
VII Zyski zatrzymane		296 224	285 661	274 297
VIII Kapitały udziałowców niekontrolujących		27 026	27 324	29 205

B Zobowiązania długoterminowe	50 905	56 858	85 444	
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	14 271	17 766	43 583
II Rezerwy długoterminowe		2 002	2 039	1 817
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 930	9 265	9 165
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		28	28	28
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		12 673	14 333	17 158
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	6	41	41	53
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		12 960	13 386	13 640
C Zobowiązania krótkoterminowe	366 478	400 046	338 876	
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		192 849	162 587	147 760
II Rezerwy krótkoterminowe		27 874	24 069	22 951
III Zobowiązania handlowe		80 363	132 172	72 960
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		14 570	30 106	6 981
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		1 172	642	1 042
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		11 829	11 992	14 033
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	358	43	50 335
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		38 635	39 077	23 856
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
Wartość księgowa		550 210	539 120	532 126
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		92,97	91,10	89,91
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		92,97	91,10	89,91

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	<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>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)	290	1 419	285 661	511 796	27 324	539 120
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	825	10 646	11 471	(392)	11 079
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	10 646	10 646	(392)	10 254
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	825	-	825	-	825
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	(83)	(83)	94	11
- pozostałe	-	-	-	-	-	(83)	(83)	94	11
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	290	2 244	296 224	523 184	27 026	550 210

Dane porównywalne:

Rok 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.12.2020	<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>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	-	-	-	14	(171)	15 216	15 059	(1 952)	13 107
- zysk/strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	15 216	15 216	(1 952)	13 264
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	14	-	-	14	-	14
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(171)	-	(171)	-	(171)
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	188	188	(360)	(172)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(273)	(273)
- pozostałe	-	-	-	-	-	188	188	(87)	101
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	290	1 419	285 661	511 796	27 324	539 120

I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020	<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	-	-	-	(2)	2 334	4 257	6 589	(636)	5 953
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	4 257	4 257	(636)	3 621
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-	(2)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	2 334	-	2 334	-	2 334
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	(217)	(217)	205	(12)
- pozostałe	-	-	-	-	-	(217)	(217)	205	(12)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	274	3 924	274 297	502 921	29 205	532 126

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	<i>I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021</i>	<i>I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto	10 254	3 621
II Korekty razem	(24 748)	25 589
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-
2 Amortyzacja	11 795	10 419
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(6)	(319)
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 864	2 536
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	61	(59)
6 Zmiana stanu rezerw	3 742	(9 158)
7 Zmiana stanu zapasów	(944)	(19 077)
8 Zmiana stanu należności	35 301	129 621
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(71 580)	(74 648)
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 871)	(13 857)
11 Podatek odroczonej	(645)	4 639
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych	3 933	678
13 Podatek zapłacony	(2 604)	(5 117)
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	206	(69)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(14 494)	29 210
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	286	428
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	60	110
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	226	318
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	-	300
- odsetki	1	18
- inne wpływy z aktywów finansowych	225	-
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II Wydatki	10 988	10 826
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 988	9 909
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Na aktywa finansowe	-	300
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki	-	300
4 Inne wydatki inwestycyjne	-	617
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(10 702)	(10 398)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I Wpływy	88 047	34 173
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2 Kredyty i pożyczki	88 047	34 173
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-
II Wydatki	65 810	39 005
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-

3 Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	61 315	33 545
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	2 728	2 924
8 Odsetki	1 767	2 531
9 Inne wydatki finansowe	-	5
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	22 237	(4 832)
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(2 959)	13 980
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 959)	13 980
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F1 Środki pieniężne na początek okresu	46 644	53 088
F2 Środki pieniężne na początek okresu - działalność zaniechana / przeznaczona do sprzedaży	-	-
F3 Środki pieniężne na początek okresu RAZEM	46 644	53 088
G1 Środki pieniężne na koniec okresu	43 685	67 068
G2 Środki pieniężne na koniec okresu - działalność zaniechana / przeznaczona do sprzedaży	-	-
G3 Środki pieniężne na koniec okresu RAZEM	43 685	67 068
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 175	5 146

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

NOTA NR 1

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

<i>I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021</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	1 960	59 506	38 620	26 021	15 196	16 186	157 489
2 Zwiększenia	98	770	801	957	103	30	2 759
a) Zakup	-	-	318	105	1	28	452
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	481	-	100	-	581
b) Aktualizacja wartości	1	61	-	-	-	-	62
c) Modernizacja	-	133	-	-	-	-	133
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	97	563	-	844	-	-	1 504
e) Pozostałe	-	13	2	8	2	2	27
3 Zmniejszenia	-	516	249	1 209	26	-	2 000
a) Sprzedaż	-	-	12	278	3	-	293
b) Likwidacja	-	7	12	-	-	-	19
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	23	-	23
d) Rozliczenie umów leasingu	-	454	-	930	-	-	1 384
e) Pozostałe	-	55	225	1	-	-	281
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 058	59 760	39 172	25 769	15 273	16 216	158 248
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	990	24 016	26 128	11 139	12 931	12 682	87 886
6 Zwiększenie	134	1 755	862	1 263	316	313	4 643
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	134	1 750	861	1 259	314	311	4 629
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	5	1	4	2	2	14
7 Zmniejszenie	-	278	249	982	27	-	1 536
a) Sprzedaż	-	-	12	159	4	-	175
b) Likwidacja	-	6	12	-	-	-	18
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	23	-	23
d) Rozliczenie umów leasingu	-	217	-	823	-	-	1 040
e) Pozostałe	-	55	225	-	-	-	280
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 124	25 493	26 741	11 420	13 220	12 995	90 993
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	934	34 267	12 431	14 322	2 053	3 221	67 228

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 77 tys. zł.

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020</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	1 519	55 750	39 275	40 619	12 873	15 074	165 110
2 Zwiększenia	8	206	478	1 654	1 434	53	3 833
a) Zakup	-	-	343	216	364	46	969
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	133	-	1 068	3	1 204
c) Aktualizacja wartości	8	165	-	-	-	-	173
d) Modernizacja	-	15	-	-	-	-	15
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	1 403	-	-	1 403
f) Pozostałe	-	26	2	35	2	4	69
3 Zmniejszenia	2	477	17	11 266	95	5	11 862
a) Sprzedaż	-	-	-	217	8	-	225
b) Likwidacja	-	406	12	-	-	2	420
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	83	-	83
d) Rozliczenie umów leasingu	-	43	-	11 042	-	-	11 085
e) Pozostałe	2	28	5	7	4	3	49
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 525	55 479	39 736	31 007	14 212	15 122	157 081
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	499	17 374	25 032	11 870	10 121	11 836	76 732
6 Zwiększenie	125	1 749	1 094	1 401	658	334	5 361
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	125	1 747	1 092	1 177	658	333	5 132
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	2	2	224	-	1	229
7 Zmniejszenie	-	257	16	2 993	15	4	3 285
a) Sprzedaż	-	-	-	169	8	-	177
b) Likwidacja	-	240	12	2 596	-	2	2 850
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	5	-	5
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	-	1	1
e) Rozliczenie umów leasingu	-	17	-	228	-	-	245
f) Pozostałe	-	-	4	-	2	1	7
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	624	18 866	26 110	10 278	10 764	12 166	78 808
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	901	36 613	13 626	20 702	3 448	2 956	78 246

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 99 tys. zł.

Leasing

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

POZYCJA	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	27 242	29 154
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	24 502	26 325

Prawo do użytkowania składnika aktywów

I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	Grunty	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki	Razem
Stan na początek okresu	918	12 557	3 647	11 935	97	29 154
a) Zwiększenia	98	625	-	932	-	1 655
- indeksacja	1	61	-	-	-	62
- przedłużenie umowy	-	-	-	-	-	-
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	97	563	-	844	-	1 504
- pozostałe	-	1	-	88	-	89
b) Zmniejszenia	133	1 696	243	1 487	8	3 567
- amortyzacja	133	1 441	175	835	8	2 592
- rozliczenie umów leasingowych	-	255	68	652	-	975
- pozostałe	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	883	11 486	3 404	11 380	89	27 242

Dane porównywalne:

I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020	Grunty	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki	Razem
Stan na początek okresu	969	14 413	3 711	25 191	378	44 662
a) Zwiększenia	7	180	-	1 403	-	1 590
- indeksacja	7	165	-	-	-	172
- przedłużenie umowy	-	-	-	-	-	-
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	1 403	-	1 403
- pozostałe	-	15	-	-	-	15
b) Zmniejszenia	124	1 471	195	9 306	16	11 112
- amortyzacja	124	1 433	195	793	16	2 561
- rozliczenie umów leasingowych	-	38	-	8 513	-	8 551
- pozostałe	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	852	13 122	3 516	17 288	362	35 140

Zobowiązania z tytułu leasingu

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPIŁY PNIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
a) w okresie 1 roku	12 218	12 188
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	14 463	14 497
c) Powyżej 5 lat	-	387
Umowne niezdykontowane przepływy pieniężne, razem	26 681	27 072

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
a) Krótkoterminowe	11 829	11 992
b) Długoterminowe	12 673	14 333
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	24 502	26 325

NOTA NR 2
ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	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	159 438	38 413	239 630	33 172	68 033	44 721	36 237	12 625	587 548
2 Zwiększenia	35	6 474	-	-	4 255	387	-	2 504	13 268
a) Zakupy	-	1 697	-	-	3 722	217	-	2 504	7 923
b) Wytworzenie	-	4 575	-	-	-	-	-	-	4 575
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	35	-	-	-	-	-	-	-	35
d) Pozostałe	-	202	-	-	533	170	-	-	735
3 Zmniejszenia	-	68	-	-	-	-	-	-	68
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	35	-	-	-	-	-	-	35
b) Pozostałe	-	33	-	-	-	-	-	-	33
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	159 473	44 819	239 630	33 172	72 288	45 108	36 237	15 129	600 748
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	66 426	1	-	1	39 002	35 500	-	8 250	113 680
6 Zmiany umorzenia w okresie	4 786	-	-	-	2 002	1 195	-	568	7 356
a) Odpis bieżący	4 786	-	-	-	1 812	1 025	-	568	7 166
b) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
c) Pozostałe	-	-	-	-	191	170	-	-	191
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	71 212	1	-	1	41 004	36 695	-	8 818	121 036
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	88 261	44 638	239 630	33 171	31 284	8 413	36 237	6 311	479 532

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 4.349 tys. zł.

Dane porównywalne:

I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020	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	895	6 263	-	-	1 914	191	-	90	9 162
a) Zakupy	-	2 078	-	-	1 907	191	-	90	4 075
b) Wytworzenie	-	4 166	-	-	-	-	-	-	4 166
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	895	-	-	-	-	-	-	-	895
d) Pozostałe	-	19	-	-	7	-	-	-	26
3 Zmniejszenia	-	905	-	-	11	2	-	19	935
a) Sprzedaż	-	-	-	-	1	1	-	-	1
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	895	-	-	-	-	-	-	895
c) Pozostałe	-	10	-	-	10	1	-	19	39
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	108 466	74 673	239 630	33 172	50 319	39 336	36 237	12 044	554 541
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	50 421	1	-	1	33 794	31 699	-	6 007	90 224
6 Zmiany umorzenia w okresie	3 481	-	-	-	1 247	899	-	552	5 280
a) Odpis bieżący	3 482	-	-	-	1 253	901	-	552	5 287
b) Pozostałe	(1)	-	-	-	(6)	(2)	-	-	(7)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	53 902	1	-	1	35 041	32 598	-	6 559	95 504
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	54 564	74 492	239 630	33 171	15 278	6 738	36 237	5 485	458 857

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 189 tys. zł.

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

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</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 – 2020.

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</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 wzmocnienie marek a nie ich zaniechanie po określonym czasie zaś koszty przedłużenia rejestracji znaków są nieistotne.

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
Segment IT	20 321	17 264
Segment Retail	24 317	20 968
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	44 638	38 232

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 31 marca 2021, 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 2020 roku, budżecie na rok 2021 oraz na szacunkach na lata 2022-2025.

Na dzień bilansowy nie wystąpiły przesłanki wskazujące na konieczność zmian założeń biznesowych do szacunków.

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	35%	8%	7,2%
Segment IT	25%	3%	7,2%

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

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

NOTA NR 3

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TREŚĆ	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Aktywa związane z PayTel S.A.	706	706
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	706	706

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 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Aktywa razem	101 402	96 792
A Aktywa trwale	54 314	52 808
I Rzeczowe aktywa trwale	39 846	38 223
II Wartości niematerialne	5 696	5 790
III Inwestycje w udziały i akcje	-	-
IV Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 044	8 044
V Pozostałe aktywa długoterminowe	728	750
B Aktywa obrotowe	47 088	43 984
I Zapasy	1 632	1 649
II Należności handlowe	25 427	22 349
III Pozostałe należności krótkoterminowe	-	-
IV Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	1 975	1 966
V Pozostałe aktywa krótkoterminowe	8 878	8 359
VI Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	9 176	9 661

PASYWA PAYTEL S.A. (Z WYŁĄCZENIEM KAPITAŁÓW WŁASNYCH)	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
Pasywa razem (z wyłączeniem Kapitałów Własnych)	89 444	83 563
A Zobowiązania długoterminowe	25 775	25 333
I Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 091	927
II Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 056	6 056
III Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
IV Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	18 628	18 350
B Zobowiązania krótkoterminowe	63 669	58 230
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	21 942	13 950
II Rezerwy krótkoterminowe	11 283	8 899
III Zobowiązania handlowe	14 671	17 636
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	245	259
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	8 213	7 744
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 315	9 742

PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI PAYTEL S.A.	<i>I kwartał 2021 r. okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021</i>	<i>I kwartał 2020 r. okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>
1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(992)	773
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 611)	(936)
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 118	(1 592)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(485)	(1 755)

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 kwartał 2021 r. okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021</i>	<i>I kwartał 2020 r. okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>
Przychody ogółem	25 564	22 663
PayTel S.A.	25 561	22 142
Działalność zaniechana w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	3	521
Koszty ogółem	26 833	27 904
PayTel S.A.	26 833	24 958
Działalność zaniechana w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	-	2 946
Podatek dochodowy	-	(763)
PayTel S.A.	-	(763)
Zysk (strata) netto	(1 269)	(4 478)
PayTel S.A.	(1 272)	(2 053)
Działalność zaniechana w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	3	(2 425)
Zysk/(Strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	3	(2 425)
Działalność zaniechana w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	3	(2 425)

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

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Grupy, które zgodnie z MSSF 9 podlegają zasadom kalkulacji strat kredytowych są należności handlowe oraz pożyczki udzielone i gwarancje finansowe. Na potrzeby oszacowania oczekiwanej straty kredytowej na należnościach handlowych Grupa wykorzystuje matrycę rezerw, która została opracowana w oparciu o obserwacje historycznych poziomów wiekowania i spłaty należności. W wyniku przeprowadzonego testu na dzień 31.03.2021 roku oszacowano oczekiwane straty kredytowe i ustalono, że nie mają one istotnego wpływu na prezentowaną wartość należności.

W I kwartale 2021 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej Grupy 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 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1	1
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Akcje notowane	1	1
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	215 902	254 183
Pożyczki udzielone	20 320	20 427
Należności handlowe i pozostałe należności*	149 299	184 289
Środki pieniężne **	46 283	49 467
Razem aktywa finansowe	215 903	254 184

* 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 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Instrumenty pochodne	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	314 857	340 823
Kredyty bankowe i pożyczki	207 120	180 353
Zobowiązania z tytułu leasingu	24 502	26 325
Zobowiązania handlowe *	77 760	130 351
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 475	3 794
Razem zobowiązania finansowe	314 857	340 823

* 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 31.03.2021

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

stan na 31.12.2020

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	1	1	1	-	-
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 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 1 tys. zł na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość akcji Hyperion S.A. w likwidacji).

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 kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021</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 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	178	36	-	-	(573)	109	-	(250)
Pożyczki udzielone	176	-	-	-	-	-	-	176
Należności handlowe i pozostałe należności	-	36	-	-	(552)	109	-	(407)
Środki pieniężne	2	-	-	-	(21)	-	-	(19)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(1 141)	-	-	-	219	(667)	-	(1 589)
Kredyty bankowe	(896)	-	-	-	-	(581)	-	(1 477)
Pożyczki uzyskane	(43)	-	-	-	(25)	-	-	(68)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(201)	-	-	-	(2)	-	-	(203)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(1)	-	-	-	246	(86)	-	159

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020</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 godzimej i zyski(straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodanie/ (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 godzinowej przez wynik finansowy	-	-	(6)	-	-	-	-	(6)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	(6)	-	-	-	-	(6)
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	100	(39)	-	-	287	126	-	474
Pożyczki udzielone	32	-	-	-	-	-	-	32
Należności handlowe i pozostałe należności	30	(39)	-	-	147	127	-	265
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	38	-	-	-	140	(1)	-	177
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godzinowej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(2 083)	-	-	-	266	(702)	-	(2 519)
Kredyty bankowe	(1 154)	-	-	-	-	(371)	-	(1 525)
Pożyczki uzyskane	(91)	-	-	-	(89)	(1)	-	(181)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(544)	-	-	-	-	(222)	-	(766)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(293)	-	-	-	(10)	-	-	(303)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(1)	-	-	-	365	(108)	-	256

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 31 marca 2021r
Umowa wieloproduktowa Kredyt inwestycyjny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2023	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;	18 002	9 751
Umowa wieloproduktowa Kredyt nieodnawialny		PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2023	hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej;	10 000	5 527
Umowa Wieloproduktowa Finansowanie dostawców		PLN	WIBOR 1M + marża	26.12.2022	oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej	15 000	13 760
Umowa Wieloproduktowa Kredyt w rachunku bieżącym		PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2022		10 000	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2023	Weksel własny z deklaracją wekslową	6 000	3 272
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	1 918
Umowa faktoringu	ING Commercial Finance Polska S.A.	PLN	Prowizja, odsetki WIBOR 1M + marża	15.03.2022	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków	12 000	10 308
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	29.06.2021	Weksel poręczony przez Comp S.A.	6 000	1 179
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	5 440
Kredyt w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2022	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	20 000	2 229
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2022	Weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	1 520
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	5 440
Kredyt na prefinansowanie kontraktu	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	31.08.2022	-	2 169	1 064
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000*	29 820

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**	31 938
Kredyt odnawialny na produkcję on-line ***	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.03.2022	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****	12 420
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	961 (75.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	EFL Finance S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.07.2021	Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie	1 439	252
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	30.06.2021	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	-	699 (150 tys. EUR)	822 (176,4 tys. EUR)
Pożyczka	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M + marża	12.05.2022	Weksel własny z deklaracją wekslową	750	776
Pożyczka	Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M + marża	21.07.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową	825	833
Pożyczka	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M + marża	02.09.2022	Weksel własny z deklaracją wekslową	1 050	1 064
Pożyczka	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M + marża	27.02.2023	Weksel własny z deklaracją wekslową	488	490
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*****						226 953	141 045

* 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 30 września 2021 roku, a spłacony do dnia 29 marca 2022 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 2020
Umowa wieloproduktowa Kredyt inwestycyjny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2023	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	10 876
Umowa wieloproduktowa Kredyt nieodnawialny		PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2023		10 000	6 166
Umowa Wieloproduktowa Finansowanie dostawców		PLN	WIBOR 1M + marża	26.12.2022		15 000	11 740
Umowa Wieloproduktowa Kredyt w rachunku bieżącym		PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2022		10 000	-
Kredyt w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2023	Weksel własny z deklaracją wekslową	6 000	5 137
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	5 325
Umowa faktoringu	ING Commercial Finance Polska S.A.	PLN	Prowizja, odsetki WIBOR 1M + marża	15.03.2022	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków	12 000	7 205
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	29.06.2021	Weksel poręczony przez Comp S.A.	6 000	380
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	6 640
Kredyt w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2022	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	20 000	-
Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.01.2021	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	11 500*	292
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2022	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	7 500**	-
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	6 295

Kredyt na prefinansowanie kontraktu	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	31.08.2022	-	2 169	1 237
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000***	25 804
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****	7 080
Kredyt odnawialny na produkcję on-line *****	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.03.2022	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 *****	12 405
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	948 (75.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	EFL Finance S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.07.2021	Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie	1 439	438
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	30.06.2021	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	-	692 (150 tys. EUR)	807 (174,9 tys. EUR)
Pożyczka	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M + marża	12.05.2022	Weksel własny z deklaracją wekslową	750	769
Pożyczka	Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M + marża	21.07.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową	825	828
Pożyczka	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M + marża	02.09.2022	Weksel własny z deklaracją wekslową	1 050	1 059
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*****						245 445	111 705

* Kredyt został spłacony w całości w dniu 29 stycznia 2021 roku.

** Umowa o kredyt obrotowy nie została przedłużona.

*** 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 30 września 2021 roku, a spłacony do dnia 29 marca 2022 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.

FAKTORING

W dniu 23 grudnia 2020 roku Comp S.A. podpisał trójstronną umowę faktoringową z BNP Paribas Bank Faktoring Sp. z o.o. („Faktor”) oraz BNP Paribas Bank Polska S.A. na faktoring pełny ubezpieczony, dotyczącą finansowania przez Faktora wierzytelności do kwoty 20 mln zł. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Na dzień bilansowy 31 marca 2021 roku oraz do dnia publikacji sprawozdania finansowego linia faktoringowa nie była wykorzystywana.

W dniu 2 lutego 2021 roku Comp S.A. podpisał trójstronną umowę faktoringową z BNP Paribas Bank Faktoring Sp. z o.o. oraz BNP Paribas Bank Polska S.A. na faktoring pełny ubezpieczony, dotyczącą finansowania przez Faktora wierzytelności do kwoty 7 mln zł, z zastrzeżeniem, że łączne zaangażowanie z tytułu umów faktoringowych podpisanych w dniach 23 grudnia 2020 roku oraz 2 lutego 2021 roku pomiędzy stronami nie może przekroczyć łącznej kwoty 20 mln zł. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. W dniu 4 marca 2021 roku zawarto aneksy do umów faktoringowych podpisanych w dniach 23 grudnia 2020 roku oraz 2 lutego 2021 roku zmieniające numer rachunku do spółat.

KREDYTY INWESTYCYJNE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2021
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	19 600
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	46 400
Razem kredyty inwestycyjne*						72 000	66 000

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 66.000 tys. zł.

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2020
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	21 567
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	46 990
Razem kredyty inwestycyjne*						72 000	68 557

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 68.557 tys. zł.

W dniu 10 czerwca 2019 roku 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 roku. Zgodnie z decyzjami organów Spółki w dniu 24 czerwca 2019 roku 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 stanowiły

wówczas zabezpieczeniem dwóch obowiązujących kredytów w mBank S.A. Jednocześnie wskazany powyżej bank wystawił promesę zawarcia umowy kredytowej do końca czerwca 2020 roku na kredyt do kwoty 49,4 mln zł.

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. Wpisu hipoteki w księdze wieczystej na rzecz mBank S.A. dokonano w dniu 9 października 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.

W dniu 6 lipca 2020 roku nastąpiła spłata I, II i części III raty kredytu inwestycyjnego udzielonego w 2020 roku przez mBank S.A. na refinansowanie rat wykupu obligacji w łącznej kwocie 2.410 tys. zł. W dniu 31 marca 2021 roku została spłacona zgodnie z harmonogramem druga część III raty kredytu w kwocie 590 tys. zł oraz w dniu 30 kwietnia 2021 roku została spłacona IV rata kredytu w kwocie 2.000 tys. zł.

W dniu 6 lipca 2020 roku nastąpiła spłata I raty oraz części II raty kredytu inwestycyjnego udzielonego w 2019 roku przez mBank S.A. na refinansowanie rat wykupu obligacji w łącznej kwocie 1.033 tys. zł. W dniu 26 lutego 2021 roku została spłacona zgodnie z harmonogramem druga część II raty kredytu w kwocie 967 tys. zł, w dniu 31 marca 2021 roku została spłacona III rata kredytu w kwocie 1.000 tys. zł. oraz w dniu 30 kwietnia 2021 roku IV rata kredytu w kwocie 1.000 tys. zł.

WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 31 marca 2021 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 wskaźnika: kapitalizacji, dług netto/EBITDA.

Nie zostały zachowane następujące kowenanty:

- dotrzymanie poziomu wskaźnika DSCR – liczonego jako EBITDA/Obługa długu na podstawie danych z rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego (wartość wskaźnika 0,930 / wartość referencyjna > 1,3);
- dotrzymanie poziomu wskaźnika płynności – liczonego jako Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe (wartość wskaźnika 1,009 / wartość referencyjna > 1,2).

Przełamanie powyższych wskaźników związane jest z zaplanowaną spłatą w grudniu 2021 roku rat balonowych dwóch kredytów inwestycyjnych zaciągniętych na refinansowanie obligacji.

W związku z powyższym, Spółka pozyskała w dniu 13.04.2021 roku zgodę od mBanku S.A. na wystąpienie naruszenia poziomu wskaźnika DSCR do dnia 31.12.2021 roku oraz wystąpiła do BNP Paribas Bank Polska S.A. z prośbą o wyrażenie zgody na czasowe przełamanie wskaźnika płynności. Analogiczna sytuacja związana z przełamaniem wskaźnika płynności wystąpiła na koniec roku 2020. Spółka otrzymała stosowną zgodę od BNP Paribas Bank Polska S.A. w dniu 27 kwietnia 2021 roku.

Spółka nie widzi ryzyka wypowiedzenia umów kredytowych przez bank, a tym samym wystąpienia problemów z płynnością. Sytuacja gotówkowa monitorowana jest na bieżąco.

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2021
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	30.09.2021	Weksel, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	7 906
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	10 774 oraz 4 USD* (17)
Gwarancja wsparcia płynności	Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	Marża	31.05.2023	Weksel in blanco	4 800	4 800
Gwarancja wsparcia płynności	Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	Marża	30.09.2022	Weksel in blanco	8 000	8 000
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	31.10.2021	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 36 miesięcy	6 000	3 610
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	147
Linia gwarancyjna w ramach umowy o liniję wieloproduktową	Millenium Bank S.A.	PLN	marża	28.02.2027	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A., przewłaszczenie 30% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	7 000	37
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	28.02.2027	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	15 000	10 824
Umowa o udzielenie gwarancji	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	12.08.2022	Kaucja 500.000, weksel, poręczenie wekslowe Comp S.A.	419	419
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	6.01.2023	Kaucja pieniężna wg umowy o kaucję, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2 914	2 914

* 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 2020
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	30.09.2021	Weksel, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	11 256
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	10 955 oraz 4 USD* (17)
Gwarancja wsparcia płynności	Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	Marża	30.09.2022	Weksel in blanco	8 000	8 000
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	31.10.2021	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 36 miesięcy	6 000	2 824
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	147
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	145
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	8 500	7 339
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

Na dzień publikacji Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym obligacji).

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 2020.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
Stan na początek okresu	4 157	4 008
a) Zwiększenia	153	564
- utworzenie odpisu	153	564
b) Zmniejszenia	353	712
- rozwiązanie odpisu	353	712
- wykorzystanie odpisu	-	-
c) Różnice kursowe	3	(2)
Stan na koniec okresu	3 960	3 858

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
Stan na początek okresu	12 256	9 823
a) Zwiększenia	14	17
- utworzenie odpisu	14	17
b) Zmniejszenia	165	13
- rozwiązanie odpisu	15	13
- wykorzystanie odpisu	150	-
c) Różnice kursowe	(15)	-
Stan na koniec okresu	12 090	9 827

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
Stan na początek okresu	2 421	2 262
a) Zwiększenia	12	50
- utworzenie odpisu	12	50
b) Zmniejszenia	21	36
- rozwiązanie odpisu	21	21
- wykorzystanie odpisu	-	15
Stan na koniec okresu	2 412	2 276

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
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 kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
Stan na początek okresu	11 256	10 759
a) Zwiększenia	96	120
- utworzenie odpisu	96	120
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	11 352	10 879

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
Stan na początek okresu	2 039	1 843
a) Zwiększenia	4	5
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3	3
- inne zwiększenia	1	2
b) Zmniejszenia	41	31
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	11	-
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3	-
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	24	13
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	3	4
- inne zmniejszenia	-	14
Stan na koniec okresu	2 002	1 817

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
Stan na początek okresu	24 069	32 088
a) Zwiększenia	16 398	10 836
- utworzenie rezerwy na urlopy	1 087	1 263
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	2 649	2 145
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	12 380	6 817
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	3	4
- utworzenie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	-	179
- inne zwiększenia	279	428
b) Zmniejszenia	12 593	19 973
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	527	837
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	2	-
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	4 366	6 127
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	7 358	8 043
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	157	4 381
- wykorzystanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	-	149
- inne zmniejszenia	183	436
Stan na koniec okresu	27 874	22 951

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
Stan na początek okresu	1 384	1 643
a) Zwiększenia	1 163	4 703
- utworzenie rezerwy	1 163	4 401
- inne	-	302
b) Zmniejszenia	721	990
- wykorzystanie rezerwy	721	960
- rozwiązanie rezerwy	-	30
Stan na koniec okresu	1 826	5 356

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
Stan na początek okresu	3 260	2 388
a) Zwiększenia	794	1 297
- utworzenie rezerwy	789	1 297
- inne zwiększenia	5	-
b) Zmniejszenia	1 021	1 461
- wykorzystanie rezerwy	1 005	1 459
- rozwiązanie rezerwy	16	-
- inne zmniejszenia	-	2
Stan na koniec okresu	3 033	2 224

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 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 837	19 513
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 545	27 862
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 222	916
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 930	9 265

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
1. Stan na początek okresu:	19 513	20 877
a) Odniesionych na wynik finansowy	19 489	20 853
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
2. Zwiększenia	5 420	2 638
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	5 278	2 638
- utworzenie rezerw i odpisów	2 740	1 781
- niewypłacone wynagrodzenia	408	338
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	1 839	252
- koszty przyspieszonej amortyzacji	1	3
- naliczone odsetki	26	144
- inne	264	120
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	142	-
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	5 096	4 806
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	5 096	4 806
- rozwiązanie rezerw	2 198	3 149
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	301	713
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	15	-
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	1 544	145
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	4	3
- zrealizowanie naliczonych odsetek	-	29
- inne	1 034	767
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-

c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan na koniec okresu:	19 837	18 709
a) Odniesionych na wynik finansowy	19 813	18 685
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
1. Stan na początek okresu:	27 862	21 918
a) Odniesionej na wynik finansowy	25 441	19 496
b) Odniesionej na kapitał własny	60	61
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361
2. Zwiększenia	3 734	3 551
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	3 732	3 551
- amortyzacji majątku trwałego	44	107
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	3 401	2 857
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	33	86
- inne	254	501
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego	2	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	4 051	1 079
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	4 049	1 078
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	3
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	222	234
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	2 769	202
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	26	52
- inne	1 029	587
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:	27 545	24 390
a) Odniesionej na wynik finansowy	25 124	21 969
b) Odniesionej na kapitał własny	60	60
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 31 marca 2021 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 57.778 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 zwiększyły się one o 8.355 tys. zł głównie z tytułu gwarancji zapłaty i pozostałych.

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 z zobowiązań przez wierzycieli Grupy Kapitałowej, co narazi Grupę Kapitałową na straty finansowe.

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

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.

Grupa Kapitałowa nie korzysta z instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych.

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

Ryzyko zmiany ceny

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

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

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

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

Postępowanie sanacyjne toczone 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 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. Niezależnie od powyższego, Spółka nie uznaje w jakimkolwiek stopniu roszczeń podnoszonych w przedmiotowym wniosku i w jej ocenie roszczenia takie pozbawione są jakiegokolwiek podstawy prawnej i faktycznej. Spółka nie posiada także wiedzy na temat prowadzonych przez prokuraturę postępowań dotyczących przedmiotowej kwestii. Jednocześnie Zarząd Comp S.A. wskazuje, iż Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. pozostaje dłużnikiem Comp S.A. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę i objętych przez Comp S.A. obligacji, które to zadłużenie jest wymagalne, o czym Comp S.A. informował w swoich raportach okresowych.

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,01	1,01
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,7	0,8

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

Kapitał obrotowy Grupy Kapitałowej Comp S.A.:

POZYCJE	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
1 Aktywa obrotowe	369 850	402 140
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	46 194	49 098
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	323 656	353 042
4 Zobowiązania krótkoterminowe	366 478	400 046
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	205 036	174 622
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	161 442	225 424
7 Kapitał obrotowy (1-4)	3 372	2 094
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	162 214	127 618
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(158 842)	(125 524)

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	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	13 571	17 066
b) Powyżej 3 do 5 lat	700	-
c) Powyżej 5 lat	-	700
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	14 271	17 766

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	28	28
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, razem	28	28

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	11 874	13 621
b) Powyżej 3 do 5 lat	799	712
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	12 673	14 333

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	41	41
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	41	41

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
a) Do 1 miesiąca	14 890	3 210
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	50 914	28 879
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	60 569	32 143
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	66 476	98 355
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	192 849	162 587

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
a) Do 1 miesiąca	41 803	51 262
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 388	57 679
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 479	1 493
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 567	3 792
e) Powyżej 1 roku	5 763	8 307
f) Zobowiązania przeterminowane	6 363	9 639
Zobowiązania handlowe, razem	80 363	132 172

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
a) Do 1 miesiąca	1 082	909
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 252	2 396
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 998	2 983
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 497	5 704
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	11 829	11 992

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
a) Do 1 miesiąca	169	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	135	3
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	54	40
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
f) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	358	43

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
a) Do 1 miesiąca	8 339	5 664
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15 607	6 338
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 064	20 765
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	9 040	6 302
f) Zobowiązania przeterminowane	1 585	8
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	38 635	39 077

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 marca 2020 roku 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.

Grupa Kapitałowa pracuje bez zakłóceń czy przerw – zarówno dotyczy to części produkcyjnej jak i realizacji kontraktów IT. W I kwartale 2021 roku odczuwany był negatywny wpływ sytuacji związanej z pandemią, który w wymierny, ale jednak ograniczony sposób chłodził popyt rynkowy. Po znacznym spowolnieniu w II kwartale 2020 roku, stopniowe rozluźnianie ograniczeń w gospodarce skutkowało także poprawą sytuacji w zamówieniach. Firmy współpracujące w poszczególnych łańcuchach dostaw stopniowo dostosowywały swoje procedury do nowej sytuacji rynkowej, co dodatkowo równoważyło negatywne sygnały związane z pandemią, które wciąż płynęły z rynku. Skutki spowolnienia nadal były związane z częściowym ograniczeniem możliwości realizacji niektórych procesów, ograniczeniami logistycznymi czy przesuwaniem terminów realizacji niektórych kontraktów w segmencie IT. W drugiej połowie 2020 roku Grupa Kapitałowa w segmencie IT odczuła ożywienie na rynku zamówień publicznych, pozyskała i zrealizowała szereg zamówień. W pierwszym kwartale 2021 roku miał miejsce skokowy wzrost zachorowań i związany z tym kolejny lockdown gospodarki. Z punktu widzenia segmentu IT miało to przede wszystkim wpływ na przesunięcia i wydłużenia realizacji kontraktów i spowolnienie inicjowania i rozstrzygania nowych postępowań zakupowych.

Pierwszy kwartał 2021 roku był dla segmentu okresem ścierających się tendencji - pozytywnych i negatywnych. Następujące w tym czasie stopniowe pogorszenie sytuacji epidemicznej w Polsce ograniczyło zakupy inwestycyjne w wielu branżach usługowych, gastronomii czy handlu. Jednocześnie rozpoczęły się już pierwsze zakupy w branżach, które są objęte obowiązkiem wymiany kas fiskalnych do końca czerwca 2021 roku, m.in. lekarze, branża

beauty, usługi budowlane czy prawne. Nadal znaczącym zjawiskiem wpływającym na popyt było czasowe zawieszanie działalności gospodarczej w przedsiębiorstwach objętych lockdownem. Czynniki pozytywne i negatywne równoważyły się jednak na tyle, że Novitus i Elzab w pełni zachowały ciągłość funkcjonowania swoich sieci sprzedaży oraz partnerów serwisowych oraz realizowały założone cele biznesowe.

Sprzedaż urządzeń fiskalnych jest nadal silnie skorelowana ze zmianami w pierwotnym kalendarzu fiskalizacji online i przesunięciem poszczególnych terminów o 6 miesięcy. Branża gastronomiczna, która nie dokonała zakupu urządzeń fiskalnych online w ustawowym czasie w dalszym ciągu częściowo przekłada ich uruchomienie do czasu pełnego otwarcia tej branży oraz pojawienia się sezonowego popytu, czyli prawdopodobnie na okres drugiego kwartału 2021 r. - nawet jeśli oznacza to dla niej utratę ulgi na zakup urządzeń fiskalnych. W tym okresie wiele organizacji branżowych próbowało wnioskować o przesunięcie terminów obowiązkowego stosowania kas online, jednak wszystkie te próby zostały odrzucone przez Ministra Finansów w oficjalnym stanowisku Rządu, które zostało opublikowane na początku kwietnia 2021 r.

W związku z sytuacją związaną z koronawirusem COVID-19 z pojawiają się potencjalne ryzyka związane z:

1. 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. W świetle rosnącej liczby zachorowań i przypadków infekcji wirusem Covid-19, nie można wykluczyć kolejnych ograniczeń, w szczególności w relacjach międzynarodowych,
2. pełną dostępnością niektórych komponentów / produktów, warunkami dostawy, które w konsekwencji mogą przełożyć się na dostępność niektórych produktów do sprzedaży czy też możliwością realizacji kontraktów w pierwszej połowie 2021 roku. Obecnie Grupa Kapitałowa i jej partnerzy posiadają odpowiednie stany magazynowe pozwalające na bezpieczne utrzymanie sprzedaży i produkcji, jednocześnie główni dostawcy prowadzą ciągłą produkcję, a wprowadzone w związku z pandemią nowe procedury, gwarantują stałe dostawy,
3. zacieśnianiem ograniczeń w działalności biznesowej, kolejnym zamykaniem wybranych branż szczególnie wrażliwych na czynniki epidemiczne, ograniczaniem przemieszczania się konsumentów, ograniczających decyzji administracyjnych mających wpływ na gospodarkę i poszczególne podmioty gospodarcze w wybranych branżach, co może być wynikiem rozwijania się kolejnych fal pandemii, powstawaniem bardziej zakaźnych szczepów wirusa, czy ewentualnym niepowodzeniem Narodowego Programu Szczepień, a w efekcie kolejnego drastycznego wzrostu zachorowań oraz zgonów,
4. z kondycją ekonomiczno-finansową podmiotów, z którymi Grupa Kapitałowa prowadzi działalność – są to odbiorcy końcowi produktów / usług.

Segment IT: w tym przypadku w 2021 roku, pomimo czasowego pogorszenia warunków działalności w pierwszym kwartale br., nie identyfikuje się ryzyka związanego z Covid-19 na poziomie wyższym niż w 2020, gros kontraktów Grupy Kapitałowej jest zawierana z największymi spółkami z kluczowych segmentów gospodarki o stabilnej sytuacji (w tym także ze spółkami z udziałem Skarbu Państwa), z administracją państwową i samorządową. Możliwe są zmiany w budżetach odbiorców jako wyniku pandemii, może to skutkować przesuwaniem w czasie nowych postępowań czy konkursów, jak również spowolnieniem tempa realizacji kontraktów. Jednocześnie czas pandemii to istotny wzrost zapotrzebowania na rozwiązania informatyczne związane z digitalizacją gospodarki czy bezpieczeństwem systemów, co w dużej mierze równoważy inne efekty pandemii.

Segment Retail: również nie identyfikuje w 2021 ryzyka związanego z Covid-19 na poziomie wyższym niż w 2020. O ile w pierwszym kwartale 2021 roku odczuwalny był jeszcze negatywny wpływ obostrzeń na wielkość popytu, to drugi kwartał i druga połowa roku powinna przynieść zdecydowaną poprawę sytuacji, rozluźnianie ograniczeń i stopniowe otwarcie gospodarki, a więc powrót do normalności dla większości przedsiębiorców. Wpływać na to powinny głównie efekty Narodowego Programu Szczepień przeciw Covid-19 oraz uzyskiwana stopniowo odporność całej krajowej populacji na skutek szczepień i rosnącej liczby ozdowieńców.

Sytuacja związana z koronawirusem SARS-CoV-2 / COVID-19 nie powinna mieć wpływu 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 2021 roku.

NOTA NR 10**INFORMACJE O CYKLIČZNOŚCI / 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 kwartale 2021 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu w tym w 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 powiązanyimi za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanyimi na dzień 31 marca 2021 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	<i>sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanyimi</i>	<i>należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanyimi	689	185	27	558	3 228
Transakcje z jednostkami stowarzyszonyimi	4	1	-	1	-
<i>PayTel S.A.*</i>	4	1	-	1	-
Transakcje z jednostkami pozostałymi	685	184	27	557	3 228
<i>Jacek Papaj Consulting**</i>	-	-	-	188	-
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	3	-	-
<i>Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	6	-	-
<i>Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	-	2
<i>Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o.***</i>	657	3	4	343	833
<i>Próchnik S.A. w upadłości****</i>	5	-	-	2	-
<i>Grupa Żywiec S.A.***</i>	12	-	-	9	-
<i>Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.***</i>	-	-	14	-	2 330
<i>KWIGT SL****</i>	-	181	-	-	63
<i>Pozostałe transakcje z kluczowym personelem kierowniczym podmiotów z Grupy Kapitałowej Comp S.A.</i>	11	-	-	15	-

*spółka przeznaczona do sprzedaży

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

*** powiązanie przez spółkę Comp Platforma Usług S.A.

****powiązanie osobowe

W związku z aktualizacją powiązań osobowych wynikających z wymogów zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, zaprezentowano zmodyfikowane ujawnienia dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi za I kwartał 2021 r. wraz z danymi porównywalnymi.

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 2020 r. do 31 marca 2020 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2020 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	466	812	5	300	2 819
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	8	3	1	8	-
PayTel S.A.*	8	3	1	8	-
Transakcje z jednostkami pozostałymi	458	809	4	292	2 819
Jacek Papaj Consulting**	-	-	-	188	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	2
Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	18
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	2
Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o.***	386	631	-	9	900
Próchnik S.A. w upadłości****	-	-	-	-	-
Grupa Żywiec S.A.***	72	-	-	48	-
Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.***	-	-	-	-	1 828
KWIGT SL****	-	178	-	-	69
Pozostałe transakcje z kluczowym personelem kierowniczym podmiotów z Grupy Kapitałowej Comp S.A.	-	-	4	47	-

*spółka przeznaczona do sprzedaży

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

*** powiązanie przez spółkę Comp Platforma Usług S.A.

****powiązanie osobowe

NOTA NR 14

ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH)	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4
Zarządy jednostek zależnych*	22	21
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	9	7
Pion produkcyjno-handlowy	931	972
Pion administracyjny	142	142
Pion logistyki	79	87
Dział jakości	13	14
Razem	1 200	1 247

*w tej pozycji w bieżącym okresie prezentowanych jest również 12 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>I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021</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	936	-	-	55
Rada Nadzorcza	-	-	260	-

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020</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	987	-	-	21
Rada Nadzorcza	-	-	664*	-

* 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 31.03.2021</i>		<i>stan na 31.12.2020</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**

Zarząd spółki Comp S.A. informuje, iż w dniu 18 maja 2021 roku spółka zależna ZUK Elzab S.A. dokonała korekty skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A. Konieczność korekty skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A. wynikała z otrzymanej od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. korekty skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. po dacie publikacji raportu rocznego przez ZUK Elzab S.A. Powyższa korekta wyników Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A. została już ujęta na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Comp S.A. sporządzonego na koniec 2020 roku, natomiast zdaniem Zarządu spółki Comp S.A. zmiana dotycząca ujawnień w notach odnoszących się do wyników oraz wybranych danych finansowych spółek z Grupy nie jest istotna.

NOTA NR 18 DODATKOWE INFORMACJE

Aktualizacja strategii rozwoju Grupy Kapitałowej

W nawiązaniu do raportów bieżących nr 13/2018 z dnia 20 marca 2018 r. oraz nr 28/2019 z dnia 18 lipca 2019 r., Zarząd Jednostki Dominującej poinformował, iż w dniu 9 października 2020 r. Zarząd Spółki przyjął aktualizację strategii rozwoju Grupy Kapitałowej (dalej również jako „strategia”), przy czym aktualizacja strategii powoduje, że obejmuje okres do 2022 r.

Zarząd Spółki zwrócił uwagę, na zawarte poniżej wyjaśnienia oraz zmiany szacunków wyniku EBIDTA za rok 2020 publikowane w raporcie bieżącym 28/2019 z dnia 18 lipca 2019 r. oraz informacje dotyczące przychodów Spółki z umowy, o której mowa w raporcie bieżącym nr 21/2018 z dnia 19 czerwca 2018 r.

Grupa potwierdza, że założenia strategiczne dotyczące kierunków rozwoju pozostają niezmiennie. Grupa Kapitałowa Comp S.A. rozwija się na rynkach, na których ma pozycję lidera: bezpieczeństwa informatycznego oraz rynku rozwiązań dla sektora handlu i sprzedaży detalicznej (w szczególności urządzenia fiskalne). Jednocześnie Grupa inwestuje w przyszłość, czyli w innowacyjny projekt M/platform, który wspiera rozwój małych i średnich przedsiębiorców z sektora handlu i sprzedaży detalicznej.

Grupa Kapitałowa od kilku lat zwiększa powtarzalne wyniki operacyjne, a począwszy od bieżącego roku zwiększa się również konwersja wyniku operacyjnego na stan gotówki. Staje się tak wskutek wykorzystania szans rynkowych na bazie inwestycji poczynionych we wcześniejszych okresach. Zamknięcie gospodarki związane z pandemią SARS-CoV-2 oraz COVID-19 spowodowało przesunięcie realizacji drugiego etapu strategii i uwidoczniło dodatkowe ryzyka. Jednocześnie Zarząd Spółki podtrzymuje główne założenia biznesowe zawarte w strategii, czyli dobrą kontrybucję segmentu IT do wyniku, wykorzystanie szans na rynku urządzeń fiskalnych oraz dalszy rozwój projektu M/platform, przy czym konieczne jest uwzględnienie nowego harmonogramu.

Zarząd Spółki podkreśla, że zrealizowany został pierwszy etap strategii, w efekcie czego przekroczone zostały szacunki wyników EBITDA na 2019, który wyniósł 87,7 mln zł, a tym samym był rekordowy w historii Grupy Kapitałowej Comp S.A. Jednocześnie wynik EBIDTA wyraźnie rośnie r/r począwszy od roku 2017 (2017 – 45,5 mln zł; 2018- 69,2 mln zł). Realizacja części drugiego etapu strategii przesunął się z końca 2020 roku na 2021 rok, ze względu na nałożenie się następujących czynników:

- pandemii SARS-CoV-2 oraz COVID-19 i jej wpływu na gospodarkę;
- przesunięcia fiskalizacji online części grup podatników wcześniej zaplanowanych na 2020 rok, a należących do tzw. grup „wrażliwych” na czas do połowy 2021 roku;
- niższa od planowanej sprzedaż specjalizowanych rozwiązań komputerowych z funkcją fiskalną w ramach projektu M/platform wynikająca z opóźnienia pozyskiwania nowych punktów handlowych w trakcie pandemii (sytuacja epidemiologiczna wstrzymała ekspansję w zakresie pozyskiwania nowych punktów handlowych na około trzy kwartały).

Mając powyższe na uwadze, Spółka podjęła działania mające na celu zachęcenie przedsiębiorców do przyspieszania decyzji zakupowych dotyczących urządzeń fiskalnych w drugiej połowie br., jednak osiągnięte efekty tych działań nie przełożyły się w pełni na pierwotnie planowaną sprzedaż w 2020 roku.

Tym samym do końca 2020 r. Grupa Kapitałowa zrealizowała nie całość, ale część drugiego etapu, co oznaczać będzie:

- w ujęciu strategicznym dalsze zwiększenie skali projektu M/platform, czyli powrót do zwiększonego pozyskiwania punktów handlowych dla projektu M/platform oraz nawiązanie współpracy z kolejnymi producentami FMCG obecnymi w Polsce. Strategicznym celem Grupy kapitałowej Spółki jest osiągnięcie 20 tys. punktów handlowych do końca 2021, przy czym należy pamiętać, że sytuacja epidemiologiczna pozostaje niepewna;
- wykorzystanie fiskalizacji online w celu upowszechnienia produkowanych przez grupę nowoczesnych rozwiązań komputerowych z funkcją fiskalną, dzięki czemu możliwe jest rozszerzenie na przełomie 2020/2021 roku projektu M/platform na grupę z tzw. rynku HoReCa (w wyniku czego będzie możliwe oferowanie usług dodanych, poprzez które restauracje będą mogły zarabiać dodatkowe środki);
- kontrybucję segmentu IT zgodnie z założeniami.

Aby osiągnąć zamierzoną skalę projektu M/platform Zarząd Spółki nie wyklucza zawarcia porozumień handlowych lub kapitałowych z partnerami, którzy przyspieszą osiągnięcie założonych celów lub zintensyfikują oczekiwane korzyści.

Po analizie bieżącej sytuacji Spółki i aktualnego otoczenia gospodarczego, w którym funkcjonuje Grupa Kapitałowa Spółki (w szczególności wpływu pandemii SARS-CoV-2 oraz COVID-19), Zarząd wskazuje, że przewidywany dla Grupy Kapitałowej wynik na poziomie EBITDA wyniesie w 2020 r. ok. 85 mln zł, a w 2021 roku ok. 120 mln zł.

Jednocześnie Zarząd Spółki podkreśla, że planuje zmniejszenie zadłużenia finansowego netto na koniec 2021 roku do poziomu ok. 120 mln zł. Ponadto Zarząd Spółki planuje zapewnić transfer gotówki do akcjonariuszy po wynikach 2020 r.

W nawiązaniu do powyższego komunikatu należy podkreślić, iż uzyskany zysk EBITDA za rok 2020 wyniósł 77 mln zł i był niższy niż pierwotnie szacowano. Różnica pomiędzy osiągniętym wynikiem a prognozowanym jest w opinii Spółki niewielka (nie przekroczyła 10%), a spowodowana była głównie niekorzystnym wpływem pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19 i wprowadzonymi w ostatnim kwartale 2020 roku obostrzeniami.

Niezależnie od powyższego, Zarząd wskazuje, że ograniczenia wynikające z pandemii SARS-CoV-2 oraz COVID-19 mogą mieć negatywny wpływ na przychody Spółki z umowy, o której mowa w raporcie bieżącym nr 21/2018 z dnia 19 czerwca 2018 r. Powyższe wiąże się z przesunięciem trzeciego etapu fiskalizacji, obejmującego największą grupę przedsiębiorców nieposiadających terminali płatniczych, poza okres rozliczeniowy transakcji sprzedaży akcji PayTel S.A.

Począwszy od 2022 r. spodziewamy się utrzymania tendencji wzrostowej dla wyniku na poziomie EBITDA, przy czym głównym motorem wzrostu będzie M/platform. Jednocześnie Zarząd Spółki zakłada, że będzie zwiększała się konwersja wyniku EBITDA Grupy Kapitałowej Comp S.A. na przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej, min. ze względu na niższe planowane nakłady inwestycyjne w najbliższych latach. Wynika to z faktu, że większość nakładów inwestycyjnych – zarówno w segmencie rozwiązań dla sektora handlu i sprzedaży detalicznej (Retail), jak i w IT została już poniesiona. W ramach projektu M/platform w latach 2019/2020 oddano do amortyzacji wartości niematerialne na poziomie ok. 40 mln zł (aktualna ich wartość ok. 36 mln zł), a niezakończonych prac / wartości niematerialnych pozostało ok. 13 mln zł. Należy przy tym pamiętać, że Grupa Kapitałowa Spółki planuje nakłady na dalszy rozwój w obszarze M/platform, w szczególności na produkty takie jak: M/Store (platforma kojarzenia ofert zbycia i nabycia towarów pomiędzy hurtownikami i punktami sprzedaży detalicznej) i M/Loyalty (program lojalnościowy).

Przed Grupą Kapitałową w najbliższych latach jest do zrealizowania kilka zadań jednocześnie:

- finansowanie rozwoju projektu M/platform;
- spłata zadłużenia finansowego;
- zapewnienie finansowania produkcji rozwiązań fiskalnych w związku z rynkiem online;
- powrót do transferu gotówki do akcjonariuszy.

W ramach przyjętej strategii konsekwentnie prowadzone są prace nad zmianą modelu biznesowego poprzez znaczące zwiększanie udziału sprzedaży usług i rozwiązań. Na chwilę obecną w relatywnie niewielkim stopniu jest to widoczne w rachunku zysków i strat Spółki i jej Grupy Kapitałowej, ale dzięki budowanej skali punktów handlowych M/platform i producentów FMCG w kolejnych latach oczekiwany jest znaczny wzrost przychodów z tego projektu. Mając powyższe na uwadze Zarząd Spółki począwszy od 2022 r. zamierza prezentować ten segment działalności jako odrębną linię biznesową (oprócz segmentu Retail i IT).

Spodziewamy się, że stały powtarzalny wynik operacyjny Grupy Kapitałowej Spółki będzie na poziomie nie niższym niż szacowany na 2021 rok, z tendencją wyraźnego wzrostu w przypadku pełnego powodzenia projektu M/platform w Polsce oraz na co najmniej jednym istotnym rynku zagranicznym, co powinno umożliwić generowanie przychodów z tej działalności na poziomie ok. 300 mln zł począwszy od 2024 roku. Jednakże, za kluczowy czynnik sukcesu w projekcie M/platform Zarząd Spółki uznaje tempo dojścia do skali oraz zapewnienie świadczenia pełnej gamy oferty, w tym M/Promo+ (oferty promocyjne), M/Store oraz M/Loyalty.

W związku z powyższym Zarząd Spółki rozważy różne opcje rozwoju, w szczególności w zakresie aktywów, które są niezbędne do realizacji strategii oraz przyspieszenia rozwoju projektu M/platform w Polsce oraz na innych rynkach. Innowacja nie tylko w skali krajowej, ale także światowej wprowadza pełną transparentność i tym samym

rzetelność rozliczeń budżetów marketingu handlowego na rynkach, gdzie zachował się model handlu tradycyjnego. W szczególności poprawia to rachunek ekonomiczny małych i średnich sklepów oraz podnosi konkurencyjność handlu tradycyjnego w stosunku do wielkich sieci handlowych. W opinii Zarządu Spółki istnieje możliwość eksportu wypracowanego w Polsce modelu biznesu, jednocześnie przy jego szybszym wdrożeniu na nowym rynku. Istotnym impulsem do powyższych działań będzie fiskalizacja online na rynkach, które są potencjalnymi rynkami projektu M/platform.

Podkreślenia wymaga, że wypełnienie powyższych założeń może wiązać się z potrzebą nowych aliansów biznesowych lub kapitałowych z partnerami, którzy umożliwią przyspieszenie realizacji tych priorytetów. W związku z powyższym, Zarząd nie może wykluczyć konieczności rozważenia różnych opcji strategicznych, w tym poszukiwania inwestora lub inwestorów, partnera strategicznego, strategicznej zmiany w strukturze aktywów lub strukturze własnościowej Spółki, z zastrzeżeniem uwzględnienia także innych niewymienionych powyżej opcji. W powyższych ramach nie wyklucza się przekazania wybranym podmiotom dodatkowych informacji na temat Spółki i jej Grupy Kapitałowej, z uwzględnieniem obowiązujących przepisów prawa. Jednocześnie Zarząd Spółki obserwuje zwiększone zainteresowanie Grupą Kapitałową Comp S.A. ze strony inwestorów instytucjonalnych.

Zainteresowanie to dotyczy całej Spółki, jak również projektu M/platform. Zarząd Spółki będzie analizował bieżącą sytuację rynkową i – w zależności od potrzeb związanych z realizacją strategii – będzie reagował na kierowane propozycje współpracy.

Zarząd Spółki zdaje sobie sprawę z niezwykle trudnej sytuacji zewnętrznej związanej z pandemią SARS-CoV-2 oraz COVID-19, a w szczególności jej potencjalnego wpływu na gospodarkę w kolejnych latach. Jednostki z Grupy Kapitałowej Spółki podejmują działania mające na celu ograniczenie wpływu pandemii na efektywność działalności we wszystkich obszarach. Dochowując należytej staranności, Zarząd Spółki nie może wykluczyć, że skutki pandemii w gospodarce mogą mieć wpływ na realizację prezentowanych powyżej założeń strategicznych, w tym w szczególności założeń finansowych.

W opinii Zarządu Spółki aktualna wycena rynkowa nie odzwierciedla właściwie perspektyw Grupy Kapitałowej Comp S.A., zwłaszcza związanych z rozwojem usług i rozwiązań w oparciu o projekt M/platform.

Projekt M/platform

M/platform to multisystemowe rozwiązanie umożliwiające integrację i wzajemną komunikację z dziesiątkami tysięcy stanowisk sprzedaży.

W projekcie rynkowego zastosowania M/platform biorą udział następujące spółki Grupy Kapitałowej Comp (z podaniem udziału spółek GK Comp w strukturze właścicielskiej):

1. **Comp S.A.**
(finansowanie inwestycji i produkcja urządzeń fiskalnych i oprogramowania poprzez Oddział Novitus);
2. **Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.** - właściciel M/platform; Comp S.A. posiada 50,12 % udziału w kapitale spółki
(wytwarzanie i obsługa oprogramowania, operacje finansowe, HelpDesk, hurtownia danych oraz raporty transakcyjne i analityczne);
3. **Comp Platforma Usług S.A.**; Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. posiada 51,00 % udziału w kapitale spółki
(operacje z detalistami, producentami i dystrybutorami, w szczególności promocja i sprzedaż usług M/platform);
4. **ZUK Elzab S.A.**; Comp S.A. posiada 78,41 % udziału w kapitale spółki
(produkcja urządzeń fiskalnych);
5. **Insoft Sp. z o.o.**; Comp S.A. posiada 52,00 % udziału w kapitale spółki
(wytwarzanie i obsługa oprogramowania);
6. **Polski System Korzyści Sp. z o.o.**; Comp S.A. posiada 100,00 % udziału w kapitale spółki
(operacje rynkowe projektu lojalnościowego dla konsumentów).

Na dzień dzisiejszy z usług M/platform korzystać można w sklepach używających urządzeń i rozwiązań głównie NOVITUS, ELZAB oraz niektórych systemów sprzedażowych.

W/w urządzenia i systemy do obsługi sprzedaży używane są w ponad 37 tys. sklepów, co stanowi ok. 68% rynku handlu detalicznego. Zatem 68% rynku handlu detalicznego ma techniczne możliwości przyłączenia się do M/platform. To ogromny potencjał na wzrost liczby użytkowników M/platform.

Jednym z istotnych elementów M/platform jest rozwój komponentów, które umożliwiają standaryzację oferty usługowej, kierowanej do właścicieli sklepów, oraz do organizatorów usług, na skalę niedostępną dotąd dla tego sektora. Kluczową usługą jest PromoPlus, która umożliwia Producentom bezpośrednio, online-owe dotarcie ze swoją ofertą promocyjną do wszystkich sklepów detalicznych zintegrowanych z M/Platform. Obecnie Producenci mają do wyboru możliwość zaoferowania w praktyce wszystkich istotnych dla rynku typów promocji.

Na koniec I kwartału 2021 roku pozyskano ok. 12 tys. punktów do M/Platform, z liczbą ponad 18.000 urządzeń fiskalnych.

Wzrost liczby sklepów to wzrost liczby transakcji i danych rejestrowanych w systemie M/platform. Każdego miesiąca do systemu sływa ok 80 mln paragonów. To ogromny potencjał informacyjny o rynku.

Po ponad dwóch latach działania M/platform zgromadzone dane pozwalają na przygotowywanie różnego rodzaju analiz rynkowych cenowych, koszykowych, rzeczywistych cen rynkowych, oceny reakcji rynku na określone promocje. Analiza w czasie rzeczywistym pozwala na określanie różnego rodzaju trendów rynkowych.

Implementacja usługi M/promo+ umożliwia budowanie dwóch kolejnych istotnych dla detalistów oraz producentów typów usług, a mianowicie M/store and M/loyalty.

M/store to innowacyjne narzędzie utrzymujące relację biznesową detalistów z dystrybutorami poprzez internetową platformę e-Commerce typu MarketPlace.

M/loyalty i aplikacja mobilna hop&shop to rozwiązanie dzięki któremu właściciele sklepów tradycyjnych mogą lojalizować konsumentów (możliwość zbierania punktów podczas codziennych zakupów, a następnie ich wymiana na kupony i zniżki), poszerzać swoją ofertę, a tym samym zwiększać zyski.

Dla projektu M/platform to jest dodatkowy kanał komunikacji z klientem – informacje o sklepie, informacje o promocjach Promo+ dostępnych w sklepie, możliwość znalezienia sklepu na mapie, a także dodatkowy kanał sprzedaży - możliwość składania zamówień online i odbierania zakupów bezpośrednio w sklepie, bądź z dostawą do domu.

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 kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021		I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020	
		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. 	66%	114%	67%	110%
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 	34%	20%	33%	32%
Pozostałe		0%	-34%	0%	-42%

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.,
- Insoft Sp. z o.o.,
- Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji 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%, wyłączenia konsolidacyjne pomiędzy segmentami oraz centralne koszty związane z funkcjonowaniem całej Grupy Kapitałowej w tym koszty marketingu centralnego Grupy Kapitałowej, oraz spółka 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 księgową 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 księgową:

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

Analiza finansowa przeprowadzana jest na poziomie wyniku EBIT każdego Segmentu – wyłączono 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.

W ramach aktywów Segmentu Retail prezentowane są wartości niematerialne związane z projektem M/platform, w tym koszty prac rozwojowych w kwocie 44.585 tys. złotych oraz pozostałe (patenty, licencje i inne) w kwocie 8.603 tys. złotych.

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 kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	59 480	115 714	1	175 195
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(1 260)	(2 283)	(218)	(3 761)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	58 220	113 431	(217)	171 434
Koszty operacyjne	57 978	98 097	5 443	161 518
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(1 666)	(2 354)	(277)	(4 297)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	56 312	95 743	5 166	157 221
Inne koszty / przychody operacyjne	1 139	(102)	197	1 234
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	3 047	17 586	(5 186)	15 447
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(1 908)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	13 539

Podatek dochodowy	x	x	x	3 288
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	10 251
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	3
Zysk / (strata) netto	x	x	x	10 254
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	(392)
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	10 646

Amortyzacja	5 375	5 769	651	11 795
--------------------	--------------	--------------	------------	---------------

<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	356 122	604 356	7 115	967 593

<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Wartość firmy	99 822	172 979	-	272 801
Znaki firmowe	-	36 237	-	36 237
Koszty prac rozwojowych	62 372	70 527	-	132 899
Pozostałe (patenty, licencje, inne)	11 941	25 469	185	37 595
Wartości niematerialne razem	174 135	305 212	185	479 532

<i>I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwale (zakupy zewnętrzne i prace własne)	2 654	4 045	107	6 806
Zakupy spółek	-	5 462	-	5 462
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	2 821	3 451	-	6 272
Nakłady inwestycyjne razem	5 475	12 958	107	18 540

Dane porównywalne:

<i>stan na 31.12.2020</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	409 012	578 479	8 533	996 024

<i>stan na 31.12.2020</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Wartość firmy	99 822	172 979	-	272 801
Znaki firmowe	-	36 237	-	36 237
Koszty prac rozwojowych	61 742	69 502	-	131 244
Pozostałe (patenty, licencje, inne)	10 697	22 501	208	33 406
Wartości niematerialne razem	172 261	301 219	208	473 688

<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	341 939	605 217	9 290	956 446

<i>I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	47 854	97 021	697	145 572
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(759)	(2 516)	(1 022)	(4 297)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	47 095	94 505	(325)	141 275
Koszty operacyjne	43 776	84 821	6 588	135 185
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(1 150)	(2 561)	(1 074)	(4 785)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	42 626	82 260	5 514	130 400
Inne koszty / przychody operacyjne	(112)	2 457	193	2 538
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	4 357	14 702	(5 646)	13 413

Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(2 050)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	11 363
Podatek dochodowy	x	x	x	5 317
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	6 046
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	(2 425)
Zysk / (strata) netto	x	x	x	3 621
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	(636)
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	4 257
Amortyzacja	5 147	4 651	621	10 419

<i>I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	504	2 813	38	3 355
Zakupy spółek	-	3 000	-	3 000
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	3 102	3 142	-	6 244
Nakłady inwestycyjne razem	3 606	8 955	38	12 599

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 kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody rozpoznane z tytułu:				
Zobowiązań do wykonania świadczeń spełnianych w określonym momencie	53 676	113 313	(217)	166 772
Zobowiązań do wykonania świadczeń spełnianych w czasie	4 544	118		4 662
Suma	58 220	113 431	(217)	171 434

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody rozpoznane z tytułu:				
Zobowiązań do wykonania świadczeń spełnianych w określonym momencie	42 114	94 385	(325)	136 174
Zobowiązań do wykonania świadczeń spełnianych w czasie	4 981	120		5 101
Suma	47 095	94 505	(325)	141 275

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 przychodów obejmuje również przychody z tytułu najmu 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 kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021</i>	<i>I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>
Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:		
- wartościowo	161 273	132 868
- procentowo	94,07%	94,05%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:		
- wartościowo	9 123	7 957
- procentowo	5,32%	5,63%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:		
- wartościowo	1 038	450
- procentowo	0,61%	0,32%

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
21.05.2021	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
21.05.2021	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
21.05.2021	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
21.05.2021	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W I KWARTALE 2021 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 kwartału 2021 roku w Spółce i Grupie Kapitałowej Spółki nie miały miejsca istotne jednorazowe dokonania, ani niepowodzenia.

Pomimo pandemii, projekt M/platform w okresie pierwszego kwartału 2021 roku przebiegał zgodnie z założeniami, przy uwzględnieniu, że ze względu na pandemię i jej konsekwencje dla gospodarki w 2020/2021 roku, tempo pozysku nowych punktów uległo czasowemu zmniejszeniu. Pomimo powyższej sytuacji, takiej dużej skali i szybkiego tempa rozwoju nie miał do tej pory żaden projekt na rynku handlu tradycyjnego w Polsce.

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 osiągnięcie 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 szerszego pilotażu i są aktualnie wdrażane na skalę całego kraju. 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;

Na dzień publikacji Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym 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 31.12.2020	struktura [1]	stan na 31.03.2021	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	593 884	100%	597 743	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	71 263	12%	69 055	12%	0%
II Wartości niematerialne	473 688	79%	479 532	80%	1%
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	916	0%	1 222	0%	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	20 872	4%	20 486	3%	-1%
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	4 322	1%	5 165	1%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	14 871	3%	15 406	3%	0%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	7 952	1%	6 877	1%	0%
B Aktywa obrotowe	402 140	100%	369 850	100%	
I Zapasy	97 251	24%	98 128	27%	3%
II Należności handlowe	173 290	42%	137 300	36%	-6%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	10 460	3%	12 982	4%	1%
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe	3	0%	2	0%	0%

V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	42 876	11%	45 663	12%	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	9 111	2%	8 322	2%	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 454	1%	2 509	1%	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	19 345	5%	20 553	6%	1%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	46 644	12%	43 685	12%	0%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	706	0%	706	0%	0%

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

stan na dzień	stan na 31.12.2020	struktura	stan na 31.03.2021	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	996 024	100%	967 593	100%	(28 431)	
A Aktywa trwałe	593 884	60%	597 743	62%	3 859	2%
I Rzeczowe aktywa trwałe	71 263	7%	69 055	7%	(2 208)	0%
II Wartości niematerialne	473 688	49%	479 532	49%	5 844	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	916	0%	1 222	0%	306	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	20 872	2%	20 486	2%	(386)	0%
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	4 322	0%	5 165	1%	843	1%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	14 871	1%	15 406	2%	535	1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	7 952	1%	6 877	1%	(1 075)	0%
B Aktywa obrotowe	402 140	40%	369 850	38%	(32 290)	-2%
I Zapasy	97 251	10%	98 128	10%	877	0%
II Należności handlowe	173 290	17%	137 300	14%	(35 990)	-3%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	10 460	1%	12 982	1%	2 522	0%
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe	3	0%	2	0%	(1)	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	42 876	4%	45 663	5%	2 787	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	9 111	1%	8 322	1%	(789)	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 454	0%	2 509	0%	55	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	19 345	2%	20 553	2%	1 208	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	46 644	5%	43 685	5%	(2 959)	0%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	706	0%	706	0%	-	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;

Szczegółowe informacje dotyczące strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki znajdują się w Nocie nr 18 „Pozostałe informacje” Not objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Spółka nie publikowała prognoz wyników za I kwartał 2021 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 WZA (%)
Grzegorz Należyty	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Ryszard Trepezyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Jacek Papaj	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	296 063	740 157,70	5,00%	5,00%
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Jerzy Bartosiewicz	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Piotr Nowjalis	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Julian Kutrzeba	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	Comp S.A.	1 000	2 500,00	0,02%	0,02%
			303 719*	759 297,50*	5,13%*	5,13%*
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	1 780	4 450,00	0,03%	0,03%
Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	0	0	0%	0%

* Wraz z akcjami spółki Comp S.A. posiadanymi przez CE Management Group Sp. z o.o., w którym to podmiocie Pan Robert Tomaszewski posiada 55,85% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników; w raportach okresowych począwszy od raportu za III kwartał 2018 r. omyłkowo nie uwzględniano 1.000 szt. akcji (i odpowiadającego im udziału w ogólnej liczbie głosów) posiadanych bezpośrednio przez Pana Roberta Tomaszewskiego, które były przedmiotem nabycia, o którym była mowa w raporcie bieżącym nr 37/2018 z dnia 19 września 2018 r.

Według wiedzy Zarządu Spółki, w okresie od 1 stycznia 2021 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły poniższe zmiany w liczbie akcji posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu

- **Jacek Papaj**

W dniach: 26 marca 2021 roku oraz 29 marca 2021 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza Pana Jacka Papaja, który pełnił 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 31 marca 2021 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. zmianach w raportach bieżących nr: 10/2021 z dnia 26 marca 2021 roku oraz nr 11/2021 z dnia 29 marca 2021 roku.

- **Robert Tomaszewski**

W dniu 14 stycznia 2021 roku wpłynęło do Spółki od Pana Roberta Tomaszewskiego, który pełni obowiązki zarządcze jako Prezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienie o zbyciu akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 2/2021 z dnia 14 stycznia 2021 roku.

W dniach 14 stycznia 2021 roku oraz 19 stycznia 2021 roku wpłynęły do Spółki od CE Management Group Sp. z o.o. (osoby blisko związanej z osobą pełniącą obowiązki zarządcze – Robertem Tomaszewskim – Prezesem Zarządu), zawiadomienia o nabyciu akcji. Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianach w raportach bieżących nr 1/2021 z dnia 14 stycznia 2021 roku oraz nr 6/2021 z dnia 19 stycznia 2021 roku.

Akcjonariusz	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski *	14.01.2021	Zbycie akcji	12.01.2021	33 347	0,56%	34 347	0,58%	0,58%	1 000	0,02%	0,02%	2/2021	14.01.2021

* bezpośrednio, tj. bez uwzględnienia akcji spółki Comp S.A. posiadanych przez CE Management Group Sp. z o.o.; w raportach okresowych począwszy od raportu za III kwartał 2018 r. omyłkowo nie uwzględniano 1.000 szt. akcji (i odpowiadającego im udziału w ogólnej liczbie głosów) posiadanych bezpośrednio przez Pana Roberta Tomaszewskiego, które były przedmiotem nabycia, o którym była mowa w raporcie bieżącym nr 37/2018 z dnia 19 września 2018 r.

Akcjonariusz	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski*	14.01.2021	Nabycie akcji	12.01.2021	33 347	0,56%	192 917	3,26%	3,26%	226 264	3,82%	3,82%	1/2021	14.01.2021
	14.01.2021	Nabycie akcji	12.01.2021	1 615	0,03%	226 264	3,82%	3,82%	227 879	3,85%	3,85%	1/2021	14.01.2021
	14.01.2021	Nabycie akcji	13.01.2021	2420	0,04%	227 879	3,85%	3,85%	230 299	3,89%	3,89%	1/2021	14.01.2021
	14.01.2021	Nabycie akcji	13.01.2021	2420	0,04%	230 299	3,89%	3,89%	232 719	3,93%	3,93%	1/2021	14.01.2021
	19.01.2021	Nabycie akcji	18.01.2021	70 000	1,18%	232 719	3,93%	3,93%	302 719	5,11%	5,11%	6/2021	19.01.2021

* pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o.

Akcjonariusz	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski*	14.01.2021	Nabycie akcji	12.01.2021	1 615	0,03%	227 264	3,84%	3,84%	228 879	3,87%	3,87%	1/2021	14.01.2021
	14.01.2021	Nabycie akcji	13.01.2021	2 420	0,04%	228 879	3,87%	3,87%	231 299	3,91%	3,91%	1/2021	14.01.2021
	14.01.2021	Nabycie akcji	13.01.2021	2 420	0,04%	231 299	3,91%	3,91%	233 719	3,95%	3,95%	1/2021	14.01.2021
	19.01.2021	Nabycie akcji	18.01.2021	70 000	1,18%	233 719	3,95%	3,95%	303 719	5,13%	5,13%	6/2021	19.01.2021

* bezpośrednio oraz pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o.; w raportach okresowych począwszy od raportu za III kwartał 2018 r. omyłkowo nie uwzględniano 1.000 szt. akcji (i odpowiadającego im udziału w ogólnej liczbie głosów) posiadanych bezpośrednio przez Pana Roberta Tomaszewskiego, które były przedmiotem nabycia, o którym była mowa w raporcie bieżącym nr 37/2018 z dnia 19 września 2018 r.

- Krzysztof Morawski**

W dniu 14 stycznia 2021 roku wpłynęło do Spółki od Pana Krzysztofa Morawskiego, który pełni obowiązki zarządcze jako Wiceprezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienie o zbyciu akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 4/2021 z dnia 14 stycznia 2021 roku.

Akcjonariusz	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach Spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Numer raportu	Data publikacji raportu
Krzysztof Morawski	14.01.2021	Zbycie akcji	12.01.2021	1 615	0,03%	1 615	0,03%	0,03%	0	0,00%	0,00%	4/2021	14.01.2021

- Andrzej Wawer**

W dniu 14 stycznia 2021 roku wpłynęło do Spółki od Pana Andrzeja Wawra, który pełni obowiązki zarządcze jako Wiceprezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienie o zbyciu akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 3/2021 z dnia 14 stycznia 2021 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	14.01.2021	Zbycie akcji	13.01.2021	2 420	0,04%	4 200	0,07%	0,07%	1 780	0,03%	0,03%	3/2021	14.01.2021

- **Jarosław Wilk**

W dniu 14 stycznia 2021 roku wpłynęło do Spółki od Pana Jarosława Wilka, który pełni obowiązki zarządcze jako Wiceprezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienie o zbyciu akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 5/2021 z dnia 14 stycznia 2021 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 WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jarosław Wilk	14.01.2021	Zbycie akcji	13.01.2021	2 420	0,04%	2 420	0,04%	0,04%	0	0,00%	0,00%	5/2021	14.01.2021

Niezależnie od powyższego, z uwagi na zaangażowanie członków organów Spółki, Comp S.A. wskazuje, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu Spółki akcjonariuszem Comp S.A. jest spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadająca – na dzień 31 marca 2021 r. 302.719 akcji Comp S.A. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania – spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiada 302.719 akcji Comp S.A.

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

Stan posiadania udziałów i głosów przez ww. osoby w spółce CE Management Group Sp. z o.o.				
Imię i Nazwisko	Stan posiadania udziałów na dzień 31.03.2021 r.		Stan posiadania udziałów na dzień publikacji niniejszego sprawozdania	
	Ilość udziałów	Udział głosów	Ilość udziałów	Udział głosów
Robert Tomaszewski	132 349	60,41%	122 349	55,85%
Krzysztof Morawski	6 957	3,18%	6 957	3,18%
Andrzej Wawer	7 883	3,60%	7 883	3,60%
Jarosław Wilk	4 883	2,23%	4 883	2,23%

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 31 marca 2021 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 nie uległa zmianie. Łączna kwota udzielonych poręczeń tej spółce przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Comp S.A. i stanowi 16,7% tych kapitałów.

Wykaz poręczeń wystawionych przez Comp S.A.

Stan na 31 marca 2021 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	30.06.2026
2.	mBank S.A.	kredyt - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	29.06.2021
3.	mBank S.A.*	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	11 378	31.08.2023
4.	Bank Millennium S.A.**	kredyt wieloproduktowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	20 000	28.08.2027
5.	Santander Bank Polska S.A.	MultiLinia - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 000	26.11.2027
6.	Bank Pekao S.A.	gwarancja należytego wykonania umowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 398	12.11.2022
7.	Bank Pekao S.A.	wielocelowy limit kredytowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	20 000	31.05.2027
8.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	21.10.2022
9.	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	wierzytelność – Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	10 000	31.12.2025
10.	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 Not objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego 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) Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń wpływających na działalność Grupy Kapitałowej.

Ryzyko kredytowe

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

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

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.

Grupa Kapitałowa nie korzysta z instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych.

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność 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 modułowych urządzeń dla tzw. warstwy aktywnej infrastruktury sieci szerokopasmowej. W wyniku takiego przejęcia na własność, wierzytelność

spółki Comp S.A. wynikająca z obligacji MSS uległa zaspokojeniu w zakresie kwoty 3.972.075 zł. Ponieważ ww. kwota nie zaspakaja wszystkich roszczeń spółki Comp S.A. z tytułu objętych obligacji MSS, stąd Spółka podjęła dalsze kroki egzekucyjne m.in. przeciwko MSS i Hyperion.

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

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

Postępowanie sanacyjne wszczęte wobec spółki MSS zostało umorzone postanowieniem właściwego sądu z dnia 12 kwietnia 2018 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 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. 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 Grupy Kapitałowej Comp S.A. kształtują się następująco:

WSKAŹNIKI	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,01	1,01
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,7	0,8

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

Kapitał obrotowy Grupy Kapitałowej Comp S.A.:

POZYCJE	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
1 Aktywa obrotowe	369 850	402 140
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	46 194	49 098
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	323 656	353 042
4 Zobowiązania krótkoterminowe	366 478	400 046
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	205 036	174 622
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	161 442	225 424
7 Kapitał obrotowy (1-4)	3 372	2 094
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	162 214	127 618
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(158 842)	(125 524)

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.

Ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19

Informacja dotycząca sytuacji związanej z koronawirusem SARS-CoV-2 / COVID-19 oraz ryzyko z tym związane opisane jest w nocie nr 9 „Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń” Not objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

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

W roku 2021 działalność gospodarcza Comp S.A. oraz Spółek Grupy Kapitałowej jest prowadzona przede wszystkim jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. będzie nadal 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. zakłada 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 jeszcze 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 (finalnie na skutek COVID-19 przesunięty na koniec grudnia 2020
- III etap – do końca grudnia 2020 (finalnie na skutek COVID-19 przesunięty do końca czerwca 2021).

Ze względu na wystąpienie COVID-19, rozporządzeniem z dnia 10 czerwca 2020 r. (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, koks i półkoks 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 2021 są:

- Kontynuacja i realizacja nowych projektów handlowych w segmencie IT (między innymi w obszarze bezpieczeństwa teleinformatycznego). W tym kontekście, Grupa pozyskała i realizuje kilka istotnych projektów dotyczących systemów min. dla Ministerstwa Sprawiedliwości, Ministerstwa Obrony Narodowej, Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, Województw Wielkopolskiego i Lubuskiego, Naukowej i Akademickiej Sieci komputerowej oraz kilku największych przedsiębiorstw z sektora przemysłu i finansów. Grupa, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, uczestniczy i planuje również udział w 2021 roku w szeregu postępowań 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.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
21.05.2021	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
21.05.2021	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
21.05.2021	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
21.05.2021	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A. ZA I KWARTAŁ 2021 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 kwartał 2021 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:

<i>Dane w zł</i>	<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	4,6603	4,6148
	<i>01.01.2021 do 31.03.2021</i>	<i>01.01.2020 do 31.03.2020</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	4,5721	4,3963

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 21 maja 2021 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2021 r. – 31 marca 2021 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2020 r. – 31 marca 2020 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 31 marca 2021 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2020 r. oraz na 31 marca 2020 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 31 marca 2021 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 kwartał 2021 r. i za porównywalny okres I kwartał 2020 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 2020, 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 kwartał 2021 roku

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe** (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28:** Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe** (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych** – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- **Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych** (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwale:** przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia** – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020:** (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2:** Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych** (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- **Zmiany do MSSF 16: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021** (opublikowano dnia 31 marca 2021 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Comp S.A. nie zdecydował się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej Sprawozdania Finansowe.

Opis przyjętych zasad rachunkowości Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2020 opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2021 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, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i wyceny instrumentów finansowych.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Comp S.A. w niezmiennym 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 31 marca 2021 r. należy czytać łącznie z Rocznym Sprawozdaniem Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 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 31 marca 2021 roku skład Zarządu Spółki był następujący:

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

Na dzień 31 marca 2021 roku, skład Rady Nadzorczej Spółki był 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.:	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 31 MARCA 2021 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 marca 2021 roku w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
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.	589 586	9,96%	589 586	9,96%
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%
Robert Tomaszewski**	303 719	5,13%	303 719	5,13%
Jacek Papaj	296 063	5,00%	296 063	5,00%
Pozostali akcjonariusze	2 073 348	35,04%	2 073 348	35,04%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

** Robert Tomaszewski posiada:

– bezpośrednio 1.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,02% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 1.000 głosom, stanowiących 0,02% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.; w raportach okresowych począwszy od raportu za III kwartał 2018 r. omyłkowo nie uwzględniano 1.000 szt. akcji (i odpowiadającego im udziału w ogólnej liczbie głosów) posiadanych bezpośrednio przez Pana Roberta Tomaszewskiego, które były przedmiotem nabycia, o którym była mowa w raporcie bieżącym nr 37/2018 z dnia 19 września 2018 r.

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 302.719 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,11% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 302.719 głosom, stanowiących 5,11% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 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 dniach 26 marca 2021 roku oraz 29 marca 2021 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza Pana Jacka Papaja, który pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienia o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raportach bieżących nr: 10/2021 w dniu 26 marca 2021 roku oraz 11/2021 w dniu 29 marca 2021 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	26.03.2021	28 000	0,47%
	zbycie akcji	26.03.2021	11 155	0,19%
	zbycie akcji	29.03.2021	1 845	0,03%

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 WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jacek Papaj	337 063	5,70%	5,70%	309 063	5,22%	5,22%	10/2021	26.03.2021
	309 063	5,22%	5,22%	297 908	5,03%	5,03%	10/2021	26.03.2021
	297 908	5,03%	5,03%	296 063	5,00%	5,00%	11/2021	29.03.2021

- **Robert Tomaszewski**

W dniu 14 stycznia 2021 roku wpłynęło do Spółki od Pana Roberta Tomaszewskiego, który pełni obowiązki zarządcze jako Prezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienie o zbyciu akcji.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 2/2021 z dnia 14 stycznia 2021 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
Robert Tomaszewski*	Zbycie akcji	12.01.2021	33 347	0,56%

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 WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski*	34 347**	0,58%**	0,58%**	1 000	0,02%	0,02%	2/2021	14.01.2021

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

** w raportach okresowych począwszy od raportu za III kwartał 2018 r. omyłkowo nie uwzględniano 1.000 szt. akcji (i odpowiadającego im udziału w ogólnej liczbie głosów) posiadanych bezpośrednio przez Pana Roberta Tomaszewskiego, które były przedmiotem nabycia, o którym była mowa w raporcie bieżącym nr 37/2018 z dnia 19 września 2018 r.;

W dniach 14 stycznia 2021 roku i 19 stycznia 2021 roku wpłynęły do Spółki od CE Management Group Sp. z o.o. (osoby blisko związanej z osobą pełniącą obowiązki zarządcze – Robertem Tomaszewskim – Prezesem Zarządu), zawiadomienia o nabyciu akcji. Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianach w raportach bieżących nr 1/2021 z dnia 14 stycznia 2021 roku oraz nr 6/2021 z dnia 19 stycznia 2021 roku.

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
Robert Tomaszewski*	Nabycie akcji	12.01.2021	33 347	0,56%
	Nabycie akcji	12.01.2021	1 615	0,03%
	Nabycie akcji	13.01.2021	2 420	0,04%
	Nabycie akcji	13.01.2021	2 420	0,04%
	Nabycie akcji	18.01.2021	70 000	1,19%

* pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o.

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 WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski*	192 917	3,26%	3,26%	226 264	3,82%	3,82%	1/2021	14.01.2021
	226 264	3,82%	3,82%	227 879	3,85%	3,85%	1/2021	14.01.2021

	227 879	3,85%	3,85%	230 299	3,89%	3,89%	1/2021	14.01.2021
	230 299	3,89%	3,89%	232 719	3,93%	3,93%	1/2021	14.01.2021
	232 719	3,93%	3,93%	302 719**	5,11%**	5,11%**	6/2021	19.01.2021

* pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o.

** Robert Tomaszewski bezpośrednio i pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. posiada 303 719 szt. akcji stanowiących odpowiednio 5,13% ogólnej liczby akcji oraz 5,13% w kapitale zakładowym; w raportach okresowych począwszy od raportu za III kwartał 2018 r. omyłkowo nie uwzględniano 1.000 szt. akcji (i odpowiadającego im udziału w ogólnej liczbie głosów) posiadanych bezpośrednio przez Pana Roberta Tomaszewskiego, które były przedmiotem nabycia, o którym była mowa w raporcie bieżącym nr 37/2018 z dnia 19 września 2018 r.

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 WZA	% głosów na WZA
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	960 000	16,22%	960 000	16,22%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	559 193	9,45%	559 193	9,45%
Fundusze Inwestycyjne reprezentowane przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	502 258	8,49%	502 258	8,49%
Robert Tomaszewski**	303 719	5,13%	303 719	5,13%
Jacek Papaj	296 063	5,00%	296 063	5,00%
Pozostali akcjonariusze	2 160 676	36,51%	2 160 676	36,51%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

** Robert Tomaszewski posiada:

– bezpośrednio 1.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 0,02% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 1.000 głosom, stanowiących 0,02% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.; w raportach okresowych począwszy od raportu za III kwartał 2018 r. omyłkowo nie uwzględniano 1.000 szt. akcji (i odpowiadającego im udziału w ogólnej liczbie głosów) posiadanych bezpośrednio przez Pana Roberta Tomaszewskiego, które były przedmiotem nabycia, o którym była mowa w raporcie bieżącym nr 37/2018 z dnia 19 września 2018 r.

– pośrednio poprzez CE Management Group Sp. z o.o. 302.719 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 5,11% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 302.719 głosom, stanowiących 5,11% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.;

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 31 marca 2021 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.

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

W dniu 20 kwietnia 2021 roku, wpłynęło do Spółki od akcjonariusza Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawiadomienie o zbyciu akcji, która to transakcja skutkowałą zmniejszeniem posiadania akcji poniżej progu 5%.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 12/2021 w dniu 20 kwietnia 2021 roku.

Szczegóły przeprowadzonej transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Akcjonariusz	Stan na dzień 15.04.2021 r.			Stan na dzień 16.04.2021 r.		
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	484 776	8,19%	8,19%	284 776	4,81%	4,81%

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	zbycie akcji	16.04.2021	200 000	3,38%

- **Fundusze Inwestycyjne reprezentowane przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna**

W dniu 20 maja 2021 roku, wpłynęło do Spółki od akcjonariusza VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1 reprezentowanym przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna zawiadomienie o nabyciu akcji Spółki, która to transakcja skutkowałą zwiększeniem posiadania akcji powyżej progu 5%.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 15/2021 w dniu 20 maja 2021 roku.

Szczegóły przeprowadzonej transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Stan na dzień 13.05.2021 r.				Stan na dzień 20.05.2021 r.		
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZA
Fundusz Inwestycyjny pod nazwą VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1 reprezentowanym przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	249 092	4,21%	4,21%	469 092	7,93%	7,93%
Pozostałe Fundusze Inwestycyjne reprezentowane przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	33 166	0,56%	0,56%	33 166	0,56%	0,56%
Fundusze Inwestycyjne reprezentowane przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	282 258	4,77%	4,77%	502 258	8,49%	8,49%

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
Fundusz Inwestycyjny pod nazwą VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1 reprezentowanym przez spółkę AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	nabycie akcji	14.05.2021	220 000	3,72%

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 ze zmianą sposobu ewidencji wynagrodzeń chorobowych, urlopowych i rezerw na nagrody dla zapewnienia porównywalności danych w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów dokonano niżej przedstawionych reklasyfikacji danych za I kwartał 2020 rok.

Fragment z reklasyfikacją w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów:

Pozycja	I kwartał 2020 r. okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020	Reklasyfikacja	I kwartał 2020 r. okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020 po przekształceniu
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	8 797	1 733	10 530
F Koszty ogólnego zarządu	11 570	(1 733)	9 837

ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Polski System Korzyści Sp. z o.o.

W dniu 19 sierpnia 2020 r. zostało uchwalone podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Polski System Korzyści Sp. z o.o. o kwotę 2.650 tys. zł. Nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym spółki Polski System Korzyści Sp. z o.o. zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym w ratach w terminie do dnia 31 stycznia 2021 r.

W dniu 27 stycznia 2021 r. podjęta została uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Polski System Korzyści Sp. z o.o. o kwotę 5.000 tys. zł. Nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym spółki zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Na dzień bilansowy spółka Comp S.A. posiada łącznie 106.500 udziałów w spółce Polski System Korzyści Sp. z o.o., które stanowią 100% kapitału zakładowego oraz odpowiadają 106.500 głosom, stanowiącym 100% w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

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

TREŚĆ	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>		
A Przychody ze sprzedaży	103 580	86 570
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	17 910	16 586
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	85 670	69 984
B Koszt własny sprzedaży	72 666	58 815
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	14 637	12 979
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	58 029	45 836
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	30 914	27 755
D Pozostałe przychody operacyjne	1 392	6 663
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	67
II Inne przychody operacyjne	1 392	6 596
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	11 960	10 530
F Koszty ogólnego zarządu	9 407	9 837
G Pozostałe koszty operacyjne	150	3 134
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	66	-
II Inne koszty operacyjne	84	3 134
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	10 789	10 917
I Przychody finansowe	1 443	1 645
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	1 443	1 645
J Koszty finansowe	904	2 132
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	904	2 132
K Zysk / (strata) brutto (H+I-J)	11 328	10 430
L Podatek dochodowy	2 119	2 167
I Bieżący	2 574	-
II Odroczone	(455)	2 167
M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (K-L)	9 209	8 263
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>		
N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
O Zysk / (strata) netto za rok obrotowy (M+N)	9 209	8 263
<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)	9 209	8 263
<u>INFORMACJE DODATOWE</u>		
Amortyzacja	5 178	5 068
EBITDA	15 967	15 985
Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	9 209	8 263
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	1,93	1,73
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	1,93	1,73

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.

AKTYWA	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>	<i>stan na 31.03.2020</i>
Aktywa razem		750 524	757 921	735 012
A Aktywa trwałe				
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	33 412	35 262	39 534
II Wartości niematerialne	2	214 986	216 512	217 975
w tym: wartość firmy		165 562	165 562	165 562
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje		178 958	173 958	171 483
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	2 211
VI Aktywa finansowe długoterminowe		116 842	113 073	104 215
VII Należności z tytułu leasingu długoterminowe		-	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe		83	83	90
IX Umowy o budowę - część długoterminowa		9 296	5 862	2 120
X Pozostałe aktywa długoterminowe		6 183	7 192	8 801
B Aktywa obrotowe				
I Zapasy		44 176	45 951	51 268
II Należności handlowe		85 570	111 886	63 852
III Pozostałe należności krótkoterminowe		5 865	4 030	6 357
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe		-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		8 828	9 744	7 925
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		4 513	6 343	1 928
w tym: bieżące aktywa podatkowe		2 449	2 940	-
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		13	13	14
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		12 170	11 628	11 543
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		28 923	15 678	44 284
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	706	706	1 412
PASYWA				
Pasywa razem		750 524	757 921	735 012
A Kapitał własny				
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		215 661	206 452	193 604
B Zobowiązania długoterminowe				
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	-	-	18 789
II Rezerwy długoterminowe		1 142	1 142	952
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		477	930	-
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		7 063	8 556	10 886
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	6	41	41	53
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		6 953	8 794	10 728

C Zobowiązania krótkoterminowe		244 042	256 861	224 855
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	140 250	113 935	80 102
II Rezerwy krótkoterminowe		18 681	15 472	16 197
III Zobowiązania handlowe		46 480	85 724	49 938
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		8 464	14 474	3 027
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		-	-	1
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		8 581	8 527	8 467
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	173	40	49 940
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		21 413	18 689	17 184
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-

Wartość księgowa	490 806	481 597	468 749
Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	82,93	81,38	79,20
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	82,93	81,38	79,20

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

<i>I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(30 166)	-	206 452	481 597
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	9 209	9 209
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	9 209	9 209
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	215 661	490 806

Dane porównywalne:

<i>Rok 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.12.2020</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(30 166)	-	185 341	460 486
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	21 111	21 111
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	21 111	21 111
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	206 452	481 597

<i>I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(30 166)	-	185 341	460 486
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	8 263	8 263
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	8 263	8 263
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	193 604	468 749

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.

TREŚĆ	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto	9 209	8 263
II Korekty razem	(10 692)	(10 607)
1 Amortyzacja	5 178	5 068
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(411)	91
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	65	(67)
5 Zmiana stanu rezerw	3 209	(7 309)
6 Zmiana stanu zapasów	1 675	(14 674)
7 Zmiana stanu należności	25 820	100 176
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(45 590)	(85 949)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(673)	(5 466)
10 Podatek odroczoney	(455)	2 167
11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych	2 574	-
12 Podatek zapłacony	(2 084)	(4 601)
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	-	(43)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(1 483)	(2 344)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	281	120
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	55	103
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	226	17
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	-	-
- odsetki	1	17
- inne wpływy z aktywów finansowych	225	-
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II Wydatki	9 427	5 978
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 073	1 311
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Na aktywa finansowe	8 354	4 050
- nabycie aktywów finansowych	5 462	3 000
- udzielone pożyczki	2 892	1 050
4 Inne wydatki inwestycyjne	-	617
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(9 146)	(5 858)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I Wpływy	36 895	30 507
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2 Kredyty i pożyczki	36 895	30 507
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-
II Wydatki	13 021	7 341
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-

2 Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-
3 Inne niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	10 580	4 353
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	1 751	1 914
8 Odsetki	690	1 074
9 Inne wydatki finansowe	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	23 874	23 166
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	13 245	14 964
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	13 245	14 964
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	15 678	29 320
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	28 923	44 284
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 494	4 182

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

NOTA NR 1

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

<i>I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021</i>	<i>- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urzędnia 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	1 638	37 016	14 129	13 658	15 126	14 381	95 948
2 Zwiększenia	1	172	141	706	101	9	1 130
a) Zakup	-	-	141	-	1	9	151
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	100	-	100
c) Aktualizacja wartości	1	39	-	-	-	-	40
d) Modernizacja	-	133	-	-	-	-	133
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	706	-	-	706
3 Zmniejszenia	-	55	241	749	23	-	1 068
a) Sprzedaż	-	-	4	278	-	-	282
b) Likwidacja	-	-	12	-	-	-	12
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	23	-	23
d) Rozwiązanie umów leasingu	-	-	-	471	-	-	471
e) Pozostałe	-	55	225	-	-	-	280
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 639	37 133	14 029	13 615	15 204	14 390	96 010
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	864	17 921	11 809	5 313	12 864	12 215	60 986
6 Zwiększenie	112	1 375	233	651	312	176	2 859
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	112	1 375	233	651	312	176	2 859
7 Zmniejszenie	-	55	241	628	23	-	947
a) Sprzedaż	-	-	4	158	-	-	162
b) Likwidacja	-	-	12	-	-	-	12
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	23	-	23
d) Rozwiązanie umów leasingu	-	-	-	470	-	-	470
e) Inne	-	55	225	-	-	-	280
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	976	19 241	11 801	5 336	13 153	12 391	62 988
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	663	17 892	2 228	8 252	2 051	1 999	33 085

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 47 tys. zł.

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020</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	187	266	785	1 432	14	2 691
a) Zakup	-	-	144	-	364	14	522
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	122	-	1 068	-	1 190
c) Aktualizacja wartości	7	165	-	-	-	-	172
d) Modernizacja	-	15	-	-	-	-	15
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	785	-	-	785
f) Pozostałe	-	7	-	-	-	-	7
3 Zmniejszenia	-	43	38	384	83	-	548
a) Sprzedaż	-	-	15	155	-	-	170
b) Likwidacja	-	-	23	-	-	-	23
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	83	-	83
d) Rozwiązanie umów leasingu	-	43	-	229	-	-	272
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 336	34 820	13 995	13 618	14 123	13 384	91 276
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	436	12 440	11 059	3 844	10 038	11 949	49 766
6 Zwiększenie	109	1 381	270	650	653	138	3 201
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	109	1 381	269	650	653	138	3 200
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	1	-	-	-	1
7 Zmniejszenie	-	17	38	347	5	-	407
a) Sprzedaż	-	-	15	119	-	-	134
b) Likwidacja	-	-	23	-	-	-	23
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	5	-	5
d) Rozwiązanie umów leasingu	-	17	-	228	-	-	245
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	545	13 804	11 291	4 147	10 686	12 087	52 560
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	791	21 016	2 704	9 444	3 437	1 297	38 689

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

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 22 tys. zł.

Leasing

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

POZYCJA	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	16 224	17 886
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	15 644	17 083

Prawo do użytkowania składnika aktywów

<i>I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021</i>	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Razem</i>
Stan na początek okresu	723	10 325	86	6 752	17 886
a) Zwiększenia	1	40	-	706	747
- indeksacja	1	39	-	-	40
- przedłużenie umowy	-	-	-	-	-
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	706	706
- pozostałe	-	1	-	-	1
b) Zmniejszenia	111	1 247	73	978	2 409
- amortyzacja	111	1 247	5	485	1 848
- rozliczenie umów leasingowych	-	-	68	493	561
- pozostałe	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	613	9 118	13	6 480	16 224

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020</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	12 959	99	8 054	21 955
a) Zwiększenia	7	172	-	785	964
- indeksacja	7	165	-	-	172
- przedłużenie umowy	-	-	-	-	-
- przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	785	785
- pozostałe	-	7	-	-	7
b) Zmniejszenia	109	1 278	5	641	2 033
- amortyzacja	109	1 252	5	527	1 893
- rozliczenie umów leasingowych	-	26	-	114	140
- pozostałe	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	741	11 853	94	8 198	20 886

Zobowiązania z tytułu leasingu

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPIŁY PNIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
a) w okresie 1 roku	8 928	8 581
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	8 892	9 171
c) Powyżej 5 lat	-	-
Umowne niezdykontowane przepływy pieniężne, razem	17 820	17 752

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
a) Krótkoterminowe	8 581	8 527
b) Długoterminowe	7 063	8 556
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	15 644	17 083

NOTA NR 2

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	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	42 129	4 669	165 562	25 029	25 029	19 104	6 846	263 339
2 Zwiększenia	35	579	-	210	210	-	4	828
a) Zakupy	-	38	-	210	210	-	4	252
b) Wytworzenie	-	541	-	-	-	-	-	541
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	35	-	-	-	-	-	-	35
3 Zmniejszenia	-	35	-	-	-	-	-	35
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	35	-	-	-	-	-	35
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	42 164	5 213	165 562	25 239	25 239	19 104	6 850	264 132
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	22 968	1	-	19 746	19 746	-	3 932	46 647
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 461	-	-	565	565	-	293	2 319
a) Odpis bieżący	1 461	-	-	565	565	-	293	2 319
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	24 429	1	-	20 311	20 311	-	4 225	48 966
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	17 735	5 032	165 562	4 928	4 928	19 104	2 625	214 986

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 2.954 tys. zł.

Dane porównywalne:

I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020	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	28 420	16 657	165 562	21 131	21 131	19 104	6 551	257 425
2 Zwiększenia	187	614	-	163	163	-	30	994
a) Zakupy	-	10	-	163	163	-	30	203
b) Wytworzenie	-	604	-	-	-	-	-	604
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	187	-	-	-	-	-	-	187
3 Zmniejszenia	-	187	-	1	1	-	-	188
a) Sprzedaż	-	-	-	1	1	-	-	1
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	187	-	-	-	-	-	187
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	28 607	17 084	165 562	21 293	21 293	19 104	6 581	258 231
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	17 801	1	-	17 638	17 638	-	2 769	38 209
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 148	-	-	428	428	-	291	1 867
a) Odpis bieżący	1 148	-	-	429	429	-	291	1 868
b) Sprzedaż	-	-	-	(1)	(1)	-	-	(1)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	18 949	1	-	18 066	18 066	-	3 060	40 076
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	9 658	16 903	165 562	3 227	3 227	19 104	3 521	217 975

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 7 tys. zł.

NOTA NR 2A
WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
Wartość firmy z połączeń	165 562	165 562
Razem	165 562	165 562

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</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 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
Segment IT	-	-
Segment Retail	5 032	4 488
Razem	5 032	4 488

Testy na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2020 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 31 marca 2021 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 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
Aktywa związane z PayTel S.A.	706	706
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	706	706

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”.

Comp S.A. kwalifikuje aktywa i zobowiązania finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami i zobowiązaniami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów i zobowiązań 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 i gwarancje finansowe. 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 wyniku przeprowadzonego testu na dzień 31.03.2021 roku oszacowano oczekiwane straty kredytowe i ustalono, że nie mają one istotnego wpływu na prezentowaną wartość należności.

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 Sprawozdaniu Finansowym.

W I kwartale 2021 roku 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 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1	1
Akcje notowane	1	1
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	235 271	244 476
Pożyczki udzielone	114 184	110 191
Należności handlowe	85 570	111 886
Pozostałe należności *	4 000	3 902
Środki pieniężne **	31 517	18 497
Razem aktywa finansowe	235 272	244 477

* 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 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	205 739	220 588
Kredyty bankowe i pożyczki	140 250	113 935
Zobowiązania z tytułu leasingu	15 644	17 083
Zobowiązania handlowe *	46 401	85 637
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 444	3 933
Razem zobowiązania finansowe	205 739	220 588

* 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 31.03.2021

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

Dane porównywalne:

stan na 31.12.2020

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	1	1	1	-	-
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 do wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dzień 31 marca 2021 r. i 31 grudnia 2020 r. na bazie kwotowań 1-miesięcznych i 3-miesięcznych powiększonych o marże właściwe dla poszczególnych instrumentów finansowych.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółek notowanych o wartości bilansowej równej 1 tys. zł na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość akcji Hyperion S.A. w likwidacji).

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 kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021</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 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	1 101	16	-	-	102	272	-	1 491
Pożyczki udzielone	1 100	-	-	-	-	-	-	1 100
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 100	-	-	-	-	-	-	1 100
Należności handlowe i pozostałe należności	-	16	-	-	123	272	-	411
- w tym należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	272	-	272
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	1	-	-	-	(21)	-	-	(20)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(690)	-	-	-	(32)	(180)	-	(902)
Kredyty bankowe	(562)	-	-	-	-	(94)	-	(656)
Pożyczki uzyskane	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(128)	-	-	-	2	-	-	(126)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	(34)	(86)	-	(120)

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020</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 godziennej i zyski (straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodanie/ (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 godziennej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	1 295	(35)	-	-	259	210	-	1 729
Pożyczki udzielone	1 278	-	-	-	-	-	-	1 278
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 278	-	-	-	-	-	-	1 278
Należności handlowe i pozostałe należności	8	(35)	-	-	139	210	-	322
- w tym należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	210	-	210
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	9	-	-	-	120	-	-	129
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziennej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(1 345)	-	-	-	(478)	(396)	-	(2 219)
Kredyty bankowe	(591)	-	-	-	-	(66)	-	(657)
Pożyczki uzyskane	(25)	-	-	-	-	-	-	(25)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(544)	-	-	-	-	(222)	-	(766)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(185)	-	-	-	(10)	-	-	(195)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	(468)	(108)	-	(576)

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 31 marca 2021
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000*	29 820
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**	31 938
Kredyt odnawialny na produkcję on-line ***	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.03.2022	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****	12 420
Razem kredyty wielozadaniowe *****						87 000	74 178

* 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 30 września 2021 roku, a spłacony do dnia 29 marca 2022 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 2020
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000*	25 804
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**	7 080
Kredyt odnawialny na produkcję on-line ***	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.03.2022	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****	12 405
Razem kredyty wielozadaniowe *****						87 000	45 289

* 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 30 września 2021 roku, a spłacony do dnia 29 marca 2022 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.

FAKTORING

W dniu 23 grudnia 2020 roku Comp S.A. podpisał trójstronną umowę faktoringową z BNP Paribas Bank Faktoring Sp. z o.o. („Faktor”) oraz BNP Paribas Bank Polska S.A. na faktoring pełny ubezpieczony, dotyczącą finansowania przez Faktora wierzytelności do kwoty 20 mln zł. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Na dzień bilansowy 31 marca 2021 roku oraz do dnia publikacji sprawozdania finansowego linia faktoringowa nie była wykorzystywana.

W dniu 2 lutego 2021 roku Comp S.A. podpisał trójstronną umowę faktoringową z BNP Paribas Bank Faktoring Sp. z o.o. oraz BNP Paribas Bank Polska S.A. na faktoring pełny ubezpieczony, dotyczącą finansowania przez Faktora wierzytelności do kwoty 7 mln zł, z zastrzeżeniem, że łączne zaangażowanie z tytułu umów faktoringowych podpisanych w dniach 23 grudnia 2020 roku oraz 2 lutego 2021 roku pomiędzy stronami nie może przekroczyć łącznej kwoty 20 mln zł. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. W dniu 4 marca 2021 roku zawarto aneksy do umów faktoringowych podpisanych w dniach 23 grudnia 2020 roku oraz 2 lutego 2021 roku zmieniające numer rachunku do spółat.

KREDYTY INWESTYCYJNE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2021
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	19 600
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	46 400
Razem kredyty inwestycyjne*						72 000	66 000

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 66.000 tys. zł.

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2020
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	21 567
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	46 990
Razem kredyty inwestycyjne*						72 000	68 557

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 68.557 tys. zł.

W dniu 10 czerwca 2019 roku 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 roku. Zgodnie z decyzjami organów Spółki w dniu 24 czerwca 2019 roku 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 stanowiły wówczas zabezpieczeniem dwóch obowiązujących kredytów w mBank S.A. Jednocześnie wskazany powyżej bank wystawił promesę zawarcia umowy kredytowej do końca czerwca 2020 roku 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. Wpisu hipoteki w księdze wieczystej na rzecz mBank S.A. dokonano w dniu 9 października 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.

W dniu 6 lipca 2020 roku nastąpiła spłata I, II i części III raty kredytu inwestycyjnego udzielonego w 2020 roku przez mBank S.A. na refinansowanie rat wykupu obligacji w łącznej kwocie 2.410 tys. zł. W dniu 31 marca 2021 roku została spłacona zgodnie z harmonogramem druga część III raty kredytu w kwocie 590 tys. zł oraz w dniu 30 kwietnia 2021 roku została spłacona IV rata kredytu w kwocie 2.000 tys. zł.

W dniu 6 lipca 2020 roku nastąpiła spłata I raty oraz części II raty kredytu inwestycyjnego udzielonego w 2019 roku przez mBank S.A. na refinansowanie rat wykupu obligacji w łącznej kwocie 1.033 tys. zł. W dniu 26 lutego 2021 roku została spłacona zgodnie z harmonogramem druga część II raty kredytu w kwocie 967 tys. zł, w dniu 31 marca 2021 roku została spłacona III rata kredytu w kwocie 1.000 tys. zł. oraz w dniu 30 kwietnia 2021 roku IV rata kredytu w kwocie 1.000 tys. zł.

WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 31 marca 2021 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 wskaźnika: kapitalizacji, dług netto/EBITDA.

Nie zostały zachowane następujące kowenanty:

- dotrzymanie poziomu wskaźnika DSCR – liczonego jako EBITDA/Obługa długu na podstawie danych z rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego (wartość wskaźnika 0,930 / wartość referencyjna > 1,3);
- dotrzymanie poziomu wskaźnika płynności – liczonego jako Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe (wartość wskaźnika 1,009 / wartość referencyjna > 1,2).

Przełamanie powyższych wskaźników związane jest z zaplanowaną spłatą w grudniu 2021 roku rat balonowych dwóch kredytów inwestycyjnych zaciągniętych na refinansowanie obligacji.

W związku z powyższym, Spółka pozyskała w dniu 13.04.2021 roku zgodę od mBanku S.A. na wystąpienie naruszenia poziomu wskaźnika DSCR do dnia 31.12.2021 roku oraz wystąpiła do BNP Paribas Bank Polska S.A. z prośbą o wyrażenie zgody na czasowe przełamanie wskaźnika płynności. Analogiczna sytuacja związana z przełamaniem wskaźnika płynności wystąpiła na koniec roku 2020. Spółka otrzymała stosowną zgodę od BNP Paribas Bank Polska S.A. w dniu 27 kwietnia 2021 roku.

Spółka nie widzi ryzyka wypowiedzenia umów kredytowych przez bank, a tym samym wystąpienia problemów z płynnością. Sytuacja gotówkowa monitorowana jest na bieżąco.

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin wykorzystania	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 31 marca 2021
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	30.09.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	7 906
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	10 774 oraz 4 USD* (17)

* 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 2020
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	30.09.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	11 256
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	10 955 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 zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym obligacji).

NOTA NR 7**ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH**

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w sprawozdaniu rocznym za rok 2020.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
Stan na początek okresu	175	-
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	175	-

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
Stan na początek okresu	1 341	1 789
a) Zwiększenia	-	9
- utworzenie odpisu	-	9
b) Zmniejszenia	165	258
- rozwiązanie odpisu	165	258
Stan na koniec okresu	1 176	1 540

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
Stan na początek okresu	1 233	1 233
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	1 233	1 233

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
Stan na początek okresu	657	498
a) Zwiększenia	12	50
- utworzenie odpisu	12	50
b) Zmniejszenia	21	36
- rozwiązanie odpisu	21	21
- wykorzystanie odpisu	-	15
Stan na koniec okresu	648	512

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
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 kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
Stan na początek okresu	8 708	8 290
a) Zwiększenia	96	120
- utworzenie odpisu	96	120
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	8 804	8 410

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
Stan na początek okresu	1 142	952
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	1 142	952

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
Stan na początek okresu	15 472	23 506
a) Zwiększenia	10 625	8 328
- utworzenie rezerwy na urlopy	1 087	1 263
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	1 090	1 043
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	8 448	6 022
b) Zmniejszenia	7 416	15 637
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	165	494
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	2	-
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	2 886	5 013
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	4 213	5 760
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	150	4 370
Stan na koniec okresu	18 681	16 197

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
Stan na początek okresu	497	351
a) Zwiększenia	1 163	795
- utworzenie	1 163	493
- inne zwiększenia	-	302
b) Zmniejszenia	492	400
- wykorzystanie	492	370
- rozwiązanie	-	30
Stan na koniec okresu	1 168	746

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020
Stan na początek okresu	2 856	2 056
a) Zwiększenia	263	609
- utworzenie	263	609
b) Zmniejszenia	457	693
- wykorzystanie	441	693
- rozwiązanie	16	-
Stan na koniec okresu	2 662	1 972

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 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 245	10 255
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 722	11 185
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	477	930

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021</i>	<i>I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>
1. Stan na początek okresu:	10 255	12 767
a) Odniesionych na wynik finansowy	10 231	12 743
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
2. Zwiększenia	2 894	2 088
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 894	2 088
- utworzenie rezerw i odpisów	1 954	1 524
- niewypłacone wynagrodzenia	99	105
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	577	252
- koszty przyspieszonej amortyzacji	-	1
- naliczone odsetki	-	86
- inne	264	120
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	2 904	4 030
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 904	4 030
- rozwiązanie rezerw	1 377	2 608
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	112	484
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	378	145
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	3	-
- zrealizowanie naliczonych odsetek	-	26
- inne	1 034	767
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan na koniec okresu:	10 245	10 825
a) Odniesionych na wynik finansowy	10 221	10 801
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021</i>	<i>I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>
1. Stan na początek okresu:	11 185	8 390
a) Odniesionej na wynik finansowy	9 542	6 747
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643
2. Zwiększenia	1 200	1 081
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 200	1 081
- amortyzacji majątku trwałego	23	89
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	932	503
- inne	245	489
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	1 663	857
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 663	857
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	178	65
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	453	202
- skonsumentowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	3
- inne	1 029	587
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:	10 722	8 614
a) Odniesionej na wynik finansowy	9 079	6 971
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 31 marca 2021 roku Comp S.A. posiadał zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 110.887 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 zmniejszyły się o kwotę 3.531 tys. zł, głównie z tytułu udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktów oraz gwarancji zapłaty.

Na dzień 31 marca 2021 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 nie uległa zmianie. Łączna kwota udzielonych poręczeń tej spółce przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Comp S.A. i stanowi 16,7% tych kapitałów.

Wykaz poręczeń wystawionych przez Comp S.A.

Stan na 31 marca 2021 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	30.06.2026
2.	mBank S.A.	kredyt - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	29.06.2021
3.	mBank S.A.*	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	11 378	31.08.2023
4.	Bank Millennium S.A.**	kredyt wieloproduktowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	20 000	28.08.2027
5.	Santander Bank Polska S.A.	MultiLinia - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 000	26.11.2027
6.	Bank Pekao S.A.	gwarancja należytego wykonania umowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 398	12.11.2022
7.	Bank Pekao S.A.	wielocelowy limit kredytowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	20 000	31.05.2027
8.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	21.10.2022
9.	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	wierzytelność - Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	10 000	31.12.2025
10.	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 handlowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, lokaty oraz udzielone pożyczki.

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

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

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

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

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 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 modułarnych 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 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 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. Niezależnie od powyższego, Spółka nie uznaje w jakimkolwiek stopniu roszczeń podnoszonych w przedmiotowym wniosku i w jej ocenie roszczenia takie pozbawione są jakiegokolwiek podstawy prawnej i faktycznej. Spółka nie posiada także wiedzy na temat prowadzonych przez prokuraturę postępowań dotyczących przedmiotowej kwestii. Jednocześnie Zarząd Comp S.A. wskazuje, iż Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. pozostaje dłużnikiem Comp S.A. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę i objętych przez Comp S.A. obligacji, które to zadłużenie jest wymagalne, o czym Comp S.A. informował w swoich raportach okresowych.

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
1 Wskaźnik płynności bieżącej	0,8	0,8
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,6	0,6

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Comp S.A.:

POZYCJE	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
1 Aktywa obrotowe	190 764	205 979
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	28 936	15 691
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	161 828	190 288
4 Zobowiązania krótkoterminowe	244 042	256 861
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	149 004	122 502
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	95 038	134 359
7 Kapitał obrotowy (1-4)	(53 278)	(50 882)
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	66 790	55 929
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(120 068)	(106 811)

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 31.03.2021	stan na 31.12.2020
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	-	-

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	7 013	8 556
b) Powyżej 3 do 5 lat	50	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	7 063	8 556

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	41	41
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	41	41

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
a) Do 1 miesiąca	3 072	89
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	42 338	10 562
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	46 840	20 480
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	48 000	82 804
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	140 250	113 935

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
a) Do 1 miesiąca	21 061	37 487
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 746	34 911
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 893	1 490
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 567	3 765
e) Powyżej 1 roku	3 297	6 595
f) Zobowiązania przeterminowane	3 916	1 476
Zobowiązania handlowe, razem	46 480	85 724

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
a) Do 1 miesiąca	734	740
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 678	1 691
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 171	2 123
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 998	3 973
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	8 581	8 527

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
a) Do 1 miesiąca	133	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	40	40
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	173	40

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2021</i>	<i>stan na 31.12.2020</i>
a) Do 1 miesiąca	7 054	4 859
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 605	5 299
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 830	4 126
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 878	4 403
e) Zobowiązania przeterminowane	46	2
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	21 413	18 689

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 marca 2020 roku w kraju oraz na całym świecie pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19, Spółka analizuje uwarunkowania, które mogą mieć potencjalny wpływ na sytuację prowadzonej przez siebie działalności.

Spółka pracuje bez zakłóceń czy przerw – zarówno dotyczy to części produkcyjnej jak i realizacji kontraktów IT. W I kwartale 2021 roku odczuwany był negatywny wpływ sytuacji związanej z pandemią, który w wymierny, ale jednak ograniczony sposób chłodził popyt rynkowy. Po znacznym spowolnieniu w II kwartale 2020 roku, stopniowe rozluźnianie ograniczeń w gospodarce skutkowało także poprawą sytuacji w zamówieniach. Firmy współpracujące w poszczególnych łańcuchach dostaw stopniowo dostosowywały swoje procedury do nowej sytuacji rynkowej, co dodatkowo równoważyło negatywne sygnały związane z pandemią, które wciąż płynęły z rynku. Skutki spowolnienia nadal były związane z częściowym ograniczeniem możliwości realizacji niektórych procesów, ograniczeniami logistycznymi czy przesuwaniem terminów realizacji niektórych kontraktów w segmencie IT. W drugiej połowie 2020 roku Spółka w segmencie IT odczuła ożywienie na rynku zamówień publicznych, pozyskała i zrealizowała szereg zamówień. W pierwszym kwartale 2021 roku miał miejsce skokowy wzrost zachorowań i związany z tym kolejny lockdown gospodarki. Z punktu widzenia segmentu IT miało to przede wszystkim wpływ na przesunięcia i wydłużenia realizacji kontraktów i spowolnienie inicjowania i rozstrzygania nowych postępowań zakupowych.

Pierwszy kwartał 2021 roku był dla segmentu okresem ścierających się tendencji - pozytywnych i negatywnych. Następujące w tym czasie stopniowe pogorszenie sytuacji epidemicznej w Polsce ograniczyło zakupy inwestycyjne w wielu branżach usługowych, gastronomii czy handlu. Jednocześnie rozpoczęły się już pierwsze zakupy w branżach, które są objęte obowiązkiem wymiany kas fiskalnych do końca czerwca 2021 roku, m.in. lekarze, branża beauty, usługi budowlane czy prawne. Nadal znaczącym zjawiskiem wpływającym na popyt było czasowe zawieszanie działalności gospodarczej w przedsiębiorstwach objętych lockdownem. Czynniki pozytywne i negatywne równoważyły się jednak na tyle, że Novitus i Elzab w pełni zachowały ciągłość funkcjonowania swoich sieci sprzedaży oraz partnerów serwisowych oraz realizowały założone cele biznesowe.

Sprzedaż urządzeń fiskalnych jest nadal silnie skorelowana ze zmianami w pierwotnym kalendarzu fiskalizacji online i przesunięciem poszczególnych terminów o 6 miesięcy. Branża gastronomiczna, która nie dokonała zakupu urządzeń fiskalnych online w ustawowym czasie w dalszym ciągu częściowo przekłada ich uruchomienie do czasu pełnego otwarcia tej branży oraz pojawienia się sezonowego popytu, czyli prawdopodobnie na okres drugiego kwartału 2021 r. - nawet jeśli oznacza to dla niej utratę ulgi na zakup urządzeń fiskalnych. W tym okresie wiele organizacji branżowych próbowało wnioskować o przesunięcie terminów obowiązkowego stosowania kas online, jednak wszystkie te próby zostały odrzucone przez Ministra Finansów w oficjalnym stanowisku Rządu, które zostało opublikowane na początku kwietnia 2021 r.

W związku z sytuacją związaną z koronawirusem COVID-19 z pojawiają się potencjalne ryzyka związane z:

1. 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. W świetle rosnącej liczby zachorowań i przypadków infekcji wirusem Covid-19, nie można wykluczyć kolejnych ograniczeń, w szczególności w relacjach międzynarodowych,
2. pełną dostępnością niektórych komponentów / produktów, warunkami dostawy, które w konsekwencji mogą przełożyć się na dostępność niektórych produktów do sprzedaży czy też możliwością realizacji kontraktów w pierwszej połowie 2021 roku. Obecnie Spółka i jej partnerzy posiadają odpowiednie stany magazynowe pozwalające na bezpieczne utrzymanie sprzedaży i produkcji, jednocześnie główni dostawcy prowadzą ciągłą produkcję, a wprowadzone w związku z pandemią nowe procedury, gwarantują stałe dostawy,
3. zacieśnianiem ograniczeń w działalności biznesowej, kolejnym zamykaniem wybranych branż szczególnie wrażliwych na czynniki epidemiczne, ograniczaniem przemieszczania się konsumentów, ograniczających decyzji administracyjnych mających wpływ na gospodarkę i poszczególne podmioty gospodarcze w wybranych branżach, co może być wynikiem rozwijania się kolejnych fal pandemii, powstawaniem bardziej zakaźnych szczepów wirusa, czy ewentualnym niepowodzeniem Narodowego Programu Szczepień, a w efekcie kolejnego drastycznego wzrostu zachorowań oraz zgonów,
4. z kondycją ekonomiczno-finansową podmiotów, z którymi Spółka prowadzi działalność – są to odbiorcy końcowi produktów / usług.

Segment IT: w tym przypadku w 2021 roku, pomimo czasowego pogorszenia warunków działalności w pierwszym kwartale br., nie identyfikuje się ryzyka związanego z Covid-19 na poziomie wyższym niż w 2020, gros kontraktów Spółki jest zawierana z największymi spółkami z kluczowych segmentów gospodarki o stabilnej sytuacji (w tym także ze spółkami z udziałem Skarbu Państwa), z administracją państwową i samorządową. Możliwe są zmiany w budżetach odbiorców jako wyniku pandemii, może to skutkować przesuwaniem w czasie nowych postępowań czy konkursów, jak również spowolnieniem tempa realizacji kontraktów. Jednocześnie czas pandemii to istotny wzrost zapotrzebowania na rozwiązania informatyczne związane z digitalizacją gospodarki czy bezpieczeństwem systemów, co w dużej mierze równoważy inne efekty pandemii.

Segment Retail: również nie identyfikuje w 2021 ryzyka związanego z Covid-19 na poziomie wyższym niż w 2020. O ile w pierwszym kwartale 2021 roku odczuwalny był jeszcze negatywny wpływ obostrzeń na wielkość popytu, to drugi kwartał i druga połowa roku powinna przynieść zdecydowaną poprawę sytuacji, rozluźnianie ograniczeń i stopniowe otwarcie gospodarki, a więc powrót do normalności dla większości przedsiębiorców. Wpływać na to powinny głównie efekty Narodowego Programu Szczepień przeciw Covid-19 oraz uzyskiwana stopniowo odporność całej krajowej populacji na skutek szczepień i rosnącej liczby ozdrowieńców.

Sytuacja związana z koronawirusem SARS-CoV-2 / COVID-19 nie powinna mieć wpływu 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 i jej otoczenie rynkowe, Spółka, 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 2021 roku.

NOTA NR 10

INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

W raportowanym okresie Spółka 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 kwartale 2021 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, w tym w szczególności dotyczącymi pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19.

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

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

NOTA NR 13**TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 marca 2021 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	1 839	1 786	1 838	121 026	517
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	1 821	1 786	1 829	120 826	515
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	669	1 040	507	3 918	101
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	31	-	1 023	92 397	-
<i>Comp Platforma Usług S.A.</i>	-	-	47	18	-
<i>Clou Sp. z o.o. w likwidacji</i>	-	-	19	-	-
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	-	386	-	-	190
<i>Polski System Korzyści Sp. z o.o.</i>	-	-	3	1	-
<i>Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	903	344	230	24 320	224
<i>Micra Metripod KFT</i>	218	16	-	172	-
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	1	-	-	1	-
<i>PayTel S.A.*</i>	1	-	-	1	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	17	-	9	199	2
<i>Jacek Papaj Consulting**</i>	-	-	-	188	-
<i>Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	-	2
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	3	-	-
<i>Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	6	-	-
<i>Grupa Żywiec S.A.***</i>	12	-	-	9	-
<i>Próchnik S.A. w upadłości****</i>	5	-	-	2	-

* spółka przeznaczona do sprzedaży

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

*** powiązanie przez spółkę Comp Platforma Usług S.A.

**** powiązanie osobowe

W związku z aktualizacją powiązań osobowych wynikających z wymogów zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, zaprezentowano zmodyfikowane ujawnienia dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi za I kwartał 2021 r. wraz z danymi porównywalnymi.

Dane porównywalne:

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2020 r. przedstawiały się następująco:

TREŚĆ	<i>sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	2 256	1 114	2 012	114 596	7 747
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	2 229	1 114	2 011	114 377	7 725
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	678	3	512	1 681	7 308
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	30	-	1 079	88 628	-
<i>Comp Platforma Usług S.A.</i>	-	-	57	31	-
<i>Clou Sp. z o.o. w likwidacji</i>	-	535	47	12	1
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	-	355	-	-	267
<i>Polski System Korzyści Sp. z o.o.</i>	-	-	-	1	-
<i>Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	1 350	206	316	23 990	149
<i>Micra Metripond KFT</i>	170	15	-	32	-
<i>Elzab Hellas S.A.</i>	1	-	-	2	-
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	2	-	1	8	-
<i>PayTel S.A.*</i>	2	-	1	8	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	25	-	-	211	22
<i>Jacek Papaj Consulting**</i>	-	-	-	188	-
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	2
<i>Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	18
<i>Jarostaw Wilk - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	2
<i>Grupa Żywiec S.A.***</i>	25	-	-	23	-

* spółka przeznaczona do sprzedaży

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

*** powiązanie przez spółkę Comp Platforma Usług S.A.

NOTA NR 14

ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	<i>I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021</i>	<i>I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>
Zarząd Comp S.A.	4	4
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	8	6
Pion produkcyjno-handlowy	423	447
Pion administracyjny	88	89
Pion logistyki	54	56
Dział jakości	4	4
Razem	581	606

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>I kwartał 2021 okres bieżący od 01.01.2021 do 31.03.2021</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	936	-	-	55
Rada Nadzorcza	-	-	260	-

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2020 okres porównywalny od 01.01.2020 do 31.03.2020</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	987	-	-	21
Rada Nadzorcza	-	-	664*	-

* 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 31.03.2021</i>		<i>stan na 31.12.2020</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

Zarząd spółki Comp S.A. informuje, iż w dniu 18 maja 2021 roku spółka zależna ZUK Elzab S.A. dokonała korekty skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A.. Konieczność korekty skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A. wynikała z otrzymanej od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. korekty skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. po dacie publikacji raportu rocznego przez ZUK Elzab S.A. Powyższa korekta wyników Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A. wpływa na prezentację ujawnień w notach odnoszących się do wyników oraz wybranych danych finansowych spółek z Grupy Comp S.A., jednak zdaniem Zarządu Spółki powyższa zmiana nie jest istotna z punktu widzenia jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Comp S.A. sporządzonego na koniec 2020 roku.

NOTA NR 18 DODATKOWE INFORMACJE

Aktualizacja strategii rozwoju Grupy Kapitałowej

W nawiązaniu do raportów bieżących nr 13/2018 z dnia 20 marca 2018 r. oraz nr 28/2019 z dnia 18 lipca 2019 r., Zarząd Comp S.A. poinformował, iż w dniu 9 października 2020 r. Zarząd Spółki przyjął aktualizację strategii rozwoju Grupy Kapitałowej (dalej również jako „strategia”), przy czym aktualizacja strategii powoduje, że obejmuje okres do 2022 r.

Zarząd Spółki zwrócił uwagę, na zawarte poniżej wyjaśnienia oraz zmiany szacunków wyniku EBIDTA za rok 2020 publikowane w raporcie bieżącym 28/2019 z dnia 18 lipca 2019 r. oraz informacje dotyczące przychodów Spółki z umowy, o której mowa w raporcie bieżącym nr 21/2018 z dnia 19 czerwca 2018 r.

Spółka potwierdza, że założenia strategiczne dotyczące kierunków rozwoju pozostają niezmiennie. Grupa Kapitałowa Comp S.A. rozwija się na rynkach, na których ma pozycję lidera: bezpieczeństwa informatycznego oraz rynku rozwiązań dla sektora handlu i sprzedaży detalicznej (w szczególności urzędzenia fiskalne). Jednocześnie Spółka inwestuje w przyszłość, czyli w innowacyjny projekt M/platform, który wspiera rozwój małych i średnich przedsiębiorców z sektora handlu i sprzedaży detalicznej.

Grupa Kapitałowa od kilku lat zwiększa powtarzalne wyniki operacyjne, a począwszy od bieżącego roku zwiększa się również konwersja wyniku operacyjnego na stan gotówki. Staje się tak wskutek wykorzystania szans rynkowych na bazie inwestycji poczynionych we wcześniejszych okresach. Zamknięcie gospodarki związane z pandemią SARS-CoV-2 oraz COVID-19 spowodowało przesunięcie realizacji drugiego etapu strategii i uwidocznilo dodatkowe ryzyka. Jednocześnie Zarząd Spółki podtrzymuje główne założenia biznesowe zawarte w strategii, czyli dobrą kontrybucję segmentu IT do wyniku, wykorzystanie szans na rynku urządzeń fiskalnych oraz dalszy rozwój projektu M/platform, przy czym konieczne jest uwzględnienie nowego harmonogramu.

Zarząd Spółki podkreśla, że zrealizowany został pierwszy etap strategii, w efekcie czego przekroczone zostały szacunki wyników EBITDA na 2019, który wyniósł 87,7 mln zł, a tym samym był rekordowy w historii Grupy Kapitałowej Comp S.A. Jednocześnie wynik EBIDTA wyraźnie rośnie r/r począwszy od roku 2017 (2017 – 45,5 mln zł; 2018- 69,2 mln zł). Realizacja części drugiego etapu strategii przesunęła się z końca 2020 roku na 2021 rok, ze względu na nałożenie się następujących czynników:

- pandemii SARS-CoV-2 oraz COVID-19 i jej wpływu na gospodarkę;
- przesunięcia fiskalizacji online części grup podatków wcześniej zaplanowanych na 2020 rok, a należących do tzw. grup „wrażliwych” na czas do połowy 2021 roku;
- niższa od planowanej sprzedaż specjalizowanych rozwiązań komputerowych z funkcją fiskalną w ramach projektu M/platform wynikająca z opóźnienia pozyskiwania nowych punktów handlowych w trakcie pandemii (sytuacja epidemiologiczna wstrzymała ekspansję w zakresie pozyskiwania nowych punktów handlowych na około trzy kwartały).

Mając powyższe na uwadze, Spółka podjęła działania mające na celu zachęcenie przedsiębiorców do przyspieszania decyzji zakupowych dotyczących urządzeń fiskalnych w drugiej połowie br., jednak osiągnięte efekty tych działań nie przełożyły się w pełni na pierwotnie planowaną sprzedaż w 2020 roku.

Tym samym do końca 2020 r. Grupa Kapitałowa zrealizowała nie całość, ale część drugiego etapu, co oznaczać będzie:

- w ujęciu strategicznym dalsze zwiększenie skali projektu M/platform, czyli powrót do zwiększonego pozyskiwania punktów handlowych dla projektu M/platform oraz nawiązanie współpracy z kolejnymi producentami FMCG obecnymi w Polsce. Strategicznym celem Grupy kapitałowej Spółki jest osiągnięcie 20 tys. punktów handlowych do końca 2021, przy czym należy pamiętać, że sytuacja epidemiologiczna pozostaje niepewna;
- wykorzystanie fiskalizacji online w celu upowszechnienia produkowanych przez grupę nowoczesnych rozwiązań komputerowych z funkcją fiskalną, dzięki czemu możliwe jest rozszerzenie na przełomie 2020/2021 roku projektu M/platform na grupę z tzw. rynku HoReCa (w wyniku czego będzie możliwe oferowanie usług dodanych, poprzez które restauracje będą mogły zarabiać dodatkowe środki);
- kontrybucję segmentu IT zgodnie z założeniami.

Aby osiągnąć zamierzoną skalę projektu M/platform Zarząd Spółki nie wyklucza zawarcia porozumień handlowych lub kapitałowych z partnerami, którzy przyspieszą osiągnięcie założonych celów lub zintensyfikują oczekiwane korzyści.

Po analizie bieżącej sytuacji Spółki i aktualnego otoczenia gospodarczego, w którym funkcjonuje Grupa Kapitałowa Spółki (w szczególności wpływu pandemii SARS-CoV-2 oraz COVID-19), Zarząd wskazuje, że przewidywany dla Grupy Kapitałowej wynik na poziomie EBITDA wyniesie w 2020 r. ok. 85 mln zł, a w 2021 roku ok. 120 mln zł.

Jednocześnie Zarząd Spółki podkreśla, że planuje zmniejszenie zadłużenia finansowego netto na koniec 2021 roku do poziomu ok. 120 mln zł. Ponadto Zarząd Spółki planuje zapewnić transfer gotówki do akcjonariuszy po wynikach 2020 r.

W nawiązaniu do powyższego komunikatu należy podkreślić, iż uzyskany zysk EBITDA za rok 2020 wyniósł 77 mln zł i był niższy niż pierwotnie szacowano. Różnica pomiędzy osiągniętym wynikiem a prognozowanym jest w opinii Spółki niewielka (nie przekroczyła 10%), a spowodowana była głównie niekorzystnym wpływem pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19 i wprowadzonymi w ostatnim kwartale 2020 roku obostrzeniami.

Niezależnie od powyższego, Zarząd wskazuje, że ograniczenia wynikające z pandemii SARS-CoV-2 oraz COVID-19 mogą mieć negatywny wpływ na przychody Spółki z umowy, o której mowa w raporcie bieżącym nr 21/2018 z dnia 19 czerwca 2018 r. Powyższe wiąże się z przesunięciem trzeciego etapu fiskalizacji, obejmującego największą grupę przedsiębiorców nieposiadających terminali płatniczych, poza okres rozliczeniowy transakcji sprzedaży akcji PayTel S.A.

Począwszy od 2022 r. spodziewamy się utrzymania tendencji wzrostowej dla wyniku na poziomie EBITDA, przy czym głównym motorem wzrostu będzie M/platform. Jednocześnie Zarząd Spółki zakłada, że będzie zwiększała się konwersja wyniku EBITDA Grupy Kapitałowej Comp S.A. na przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej, min. ze względu na niższe planowane nakłady inwestycyjne w najbliższych latach. Wynika to z faktu, że większość nakładów inwestycyjnych – zarówno w segmencie rozwiązań dla sektora handlu i sprzedaży detalicznej (Retail), jak i w IT została już poniesiona. W ramach projektu M/platform w latach 2019/2020 oddano do amortyzacji wartości niematerialne na poziomie ok. 40 mln zł (aktualna ich wartość ok. 36 mln zł), a niezakończonych prac / wartości niematerialnych pozostało ok. 13 mln zł. Należy przy tym pamiętać, że Grupa Kapitałowa Spółki planuje nakłady na dalszy rozwój w obszarze M/platform, w szczególności na produkty takie jak: M/Store (platforma kojarzenia ofert zbycia) i nabycia towarów pomiędzy hurtownikami i punktami sprzedaży detalicznej) i M/Loyalty (program lojalnościowy).

Przed Grupą Kapitałową w najbliższych latach jest do zrealizowania kilka zadań jednocześnie:

- finansowanie rozwoju projektu M/platform;
- spłata zadłużenia finansowego;
- zapewnienie finansowania produkcji rozwiązań fiskalnych w związku z rynkiem online;
- powrót do transferu gotówki do akcjonariuszy.

W ramach przyjętej strategii konsekwentnie prowadzone są prace nad zmianą modelu biznesowego poprzez znaczące zwiększanie udziału sprzedaży usług i rozwiązań. Na chwilę obecną w relatywnie niewielkim stopniu jest to widoczne w rachunku zysków i strat Spółki i jej Grupy Kapitałowej, ale dzięki budowanej skali punktów handlowych M/platform i producentów FMCG w kolejnych latach oczekiwany jest znaczny wzrost przychodów z tego projektu. Mając powyższe na uwadze Zarząd Spółki począwszy od 2022 r. zamierza prezentować ten segment działalności jako odrębną linię biznesową (oprócz segmentu Retail i IT).

Spodziewamy się, że stały powtarzalny wynik operacyjny Grupy Kapitałowej Spółki będzie na poziomie nie niższym niż szacowany na 2021 rok, z tendencją wyraźnego wzrostu w przypadku pełnego powodzenia projektu M/platform w Polsce oraz na co najmniej jednym istotnym rynku zagranicznym, co powinno umożliwić generowanie przychodów z tej działalności na poziomie ok. 300 mln zł począwszy od 2024 roku. Jednakże, za kluczowy czynnik sukcesu w projekcie M/platform Zarząd Spółki uznaje tempo dojścia do skali oraz zapewnienie świadczenia pełnej gamy oferty, w tym M/Promo+ (oferty promocyjne), M/Store oraz M/Loyalty.

W związku z powyższym Zarząd Spółki rozważy różne opcje rozwoju, w szczególności w zakresie aktywów, które są niezbędne do realizacji strategii oraz przyspieszenia rozwoju projektu M/platform w Polsce oraz na innych rynkach. Innowacja nie tylko w skali krajowej, ale także światowej wprowadza pełną transparentność i tym samym rzetelność rozliczeń budżetów marketingu handlowego na rynkach, gdzie zachował się model handlu tradycyjnego.

W szczególności poprawia to rachunek ekonomiczny małych i średnich sklepów oraz podnosi konkurencyjność handlu tradycyjnego w stosunku do wielkich sieci handlowych. W opinii Zarządu Spółki istnieje możliwość eksportu wypracowanego w Polsce modelu biznesu, jednocześnie przy jego szybszym wdrożeniu na nowym rynku. Istotnym impulsem do powyższych działań będzie fiskalizacja online na rynkach, które są potencjalnymi rynkami projektu M/platform.

Podkreślenia wymaga, że wypełnienie powyższych założeń może wiązać się z potrzebą nowych aliansów biznesowych lub kapitałowych z partnerami, którzy umożliwią przyspieszenie realizacji tych priorytetów. W związku z powyższym, Zarząd nie może wykluczyć konieczności rozważenia różnych opcji strategicznych, w tym poszukiwania inwestora lub inwestorów, partnera strategicznego, strategicznej zmiany w strukturze aktywów lub strukturze własnościowej Spółki, z zastrzeżeniem uwzględnienia także innych niewymienionych powyżej opcji. W powyższych ramach nie wyklucza się przekazania wybranym podmiotom dodatkowych informacji na temat Spółki i jej Grupy Kapitałowej, z uwzględnieniem obowiązujących przepisów prawa. Jednocześnie Zarząd Spółki obserwuje zwiększone zainteresowanie Grupą Kapitałową Comp S.A. ze strony inwestorów instytucjonalnych.

Zainteresowanie to dotyczy całej Spółki, jak również projektu M/platform. Zarząd Spółki będzie analizował bieżącą sytuację rynkową i – w zależności od potrzeb związanych z realizacją strategii – będzie reagował na kierowane propozycje współpracy.

Zarząd Spółki zdaje sobie sprawę z niezwykle trudnej sytuacji zewnętrznej związanej z pandemią SARS-CoV-2 oraz COVID-19, a w szczególności jej potencjalnego wpływu na gospodarkę w kolejnych latach. Jednostki z Grupy Kapitałowej Spółki podejmują działania mające na celu ograniczenie wpływu pandemii na efektywność działalności we wszystkich obszarach. Dochowując należytej staranności, Zarząd Spółki nie może wykluczyć, że skutki pandemii w gospodarce mogą mieć wpływ na realizację prezentowanych powyżej założeń strategicznych, w tym w szczególności założeń finansowych.

W opinii Zarządu Spółki aktualna wycena rynkowa nie odzwierciedla właściwie perspektyw Grupy Kapitałowej Comp S.A., zwłaszcza związanych z rozwojem usług i rozwiązań w oparciu o projekt M/platform.

Projekt M/platform

M/platform to multisystemowe rozwiązanie umożliwiające integrację i wzajemną komunikację z dziesiątkami tysięcy stanowisk sprzedaży.

W projekcie rynkowego zastosowania M/platform biorą udział następujące spółki Grupy Kapitałowej Comp (z podaniem udziału spółek GK Comp w strukturze właścicielskiej):

1. **Comp S.A.**
(finansowanie inwestycji i produkcja urządzeń fiskalnych i oprogramowania poprzez Oddział Novitus);
2. **Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.** - właściciel M/platform; Comp S.A. posiada 50,12 % udziału w kapitale spółki
(wytwarzanie i obsługa oprogramowania, operacje finansowe, HelpDesk, hurtownia danych oraz raporty transakcyjne i analityczne);
3. **Comp Platforma Usług S.A.** - Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. posiada 51,00 % udziału w kapitale spółki
(operacje z detalistami, producentami i dystrybutorami, w szczególności promocja i sprzedaż usług M/platform);
4. **ZUK Elzab S.A.** - Comp S.A. posiada 78,41 % udziału w kapitale spółki
(produkcja urządzeń fiskalnych);
5. **Insoft Sp. z o.o.** - Comp S.A. posiada 52,00 % udziału w kapitale spółki
(wytwarzanie i obsługa oprogramowania);
6. **Polski System Korzyści Sp. z o.o.** - Comp S.A. posiada 100,00 % udziału w kapitale spółki
(operacje rynkowe projektu lojalnościowego dla konsumentów).

Na dzień dzisiejszy z usług M/platform korzystać można w sklepach używających urządzeń i rozwiązań głównie NOVITUS, ELZAB oraz niektórych systemów sprzedażowych.

W/w urządzenia i systemy do obsługi sprzedaży używane są w ponad 37 tys. sklepów, co stanowi ok. 68% rynku handlu detalicznego. Zatem 68% rynku handlu detalicznego ma techniczne możliwości przyłączenia się do M/platform. To ogromny potencjał na wzrost liczby użytkowników M/platform.

Jednym z istotnych elementów M/platform jest rozwój komponentów, które umożliwiają standaryzację oferty usługowej, kierowanej do właścicieli sklepów, oraz do organizatorów usług, na skalę niedostępną dotąd dla tego sektora. Kluczową usługą jest PromoPlus, która umożliwia Producentom bezpośrednio, online-owe dotarcie ze swoją ofertą promocyjną do wszystkich sklepów detalicznych zintegrowanych z M/Platform. Obecnie Producenci mają do wyboru możliwość zaoferowania w praktyce wszystkich istotnych dla rynku typów promocji.

Na koniec I kwartału 2021 roku pozyskano ok. 12 tys. punktów do M/Platform, z liczbą ponad 18.000 urządzeń fiskalnych.

Wzrost liczby sklepów to wzrost liczby transakcji i danych rejestrowanych w systemie M/platform. Każdego miesiąca do systemu sływa ok. 80 mln paragonów. To ogromny potencjał informacyjny o rynku.

Po ponad dwóch latach działania M/platform zgromadzone dane pozwalają na przygotowywanie różnego rodzaju analiz rynkowych, cenowych, koszykowych, rzeczywistych cen rynkowych, oceny reakcji rynku na określone promocje. Analiza w czasie rzeczywistym pozwala na określanie różnego rodzaju trendów rynkowych.

Implementacja usługi M/promo+ umożliwia budowanie dwóch kolejnych istotnych dla detalistów oraz producentów typów usług, a mianowicie M/store and M/loyalty.

M/store to innowacyjne narzędzie utrzymujące relację biznesową detalistów z dystrybutorami poprzez internetową platformę e-Commerce typu Marketplace.

M/loyalty i aplikacja mobilna hop&shop to rozwiązanie dzięki któremu właściciele sklepów tradycyjnych mogą lojalizować konsumentów (możliwość zbierania punktów podczas codziennych zakupów, a następnie ich wymiana na kupony i zniżki), poszerzać swoją ofertę, a tym samym zwiększać zyski.

Dla projektu M/platform to jest dodatkowy kanał komunikacji z klientem – informacje o sklepie, informacje o promocjach Promo+ dostępnych w sklepie, możliwość znalezienia sklepu na mapie, a także dodatkowy kanał sprzedaży - możliwość składania zamówień online i odbierania zakupów bezpośrednio w sklepie, bądź z dostawą do domu.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
21.05.2021	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
21.05.2021	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
21.05.2021	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
21.05.2021	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	