



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport QSr1 2019

Zarząd Spółki **Comp S.A.**
podaje do wiadomości **Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Comp S.A** obejmujące
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Comp SA,
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres od **01.01.2019 do 31.03.2019**
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	20
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	21
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	23
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	25
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	27
Informacje dotyczące segmentów działalności	59
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	64
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	73
Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego	73
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	83
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	84
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Jednostkowym Kapitale Własnym	86
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	87
Noty Objaśniające do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	89

Prezentujemy Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Comp S.A. oraz Śródroczne Skrócone Jednostkowe 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 22 maja 2019 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2019 r. – 31 marca 2019 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2018 r. – 31 marca 2018 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;
- Jednostkowego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów;
- Sprawozdania ze Zmian w Jednostkowym Kapitale Własnym;
- Jednostkowe Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych;

oraz stan na 31 marca 2019 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2018 r. dla pozycji bilansowych (Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej).

Wszystkie śródroczne informacje finansowe niezbędne do oceny sytuacji majątkowej i finansowej Comp S.A. oraz Grupy Kapitałowej Comp S.A. zostały zawarte w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym oraz Śródrocznym Skróconym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2019 r.

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018	1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018
I Przychody netto ze sprzedaży	121 283	119 846	28 220	28 682
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 358	5 486	1 014	1 313
III Zysk (strata) brutto	770	2 445	179	585
IV Zysk (strata) netto	(543)	1 007	(126)	241
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	485	1 193	113	286
VI Całkowity dochód	(130)	715	(30)	171
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 245)	(12 978)	(1 453)	(3 106)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 051)	(10 275)	(1 175)	(2 459)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 031)	6 174	(3 497)	1 478
X Przepływy pieniężne netto, razem	(26 327)	(17 079)	(6 126)	(4 087)
XI Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XII Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	0,10	0,25	0,02	0,06
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,10	0,25	0,02	0,06

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018
XV Aktywa razem	863 777	934 943	200 818	217 429
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	360 609	431 645	83 838	100 383
XVII Zobowiązania długoterminowe	114 462	104 001	26 611	24 186
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	246 147	327 644	57 226	76 196
XIX Kapitał własny	503 168	503 298	116 980	117 045
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	478 548	477 682	111 257	111 089
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 440	3 441
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)	85,02	85,04	19,77	19,78
XXV Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	85,02	85,04	19,77	19,78

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018	1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018
I Przychody netto ze sprzedaży	83 535	74 850	19 437	17 914
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 417	3 579	1 958	857
III Zysk (strata) brutto	8 347	2 073	1 942	496
IV Zysk (strata) netto	7 036	1 045	1 637	250
V Całkowity dochód	7 036	1 045	1 637	250
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 095	(18 746)	720	(4 486)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 296)	(2 395)	(767)	(573)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 304	15 197	769	3 637
IX Przepływy pieniężne netto, razem	3 103	(5 944)	722	(1 423)
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)	1,47	0,22	0,34	0,05
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,47	0,22	0,34	0,05

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018
XIV Aktywa razem	669 547	714 876	155 662	166 250
XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	219 015	271 380	50 919	63 112
XVI Zobowiązania długoterminowe	74 980	64 103	17 432	14 908
XVII Zobowiązania krótkoterminowe	144 035	207 277	33 486	48 204
XVIII Kapitał własny	450 532	443 496	104 743	103 139
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 440	3 441
XX Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXI Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	76,13	74,94	17,70	17,43
XXIII Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	76,13	74,94	17,70	17,43

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Dane w zł	okres bieżący	okres porównywalny
	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od XV do XXI oraz danych jednostkowych z pozycji od XIV do XIX.	4,3013	4,3000
	01.01.2019 do 31.03.2019	01.01.2018 do 31.12.2018
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 jednostkowych z pozycji od I do IX.	4,2978	4,1784

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.03.2019 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 2018 poza zasadami rachunkowości i wyceny wynikającymi z zastosowania MSSF 16, które zostały przedstawione w bieżącym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Comp S.A. i Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku, oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku oraz na dzień 31 marca 2019 r. z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2018 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
22.05.2019	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.05.2019	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2019	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2019	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
22.05.2019	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.05.2019	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2019	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2019	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2019 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 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki jest następujący:

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

Na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

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

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 2019 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 marca 2019 roku w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	864 987	14,62%	864 987	14,62%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Jacek Papaj	528 458	8,93%	528 458	8,93%
Nationale-Nederladen Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederladen Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	2 269 157	38,34%	2 269 157	38,34%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- Jacek Papaj**

W dniu 5 lutego 2019 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienia o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

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

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

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

Akcyonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	864 987	14,62%	864 987	14,62%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederladen Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederladen Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Jacek Papaj	485 353	8,20%	485 353	8,20%
Pozostali akcyonariusze	2 312 262	39,07%	2 312 262	39,07%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 31 marca 2019 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- Jacek Papaj**

W dniu 17 kwietnia 2019 r. wpłynęło do Spółki od akcyonariusza pana Jacka Papaja, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienia o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Szczegóły przeprowadzonej transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach Spółki Comp S.A.				
Akcyonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Jacek Papaj	zbycie akcji	17.04.2019	43 105	0,73%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcyonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jacek Papaj	528 458	8,93%	8,93%	485 353	8,20%	8,20%	17/2019	17.04.2019

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

- publikowanych przez otwarte fundusze emerytalne w raportach rocznych informacji o strukturze własnych aktywów jak i informacji uzyskanych przez Spółkę bezpośrednio od powszechnych towarzystw emerytalnych,
- liście obecności akcyonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w ostatnim, przed datą publikacji niniejszego sprawozdania, walnym zgromadzeniu Spółki,
- bezpośrednich informacji od akcyonariuszy, 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 OD DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Dla zapewnienia porównywalności danych w Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej oraz Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów dokonano niżej przedstawionych reklasyfikacji danych na dzień 31 marca 2018 roku oraz za I kwartał 2018 r.

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej:

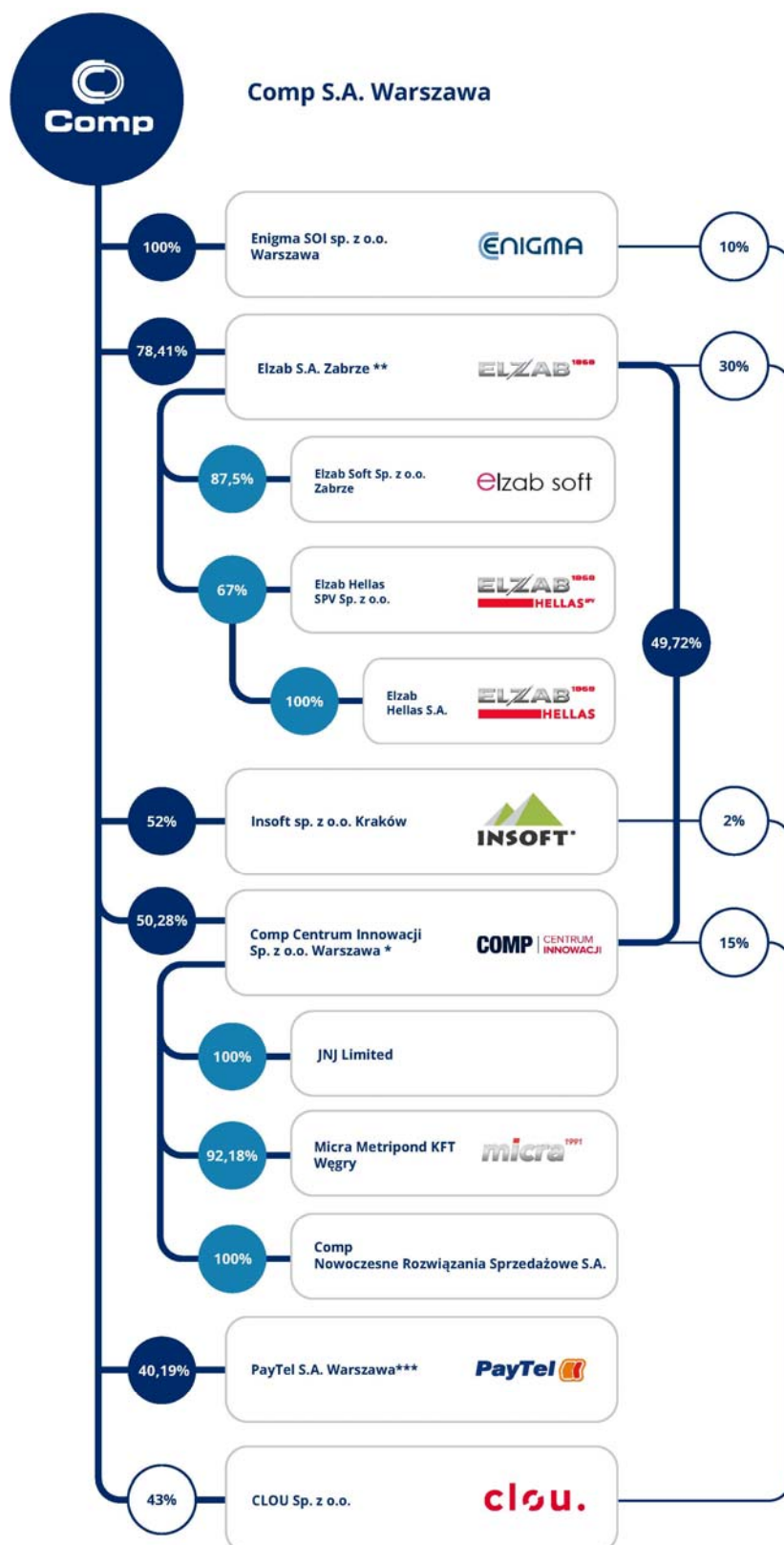
Aktywa	<i>Stan na 31.03.2018</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>Stan na 31.03.2018 po przekształceniu</i>
XI. Pozostałe aktywa długoterminowe	3 371	5 584	8 955
VIII. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	32 149	(7 700)	24 449
Pasywa	<i>Stan na 31.03.2018</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>Stan na 31.03.2018 po przekształceniu</i>
VII. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31 259	(2 116)	29 143

Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów:

Pozycja	<i>I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018 po przekształceniu</i>
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 413	(268)	1 145
F. Koszty ogólnego zarządu	14 899	519	15 418
G. Pozostałe koszty operacyjne	1 052	(787)	265
I. Przychody finansowe	1 817	(906)	911
J. Koszty finansowe	4 858	(906)	3 952

B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. i udział podmiotów w kapitale - stan na 31 marca 2019 roku



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

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

*** 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.*	89,26 (50,28)	89,14 (50,28)
JNJ Limited**	89,26	89,14
Micra Metripod KFT**	82,28	82,17
Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A.**	89,26	89,14
Insoft Sp. z o.o.	52,00	52,00
Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. („ZUK Elzab S.A.”)***	75,89 (78,41)	75,66 (78,16)
Elzab Soft Sp. z o.o.**	68,60	68,39
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.**	52,53	52,36
Elzab Hellas S.A. **	52,53	52,36
Clou Sp. z o.o.*	90,95 (43,00)	90,86 (43,00)
PayTel S.A.****	40,19	40,19

* 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 2018 we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

W dniu 19 października 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 117.942 tys. zł do kwoty 118.600 tys. zł. Nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. zostały przeznaczone do objęcia przez spółkę zależną ZUK Elzab S.A. i miały zostać pokryte w całości wkładem pieniężnym w terminie do dnia 31 marca 2019 roku. Spółka ZUK Elzab S.A. złożyła oświadczenie o objęciu 658 nieuprzywilejowanych udziałów, o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy udział w podwyższonym kapitale zakładowym. Zwrócić należy jednak uwagę, że przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego nie doszło do skutku, z uwagi na niezgłoszenie odpowiedniego wniosku do sądu rejestrowego w terminie do dnia 19 kwietnia 2019 r.

W dniu 10 maja 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 117.942 tys. zł do kwoty 118.322 tys. zł. Nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. zostały przeznaczone do objęcia przez spółkę zależną Zakłady Urządzeń Komputerowych „Elzab” S.A. i miały zostać pokryte w całości wkładem pieniężnym w terminie do dnia 17 maja 2019 roku. Spółka ZUK Elzab S.A. złożyła oświadczenie o objęciu 380 nieuprzywilejowanych udziałów, o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy udział w podwyższonym kapitale zakładowym. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego dokona się z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Do dnia rejestracji podwyższenia spółka ZUK Elzab S.A. posiada 58.641 udziałów, co daje 49,72% w kapitale Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. zaś pozostałe 50,28% posiada Jednostka Dominująca. Po podwyższeniu kapitału zakładowego spółka ZUK Elzab S.A. będzie posiadała 49,88% a Comp S.A. 50,12% w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

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

Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A.

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

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

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

PayTel S.A.

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

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej w I kwartale 2019 r.

Nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Comp S.A.

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019			
	<i>Sprzedaż</i>	<i>Zysk (strata) operacyjny</i>	<i>Zysk (strata) netto</i>	<i>Amortyzacja</i>
Comp S.A.	83 535	8 417	7 036	3 768
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	16 269	(1 400)	(2 816)	3 392
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	21 870	(2 385)	(4 137)	1 451
Insoft Sp. z o.o.	1 201	53	44	13
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	3 567	(645)	(1 844)	351
Clou Sp. z o.o.	733	(63)	(65)	4
Podmioty stowarzyszone wyceniane metodą praw własności:				
PayTel S.A.*	17 081	1 147	287	2 065

* 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 2019 r. i za porównywalny okres I kwartał 2018 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 (poza MSSF 16) w stosunku do opisanych w sprawozdaniu za rok 2018, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i wynik finansowy okresu w stosunku do okresów porównywalnych.

Zasady rachunkowości i wyceny wynikające z zastosowania nowych standardów wchodzących w życie w 2019 roku

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2019 rok:

- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Wyżej wymienione nowe standardy (poza MSSF 16), zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej za I kwartał 2019 rok.

MSSF 16 „Leasing”

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

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

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

Poniżej Grupa Kapitałowa prezentuje wpływ zastosowania MSSF 16 na poszczególne części Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.

Wpływ na Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

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

POZYCJA	<i>stan na 01.01.2019</i>	<i>stan na 31.03.2019</i>
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	18 255	16 917
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	18 255	17 017

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

PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Razem</i>
Stan na początek okresu	1 083	15 537	803	832	18 255
a) Zwiększenia	-	5	-	96	101
b) Zmniejszenia	113	1 109	69	148	1 439
- amortyzacja	113	1 106	69	148	1 436
- inne	-	3	-	-	3
Stan na koniec okresu	970	14 433	734	780	16 917

Zobowiązania z tytułu leasingu:

UMÓWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2019</i>
a) w okresie 1 roku	6 045
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	11 916
d) Powyżej 5 lat	-
Umowne niezdyktowane przepływy pieniężne, razem	17 961

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	<i>stan na 31.03.2019</i>
a) Krótkoterminowe	5 354
b) Długoterminowe	11 663
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	17 017

Wpływ na Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

POZYCJA	<i>I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>
Amortyzacja	1 436
Odsetki od umów leasingowych	148
Dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów	399

Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości stanowią kwoty niematerialne. Nie wystąpiły koszty związane z umowami leasingu krótkoterminowego.

Wpływ na Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

POZYCJA	I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019
Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów:	3 043
a) amortyzacja	1 436
b) rata kapitałowa	1 464
c) odsetki	143

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

Opis przyjętych zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za rok 2018 opublikowanym w dniu 26 kwietnia 2019 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy, poza spółką Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A., której pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2019 r.

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.

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

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2019 r. należy czytać łącznie z Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 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 Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółki Insoft Sp. z o.o., Clou Sp. z o.o., oraz PayTel S.A. prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości („PSR”) zdefiniowane przez Ustawę 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 2019 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 2019 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 Soft Sp. z o.o. (spółka zależna od spółki ZUK Elzab S.A.),
- Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. (spółka zależna od spółki ZUK Elzab S.A.),
- Elzab Hellas S.A. (spółka zależna od spółki Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.),
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.,
- JNJ Limited (spółka zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.),
- Micra Metripond KFT (spółka zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.),
- Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. (spółka zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.),
- Clou Sp. z o.o.

Oraz metodę praw własności wobec podmiotu stowarzyszonego:

- PayTel S.A.

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 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018
-------	---	---

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

A Przychody ze sprzedaży	121 283	119 846
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	37 998	27 854
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	83 285	91 992
B Koszt własny sprzedaży	85 022	85 020
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	30 191	44 798
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	54 831	40 222
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	36 261	34 826
D Pozostałe przychody operacyjne	1 732	1 145
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	51
II Inne przychody operacyjne	1 732	1 094
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	16 462	14 802
F Koszty ogólnego zarządu	16 472	15 418
G Pozostałe koszty operacyjne	701	265
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	42	-
II Inne koszty operacyjne	659	265
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	4 358	5 486
I Przychody finansowe	411	911
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	411	911
J Koszty finansowe	3 999	3 952
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	3 999	3 952
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	770	2 445
M Podatek dochodowy	1 362	1 701
I Bieżący	36	79
II Odroczone	1 326	1 622
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	(592)	744

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	49	263
P Zysk / (strata) netto (N+O)	(543)	1 007
z tego		
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	(1 028)	(186)
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	485	1 193

Inne składniki całkowitego dochodu:

które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	310	(292)
Udział w innych składnikach pełnego dochodu jednostek stowarzyszonych	103	-
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	413	(292)
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)	(130)	715
z tego:		
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	(1 028)	(186)
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	898	901

INFORMACJE DODATOWE

Amortyzacja*	8 459	6 306
EBITDA	12 817	11 792

* różnica w prezentacji amortyzacji w I kwartale 2018 r. w porównaniu do kwoty zamieszczonej w Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych wynika z prezentacji spółki PayTel w Działalności Zaniechanej.

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	485	1 193
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	0,10	0,25
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	0,10	0,25

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Nota nr	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Aktywa razem		863 777	934 943	830 334
A Aktywa trwałe		563 265	546 315	527 007
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	85 118	68 843	70 225
II Wartości niematerialne	2	447 361	445 347	440 862
w tym: wartość firmy		272 801	272 801	272 801
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)		-	-	-
V Inwestycje w udziały i akcje		1	1	1
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		901	1 331	1 829
VII Aktywa finansowe długoterminowe		1 235	1 359	2 104
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe		-	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe		2 912	2 805	293
X Umowy o budowę - część długoterminowa		18 461	20 220	2 738
XI Pozostałe aktywa długoterminowe		7 276	6 409	8 955
B Aktywa obrotowe		300 512	388 628	303 327
I Zapasy		99 110	87 418	62 231
II Należności handlowe		121 204	189 153	127 356
III Pozostałe należności krótkoterminowe		6 919	8 024	11 463
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe		15	25	2 038
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		8 648	15 526	8 457
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		5 838	9 570	14 067
w tym: bieżące aktywa podatkowe		1 911	1 463	7 677
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		693	671	4 637
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		23 021	17 002	24 449
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		27 466	53 793	18 180
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	7 598	7 446	30 449

PASYWA	<i>Nota nr</i>	<i>Stan na 31.03.2019</i>	<i>Stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 31.03.2018</i>
Pasywa razem		863 777	934 943	830 334
A Kapitał własny		503 168	503 298	447 584
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 rezerwowy z aktualizacji wyceny		278	278	239
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1 982	1 672	497
VII Zyski zatrzymane		251 862	251 306	195 855
VIII Kapitały udziałowców niekontrolujących		24 620	25 616	26 567
B Zobowiązania długoterminowe		114 462	104 001	115 932
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	27 670	30 497	21 430
II Rezerwy długoterminowe		1 521	1 551	1 344
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 138	6 240	8 392
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		28	28	28
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		16 921	5 284	12 282
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	6	48 535	48 335	68 225
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		12 649	12 066	4 231
C Zobowiązania krótkoterminowe		246 147	327 644	266 818
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		99 736	107 148	90 607
II Rezerwy krótkoterminowe		14 606	22 136	13 927
III Zobowiązania handlowe		58 523	112 960	66 594
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		7 167	22 276	10 322
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		379	3 091	770
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		20 544	15 722	10 613
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	24 124	23 341	18 282
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		21 447	24 061	29 143
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	27 330
Wartość księgowa		503 168	503 298	447 584
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		85,02	85,04	75,63
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		85,02	85,04	75,63

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(80 885)	278	1 672	251 306	477 682	25 616	503 298
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	310	588	898	(1 028)	(130)
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	485	485	(1 028)	(543)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	310	-	310	-	310
- udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	103	103	-	103
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	(32)	(32)	32	-
- pozostałe	-	-	-	-	-	(32)	(32)	32	-
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	278	1 982	251 862	478 548	24 620	503 168

Dane porównywalne:

Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(80 885)	239	789	195 289	420 743	26 782	447 525
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	39	883	56 828	57 750	(1 148)	56 602
- zysk/strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	56 828	56 828	(1 148)	55 680
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	39	-	-	39	-	39
- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	883	-	883	-	883
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	(811)	(811)	(18)	(829)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(125)	(125)
- pozostałe (w tym sprzedaż akcji własnych przez ZUK Elzab S.A. i skutkiem tego zmniejszenie udziału w tej spółce)	-	-	-	-	-	(811)	(811)	107	(704)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	278	1 672	251 306	477 682	25 616	503 298

1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(80 885)	239	789	195 289	420 743	26 782	447 525
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	(292)	1 193	901	(186)	715
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	1 193	1 193	(186)	1 007
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(292)	-	(292)	-	(292)
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	(627)	(627)	(29)	(656)
- pozostałe	-	-	-	-	-	(627)	(627)	(29)	(656)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	239	497	195 855	421 017	26 567	447 584

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	III kwartał okres bieżący od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2018 do 30.09.2018
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto	(543)	1 007
II Korekty razem	(5 702)	(13 985)
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	(49)	-
2 Amortyzacja*	8 459	7 561
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(23)	(166)
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 258	2 938
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	44	65
6 Zmiana stanu rezerw	(7 437)	(1 554)
7 Zmiana stanu zapasów	(11 690)	(7 366)
8 Zmiana stanu należności	82 092	26 000
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(79 459)	(41 443)
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	457	(2 851)
11 Podatek odroczony	1 326	1 688
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków i Strat i Innych Całkowitych Dochodów	36	79
13 Podatek zapłacony	(2 132)	1 225
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	416	(161)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(6 245)	(12 978)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	174	346
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	47	188
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	127	158
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	-	146
- odsetki	3	12
- inne wpływy z aktywów finansowych	124	-
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II Wydatki	5 225	10 621
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 225	10 252
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Na aktywa finansowe	-	1
- nabycie aktywów finansowych	-	1
- udzielone pożyczki	-	-
4 Inne wydatki inwestycyjne	-	368
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(5 051)	(10 275)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I Wpływy	8 475	57 900
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2 Kredyty i pożyczki	8 475	57 396
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-

4 Inne wpływy finansowe	-	504
II Wydatki	23 506	51 726
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	18 666	21 600
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	25 002
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 787	2 653
8 Odsetki	2 053	2 471
9 Inne wydatki finansowe	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(15 031)	6 174
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(26 327)	(17 079)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(26 327)	(17 079)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F1 Środki pieniężne na początek okresu	53 793	34 963
F2 Środki pieniężne na początek okresu - działalność zaniechana / przeznaczona do sprzedaży	-	1 228
F3 Środki pieniężne na początek okresu RAZEM	53 793	36 191
G1 Środki pieniężne na koniec okresu	27 466	18 180
G2 Środki pieniężne na koniec okresu - działalność zaniechana / przeznaczona do sprzedaży	-	932
G3 Środki pieniężne na koniec okresu RAZEM	27 466	19 112
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 956	-

* zawiera amortyzację spółki PayTel S.A., prezentowanej w działalności zaniechanej w I kwartale 2018 r., w kwocie 1.255 tys. zł

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

NOTA NR 1

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

<i>1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwałe serwisowe</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe, razem</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	34 395	36 671	30 532	11 682	13 910	127 240
2 Zwiększenia	1 084	15 617	1 436	1 748	380	511	20 776
a) Zakup	-	-	421	-	193	45	659
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	189	189
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	11	-	181	5	197
d) Modernizacja	-	60	-	-	-	-	60
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	1 084	15 536	1 002	1 739	-	-	19 361
f) Pozostałe	-	21	2	9	6	272	310
3 Zmniejszenia	-	103	17	561	365	3	1 049
a) Sprzedaż	-	82	14	197	-	-	293
b) Likwidacja	-	-	1	295	344	-	640
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	19	-	19
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	60	-	-	60
e) Pozostałe	-	21	2	9	2	3	37
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 134	49 909	38 090	31 719	11 697	14 418	146 967
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	10 564	21 796	8 056	8 656	10 928	60 000
6 Zwiększenie	115	1 417	1 027	1 239	445	311	4 554
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	115	1 416	1 021	1 237	322	310	4 421
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	1	6	2	123	1	133
7 Zmniejszenie	-	18	9	436	355	1	819
a) Sprzedaż	-	15	7	150	-	-	172
b) Likwidacja	-	-	1	40	342	-	383
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	12	-	12
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	243	-	-	243
e) Pozostałe	-	3	1	3	1	1	9
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	115	11 963	22 814	8 859	8 746	11 238	63 735
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	1 019	37 946	15 276	22 833	2 951	3 180	83 205

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 39 tys. zł.

Dane porównywalne:

<i>1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwałe serwisowe</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe, razem</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	33 021	34 446	30 254	11 075	13 300	122 146
2 Zwiększenia	-	1	795	2 434	305	59	3 594
a) Zakup	-	-	251	29	14	57	351
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	233	-	285	-	518
c) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	310	2 404	-	-	2 714
d) Korekta różnic kursowych	-	-	-	-	-	1	1
e) Pozostałe	-	1	1	1	6	1	10
3 Zmniejszenia	-	-	70	1 702	18	17	1 807
a) Sprzedaż	-	-	9	740	-	16	765
b) Likwidacja	-	-	60	-	14	1	75
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	4	-	4
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	894	-	-	894
e) Pozostałe	-	-	1	68	-	-	69
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	33 022	35 171	30 986	11 362	13 342	123 933
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	9 229	19 714	6 583	8 079	9 833	53 438
6 Zwiększenie	-	353	924	919	438	320	2 954
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	353	921	917	408	319	2 918
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	3	-	-	-	3
c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	2	30	1	33
7 Zmniejszenie	-	-	68	1 137	15	18	1 238
a) Sprzedaż	-	-	8	592	-	16	616
b) Likwidacja	-	-	60	-	13	1	74
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	2	-	2
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	543	-	-	543
e) Pozostałe	-	-	-	2	-	1	3
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	9 582	20 570	6 365	8 502	10 135	55 154
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	34	-	-	34
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-

11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	34	-	-	34
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	23 440	14 601	24 587	2 860	3 207	68 745

NOTA NR 2

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	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	85 339	69 613	239 630	33 172	41 024	37 254	36 237	12 450	517 465
2 Zwiększenia	4 913	5 920	-	-	565	431	-	57	11 455
a) Zakupy	-	1 154	-	-	82	65	-	57	1 293
b) Wytworzenie	2 278	4 766	-	-	-	-	-	-	7 044
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	2 635	-	-	-	115	-	-	-	2 750
d) Pozostałe	-	-	-	-	368	366	-	-	368
3 Zmniejszenia	-	4 920	-	-	1	-	-	115	5 036
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	4 913	-	-	-	-	-	115	5 028
b) Pozostałe	-	7	-	-	1	-	-	-	8
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	90 252	70 613	239 630	33 172	41 588	37 685	36 237	12 392	523 884
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	38 548	2	-	1	29 536	28 105	-	3 851	71 938
6 Zmiany umorzenia w okresie	2 590	-	-	-	1 263	1 207	-	552	4 405
a) Odpis bieżący	2 590	-	-	-	896	841	-	552	4 038
b) Pozostałe	-	-	-	-	367	366	-	-	367
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	41 138	2	-	1	30 799	29 312	-	4 403	76 343
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	49 114	70 431	239 630	33 171	10 789	8 373	36 237	7 989	447 361

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 396 tys. zł.

Dane porównywalne:

I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018	a		b	c	d		e	f	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	wartość firmy z konsolidacji	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	72 218	62 286	239 622	33 180	40 037	36 553	36 237	7 170	490 750
2 Zwiększenia	4 918	4 522	8	(8)	162	153	-	3 873	13 475
a) Zakupy	-	239	-	-	160	153	-	3 873	4 272
b) Wytworzenie	-	4 283	-	-	-	-	-	-	4 283
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	638	-	-	-	-	-	-	-	638
d) Przeniesienia z innych pozycji aktywów	4 280	-	-	-	-	-	-	-	4 280
e) Z tytułu połączenia ze spółką zależną	-	-	8	(8)	-	-	-	-	-
f) Pozostałe	-	-	-	-	2	-	-	-	2
3 Zmniejszenia	-	638	-	-	-	-	-	14	652
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	638	-	-	-	-	-	-	638
b) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	14	14
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	77 136	66 170	239 630	33 172	40 199	36 706	36 237	11 029	503 573
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	31 162	1	-	1	25 942	24 788	-	2 038	59 144
6 Zmiany umorzenia w okresie	2 064	-	-	-	1 049	984	-	274	3 387
a) Odpis bieżący	2 064	-	-	-	1 050	984	-	274	3 388
b) Pozostałe	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	33 226	1	-	1	26 991	25 772	-	2 312	62 531
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	43 910	65 989	239 630	33 171	13 208	10 934	36 237	8 717	440 862

NOTA NR 2A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	stan na 31.03.2019	stan na 31.12.2018
SEGMENT IT	99 822	99 822
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	33 171	33 171
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.*	66 651	66 651
SEGMENT RETAIL	172 979	172 979
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.	98 911	98 911
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (wcześniej SCO Retail Sp. z o.o.)	12 614	12 614
Wartość firmy na nabyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	7 104	7 104
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.**	54 350	54 350
Razem	272 801	272 801

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w wartości firmy.

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

ZNAKI FIRMOWE	stan na 31.03.2019	stan na 31.12.2018
SEGMENT RETAIL		
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104
Nabycie znaku ZUK Elzab S.A.	13 358	13 358
Nabycie znaku Insoft Sp. z o.o.	3 775	3 775
Razem	36 237	36 237

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

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018
Segment IT	13 125	12 529
Segment Retail	57 306	56 902
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	70 431	69 431

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 2019, 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 2018 roku, budżecie na rok 2019 oraz na szacunkach na lata 2020-2023.

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	43%	12%	8,5%
Segment IT	27%	5%	8,5%

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

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

NOTA NR 3

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

TREŚĆ	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018
1 Aktywa związane z PayTel S.A.	7 598	7 446
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	7 598	7 446

WYCENA METODĄ PRAW WŁASNOŚCI NA DZIEŃ BILANSOWY	Koszt	Skumulowany udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	Wartość netto
PayTel S.A.	7 793	-195	7 598
Inwestycje w spółki stowarzyszone, razem	7 793	-195	7 598

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

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

Na dzień bilansowy Spółka posiada 40,19% udziału w kapitale akcyjnym spółki PayTel S.A. i jest wyceniana metodą praw własności.

AKTYWA PAYTEL S.A.	<i>Stan na 31.03.2019</i>	<i>Stan na 31.12.2018</i>
Aktywa razem	57 542	53 186
A Aktywa trwałe	38 133	34 966
I Rzeczowe aktywa trwałe	26 714	28 355
II Wartości niematerialne	930	1 051
III Inwestycje w udziały i akcje	-	-
IV Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 813	4 839
V Pozostałe aktywa długoterminowe	676	721
B Aktywa obrotowe	19 409	18 220
I Zapasy	480	231
II Należności handlowe	13 640	12 624
III Pozostałe należności krótkoterminowe	556	107
IV Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	-	631
V Pozostałe aktywa krótkoterminowe	3 238	3 218
VI Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1 495	1 409

PASYWA PAYTEL S.A. (Z WYŁĄCZENIEM KAPITAŁÓW WŁASNYCH)	<i>Stan na 31.03.2019</i>	<i>Stan na 31.12.2018</i>
Pasywa razem (z wyłączeniem Kapitałów Własnych)	52 762	48 856
A Zobowiązania długoterminowe	22 607	3 951
I Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
II Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 726	2 400
III Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	457
IV Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	14 841	1 094
B Zobowiązania krótkoterminowe	30 155	44 905
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	8 441	5 935
II Rezerwy krótkoterminowe	441	4 149
III Zobowiązania handlowe	13 524	14 143
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	493	349
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	3 746	19 081
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 510	1 248

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI PAYTEL S.A.	<i>1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>
1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(356)	1 352
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(886)	(165)
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 328	(1 483)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	86	(296)

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

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

PRZYCHODY, KOSZTY ORAZ WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	<i>1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>
Przychody ogółem	18 162	9 793
PayTel S.A.	18 162	9 793
Koszt ogółem	17 358	9 251
PayTel S.A.	17 358	9 251
Podatek dochodowy	517	149
PayTel S.A.	517	149
Zysk/(Strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	49	263
PayTel S.A.	287	393
korekty konsolidacyjne do wyniku PayTel S.A.	(238)	(130)

NOTA NR 4**INSTRUMENTY FINANSOWE****Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**

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

Zmiana kategorii wyceny różnych aktywów finansowych, w związku z zastosowaniem MSSF9 nie miała wpływu na ich wartość bilansową w momencie początkowego zastosowania standardu.

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii:

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

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

Jako aktywa wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu klasyfikowane są należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe, obligacje oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikowane są instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

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

Jako zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu klasyfikowane są zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty bankowe i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostałe zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu emisji obligacji. Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń klasyfikowane są jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W bieżącym kwartale nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej Grupy Kapitałowej oraz warunków prowadzenia przez nią działalności, 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 skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.03.2019	stan na 31.12.2018
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Akcje notowane	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	159 640	252 393
Pożyczki udzielone	672	671
Należności handlowe i pozostałe należności*	130 367	196 691
Obligacje	21	-
Środki pieniężne **	28 580	55 031
Razem aktywa finansowe	159 640	252 393

* 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 31.03.2019	stan na 31.12.2018
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	295 679	346 849
Kredyty bankowe i pożyczki	127 406	137 645
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	71 790	71 143
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	37 465	21 006
Zobowiązania handlowe *	57 322	111 721
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 696	5 334
Razem zobowiązania finansowe	295 679	346 849

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

Ustalenie wartości godziwej

stan na 31.03.2019

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

stan na 31.12.2018

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

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, zobowiązania z tytułu emisji obligacji 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 według stanu na dzień 31 marca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku na bazie kwotowań 1-miesięcznych, 3-miesięcznych oraz 6-miesięcznych powiększonych o marże właściwe dla poszczególnych instrumentów finansowych.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółki notowanej o wartości bilansowej równej 0 tys. zł na dzień 31 marca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku, w związku z dokonaniem odpisem aktualizującym wartość akcji Hyperion S.A..

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

WPLYW INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW I KAPITAŁ WŁASNY

<i>I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości 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	184	(39)	-	-	(34)	-	-	111
Pożyczki udzielone	1	-	-	-	-	-	-	1
Należności handlowe i pozostałe należności	20	(39)	-	-	8	120	-	109
Obligacje	154	-	-	-	-	(120)	-	34
Środki pieniężne	9	-	-	-	(42)	-	-	(33)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe, swapy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(2 434)	-	-	-	(542)	(737)	-	(3 713)
Kredyty bankowe	(960)	-	-	-	-	(298)	-	(1 258)
Pożyczki uzyskane	(34)	-	-	-	(4)	-	-	(38)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(1 022)	-	-	-	-	(439)	-	(1 461)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(391)	-	-	-	-	-	-	(391)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(27)	-	-	-	(538)	-	-	(565)

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziennej i zyski(straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godzinowej przez wynik finansowy	-	-	11	-	-	-	-	11
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe, swapy	-	-	11	-	-	-	-	11
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości amortyzowanego kosztu	78	19	-	-	(201)	(68)	-	(172)
Pożyczki udzielone	20	-	-	-	-	-	-	20
Należności handlowe i pozostałe należności	24	19	-	-	(79)	(68)	-	(104)
Obligacje	21	-	-	-	-	-	-	21
Środki pieniężne	13	-	-	-	(122)	-	-	(109)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godzinowej przez wynik finansowy	-	-	388	(110)	-	-	-	278
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe, swapy	-	-	388	(110)	-	-	-	278
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości amortyzowanego kosztu	(2 551)	228	-	-	(137)	(636)	-	(3 096)
Kredyty bankowe	(715)	-	-	-	-	(369)	-	(1 084)
Pożyczki uzyskane	(13)	-	-	-	(27)	-	-	(40)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(1 573)	228	-	-	-	(232)	-	(1 577)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(237)	-	-	-	-	-	-	(237)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(13)	-	-	-	(110)	(35)	-	(158)

NOTA NR 5

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2019
Umowa wieloproduktowa Kredyt inwestycyjny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2022	Zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; 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	17 252
Umowa wieloproduktowa Kredyt nieodnawialny		PLN, USD, HUF	WIBOR 1M + marża	31.12.2022		10 000	9 787
Umowa Wieloproduktowa Finansowanie dostawców		PLN, USD, HUF	WIBOR 1M + marża	31.08.2021		10 000	9 791
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Bank Millennium S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 711
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	04.07.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 975
Umowa faktoringu	ING Commercial Finance Polska S.A.	PLN	Prowizja, odsetki WIBOR 1M + marża	15.03.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków.	4 000	1 886
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	27.06.2019	Weksel poręczony przez Comp S.A.	3 000	-
Umowa o kredyt odnawialny	Bank Millennium S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	05.04.2019	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	20 000	11 673
Umowa o kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.01.2021	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	11 500	9 007
Kredyt prefinansowanie kontraktu	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2019	Weksel poręczony przez Comp S.A.	14 100	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000*	20 270
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	27.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000**	21 236
Kredyt odnawialny na produkcję on-line	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.02.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	22 000***	4 185

Kredyt na zakup określonej pozycji wyposażenia oraz wartości niematerialnych	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	20.03.2021	-	3 595	2 399
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	1 005 (75.000 tys. HUF)	-
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	11.07.2019	-	978	514
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	525
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	30.09.2019	Gwarancja bankowa	1 493	522
Pożyczka	Multis Sp. z o.o.	PLN	Stałe	30.06.2020	Zastaw rejestrowy na akcjach własnych w ZUK Elzab S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 500	1 500
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	26.09.2019	-	663 (150 EUR)	663 (150 EUR)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki****						201 484	124 896

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

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

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

**** Dodatkowo w Sprawozdaniu w Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania z tytułu Kredytów Bankowych i Pożyczek prezentowane są zobowiązania z tytułu rachunku inwestycyjnego oraz środki pieniężne w drodze.

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2018
Umowa wieloproduktowa Kredyt inwestycyjny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2022	Zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawarce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej	18 002	18 002
Umowa wieloproduktowa Kredyt nieodnawialny		PLN, USD, HUF	WIBOR 1M + marża	31.12.2022		10 000	10 000
Umowa Wieloproduktowa Finansowanie dostawców		PLN, USD, HUF	WIBOR 1M + marża	31.08.2021		20 000	9 303
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Bank Millennium S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 271

Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	04.07.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 431
Umowa faktoringu	ING Commercial Finance Polska S.A.	PLN	Prowizja, odsetki WIBOR 1M + marża	15.03.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków.	4 000	1 949
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	27.06.2019	Weksel poręczony przez Comp S.A.	3 000	-
Umowa o kredyt odnawialny	Bank Millennium S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	05.04.2019	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	20 000	6 914
Umowa o kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.01.2021	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	11 500	10 252
Kredyt prefinansowanie kontraktu	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2019	Weksel poręczony przez Comp S.A.	14 100	14 100
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000*	24 558
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	27.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000**	10 642
Kredyt odnawialny na produkcję on-line	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.02.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	22 000***	8 242
Kredyt na zakup określonej pozycji wyposażenia oraz wartości niematerialnych	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	20.03.2021	-	3 595	2 399
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	1 005 (75.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	Osoba fizyczna 1	PLN	Stałe	02.01.2019 08.01.2019	-	600	623
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	31.01.2019	-	1769	607
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	11.07.2019	-	978	771
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	700

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

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

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

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

*** Dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania z tytułu Kredytów Bankowych i Pożyczek prezentowane są zobowiązania z tytułu rachunku inwestycyjnego oraz środki pieniężne w drodze.

KREDYTY INWESTYCYJNE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2019
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	350
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	2 099
Razem kredyty inwestycyjne*						14 000	2 449

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 1.750 tys. zł.

Dane porównywalne:

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

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 2.132 tys. zł.

WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 31 marca 2019 roku wobec banków finansujących zostały wypełnione następujące kowenanty:

- zachowanie zasady pari-passu;
- przekazywanie istotnych informacji o sytuacji spółki;
- dostarczanie ewentualnych informacji dodatkowych - na życzenie banku;
- dotrzymanie poziomu wskaźników płynności oraz kapitalizacji.

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 2019
Linia gwarancyjna	BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN	marża	30.09.2019	Weksel, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 119
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	6 281 oraz 4 USD* (17)
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	31.10.2019	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	747	747
Limit gwarancyjny	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2024	Weksel poręczony przez Comp S.A., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 18 miesięcy	3 000	2 633
Umowa o kaucję pieniężną	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2022	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	4 486	4 486
Linia gwarancyjna w ramach umowy o multilinię	Santander Consumer Bank S.A.	PLN	marża	14.06.2021	Poręczenie Comp S.A.	3 000	1 681
Linia gwarancyjna w ramach umowy o linię wieloproduktową	Bank Millennium S.A.	PLN	marża	05.04.2024	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	7 000	400
Linia gwarancyjna	Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A.	PLN	marża	Bezterminowo	Weksle in blanco	2 000	100
Umowa o udzielenie gwarancji	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	12.08.2022	Kaucja 500.000, weksel, poręczenie wekslowe Comp S.A.	1 398	1 398

* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

Dane porównywalne:

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2018
Linia gwarancyjna	BGŻ BNP Paribas S.A.	PLN	marża	30.09.2019	Weksel, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	7 081
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową,, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	5 780 oraz 4 USD* (17)
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	19.06.2019	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	747	747
Limit gwarancyjny	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2024	Weksel poręczony przez Comp S.A., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 18 miesięcy	3 000	1 403
Umowa o kaucję pieniężną	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2022	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	4 486	4 486
Linia gwarancyjna w ramach umowy o multilinię	Santander Consumer Bank S.A.	PLN	marża	14.06.2021	Poręczenie Comp S.A.	3 000	1 704
Linia gwarancyjna w ramach umowy o linię wieloproduktową	Bank Millennium S.A.	PLN	marża	05.04.2024	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	7 000	494
Linia gwarancyjna	Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A.	PLN	marża	Bezterminowo	Weksle in blanco	2 000	772
Umowa o udzielenie gwarancji	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	12.08.2022	Kaucja 500.000, weksel, poręczenie wekslowe Comp S.A.	1 398	1 398

* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

NOTA NR 6**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI****Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.**

Zestawienie obligacji na dzień bilansowy:

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość
1	I ₁₇	28.07.2017	28.07.2019, 28.07.2020	27.000	36.000
2	I ₁₅	30.06.2015	28.06.2019, 30.06.2020	45.000	50.000

Obligacje serii I/2015

W dniu 30 czerwca 2015 r. trybie emisji niepublicznej, Spółka wyemitowała 50.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, serii oznaczonej jako I/2015 niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 50 milionów zł. Obligacje są wykupowane w następujących dniach wcześniejszego wykupu: 29 czerwca 2018 r., 28 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. poprzez płatność rat wykupu (odpowiednio 100, 200 i 700 zł z każdej obligacji). Zapłata pierwszej raty wykupu w dniu 29

czerwca 2018 r. została dokonana zgodnie z warunkami emisji. Wypłata odsetek następuje półrocznie zaczynając od 30 grudnia 2015 r. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 2,5 procent w skali roku (z zastrzeżeniem mechanizmu podwyższenia marży). Obligacje będą wykupowane w następujących dniach wcześniejszego wykupu: 29 czerwca 2018 r., 28 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. poprzez płatność rat wykupu (odpowiednio 100, 200 i 700 zł z każdej obligacji).

Obligacje serii I/2017

W dniu 28 lipca 2017 roku, w trybie emisji niepublicznej Spółka dokonała emisji 36.000 (zabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających postaci dokumentu serii oznaczonej jako I/2017, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł. Cel emisji został określony jako: zrefinansowanie zadłużenia wynikającego z Obligacji serii I/2014 lub zadłużenia finansowego, które zostało zaciągnięte w celu zrefinansowania Obligacji serii I/2014. Obligacje oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej WIBOR 3M powiększonej o marżę w wysokości 3,8 procent w skali roku (z zastrzeżeniem mechanizmu podwyższenia marży). Odsetki płatne są kwartalnie. Obligacje serii I/2017 będą wykupywane w następujących dniach wykupu: 28 lipca 2018 r., 28 lipca 2019 r., 28 lipca 2020 r. poprzez płatność rat wykupu (odpowiednio 250 złotych, 350 złotych, 400 złotych na jedną obligację). Ponadto, warunki emisji obligacji przewidują od trzeciego okresu odsetkowego Opcję Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta oraz Obowiązkowy Wcześniejszy Wykup w Wyniku Zwolnienia Zabezpieczenia. W dniu 2 lutego 2018 roku doszło do zmiany warunków emisji obligacji serii I/2017 m.in. w zakresie zabezpieczeń oraz usunięcia mechanizmu obligującego Emitenta do ustanawiania dodatkowego zabezpieczenia obligacji w razie spadku Wskaźnika Zabezpieczenia poniżej poziomu 130 %.

W dniu 30 lipca 2018 roku Spółka dokonała częściowego wykupu obligacji serii I/2017. Wykup nastąpił poprzez zapłatę raty wykupu w kwocie 250 złotych na każdą obligację tj. zapłatę łącznej kwoty 9 milionów złotych. Zmianie uległa wartość nominalna każdej z Obligacji, która przed wykupem wynosiła 1 tysiąc złotych a obecnie wynosi 750 złotych. Obowiązkowy wcześniejszy wykup nastąpił zgodnie z paragrafem 10 warunków emisji Obligacji i w terminie w nich wskazanym.

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

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

Zabezpieczenia

Mając na uwadze zmianę warunków emisji, o której mowa powyżej, obligacje serii I/2017 zabezpieczone są:

- (i) hipoteką na prawie własności nieruchomości gruntowej położonej w Nowym Sączu, dla której Sąd Rejonowy w Nowym Sączu - VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze NS1S/00088044/3 („Nieruchomość”) do sumy 54.000.000,00 PLN, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 75.000.000,00 PLN na zabezpieczenie wyemitowanych przez Spółkę w dniu 30 czerwca 2015 roku obligacji serii I/2015,
- (ii) (ii) zastawami rejestrowymi na łącznie 5.118.777 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych,
- (iii) (iii) zastawem rejestrowym na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Spółki przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w warunkach emisji. Każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 54.000.000,00 złotych.

Co więcej, Comp S.A. złożył na rzecz administratora zastawów oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego ograniczone do przedmiotów ww. zastawów. Warunki emisji obligacji przewidują możliwość częściowego zwalniania akcji stanowiących przedmiot zastawu spod zabezpieczenia na warunkach i zasadach szczegółowo w nich opisanych.

W związku z zabezpieczeniami opisanymi powyżej obligacji serii I/2017 oraz treścią warunków emisji wyemitowanych uprzednio obligacji serii I/2015, Comp S.A. ustanowił stosowne zabezpieczenia dla obligacji serii I/2015 tj.

- (i) hipotekę na prawie własności Nieruchomości do sumy 75.000.000,00 PLN, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 54.000.000,00 PLN na zabezpieczenie obligacji serii I/2017
- (ii) (ii) zastawami rejestrowymi na łącznie 7.109.412 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych oraz

- (iii) (iii) zastaw rejestrowy na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Spółki przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w umowie zastawniczej. Z uwagi na łączną wartość nominalną obligacji serii I/2015, każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 75.000.000,00 zł.

Co więcej, Comp S.A. złożył na rzecz administratora zastawów oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego ograniczone do przedmiotów ww. zastawów.

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

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

NOTA NR 7

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym za rok 2018.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018
Stan na początek okresu	3 197	6 351
a) Zwiększenia	267	4
- utworzenie odpisu	267	3
- inne	-	1
b) Zmniejszenia	876	3 629
- rozwiązanie odpisu	355	80
- wykorzystanie odpisu	521	104
- inne	-	3 445
Stan na koniec okresu	2 588	2 726

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018
Stan na początek okresu	9 538	4 817
a) Zwiększenia	41	8
- utworzenie odpisu	41	8
- inne	-	-
b) Zmniejszenia	14	203
- rozwiązanie odpisu	14	35
- wykorzystanie odpisu	-	168
c) Różnice kursowe	-	(7)
Stan na koniec okresu	9 565	4 615

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTALE NALEŻNOŚCI	<i>1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>
Stan na początek okresu	2 615	1 993
a) Zwiększenia	13	15
- utworzenie odpisu	13	15
b) Zmniejszenia	12	25
- rozwiązanie odpisu	6	25
- wykorzystanie odpisu	6	-
Stan na koniec okresu	2 616	1 983

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	<i>1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>
Stan na początek okresu	1 215	1 215
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	1 215	1 215

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	<i>1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>
Stan na początek okresu	1 551	1 355
a) Zwiększenia	3	3
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3	3
b) Zmniejszenia	33	14
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	12	3
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	18	6
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	3	5
Stan na koniec okresu	1 521	1 344

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	<i>1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>
Stan na początek okresu	22 136	15 533
a) Zwiększenia	7 161	5 558
- utworzenie rezerwy na urlopy	999	821
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	2 057	1 134
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 301	3 097
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	3	4
- utworzenie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	212	141
- inne zwiększenia	589	361
b) Zmniejszenia	14 691	7 164
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	685	418
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	1 315	266
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	3
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	7 297	2 686
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	-	7
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 447	2 420
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	156	441
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	442
- wykorzystanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	1 009	181
- inne zmniejszenia	782	300
Stan na koniec okresu	14 606	13 927

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018
Stan na początek okresu	3 643	1 307
a) Zwiększenia	364	6 097
- utworzenie rezerwy	348	6 085
- inne	16	12
b) Zmniejszenia	3 213	881
- wykorzystanie rezerwy	3 213	782
- rozwiązanie rezerwy	-	99
Stan na koniec okresu	794	6 523

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018
Stan na początek okresu	2 360	3 516
a) Zwiększenia	1 591	1 509
- utworzenie rezerwy	1 571	1 469
- inne zwiększenia	20	40
b) Zmniejszenia	2 727	4 152
- wykorzystanie rezerwy	2 727	2 021
- rozwiązanie rezerwy	-	15
- inne zwiększenia	-	2 116
Stan na koniec okresu	1 224	873

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 ZOBOWIĄZANIAMIZ TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 384	15 778
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 621	20 687
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	901	1 331
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 138	6 240

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018
1. Stan na początek okresu:	15 778	11 652
a) Odniesionych na wynik finansowy	15 754	11 628
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
2. Zwiększenia	2 841	1 030
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 841	1 030
- utworzenie rezerw i odpisów	1 178	381
- niewypłacone wynagrodzenia	299	151
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	-	13
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	-	8
- koszty przyspieszonej amortyzacji	1	1
- naliczone odsetki	227	138
- inne	1 136	338
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	4 235	2 388
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	4 235	2 388
- rozwiązanie rezerw	2 564	1 287
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	591	318
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	-	16
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	157	92
- zrealizowanie naliczonych odsetek od obligacji	-	43
- zrealizowanie naliczonych odsetek	76	66
- inne	847	566
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:	14 384	10 294
a) Odniesionych na wynik finansowy	14 360	10 270
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>
1. Stan na początek okresu:	20 687	15 940
a) Odniesionej na wynik finansowy	18 263	13 513
b) Odniesionej na kapitał własny	63	66
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361
2. Zwiększenia	1 176	1 336
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 176	1 336
- amortyzacji majątku trwałego	76	52
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	19	388
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	59	22
- inne	1 022	874
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	1 242	419
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 242	419
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	3
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	86	35
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	639	155
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	30	28
- inne	484	198
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:	20 621	16 857
a) Odniesionej na wynik finansowy	18 197	14 430
b) Odniesionej na kapitał własny	63	66
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 2019 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 23.862 tys. zł. Na tą kwotę składały się udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów, gwarancje zapłaty oraz gwarancje przetargowe.

Nie wystąpiły istotne zmiany zobowiązań warunkowych w 1 kwartale 2019 r.

Poza opisanymi powyżej, Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie posiada dodatkowych zobowiązań warunkowych w tym zobowiązań 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 z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, lokaty oraz udzielone pożyczki.

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

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

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

Oprócz zabezpieczeń w postaci transakcji forward stosuje się politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, w taki sposób, iż w wielu przypadkach wartość realizowanych kontraktów jest zawierana w tej samej walucie, co rozliczenie z dostawcą, a płatność następuje wg kursu z dnia wystawienia faktury. Ryzyko walutowe w

działaniu Grupy Kapitałowej jest niewielkie ze względu na niewielką skalę operacji przeprowadzanych w walutach obcych.

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

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

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

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

Ryzyko zmiany ceny

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

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

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

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

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

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

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

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

- spółka pod firmą Santander Bank Polska z siedzibą w Warszawie (KRS 0000008723) – wniosek zarejestrowany w w/w Sądzie pod sygn. X GU 1904/18.

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

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

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

W 2013 roku pomiędzy Comp S.A. a Com.Investment Sp. z o.o. została zawarta umowa inwestycyjna na mocy której Com.Investment Sp. z o.o. zobowiązał się do nabycia lub wskazania podmiotu, który nabędzie od Comp S.A. w terminie do dnia końca 2016 roku 1 mln sztuk akcji spółki Hyperion S.A. W początku 2017 roku Comp S.A. wezwał Com.Investment Sp. z o.o. do zapłaty ceny sprzedaży akcji – do dnia dzisiejszego dłużnik nie zadośćuczynił wezwaniu. W przypadku wystąpienia zwłoki w wykonaniu zobowiązania przez Com.Investment Sp. z o.o., Comp S.A. przysługiwała kara umowna w wysokości 3 mln zł. Com.Investment Sp. z o.o. do dnia dzisiejszego nie dokonał zapłaty ceny sprzedaży akcji ani zapłaty ww. kary umownej. Pomiędzy stronami były prowadzone próby porozumienia w przedmiotowej sprawie, które do tej pory nie przyniosły rezultatu. W związku z powyższym, uwzględniając ryzyko niewypłacalności dłużnika, w I półroczu 2017 roku został dokonany odpis aktualizujący wartość akcji na całą kwotę 3,13 mln zł. W III kwartale 2018 r. Spółka złożyła wniosek o zawezwanie do próby ugodowej, przy czym posiedzenie zostało wyznaczone na maj 2019 r.

W dniu 16 maja 2017 roku Spółka Comp S.A. powzięła informacje o ogłoszonym w tym dniu wyroku w sprawie z powództwa Exorigo – Upos sp. z o.o. przeciwko Spółce Comp S.A. o zapłatę. Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy zasądził od Spółki na rzecz powoda zapłatę kwoty głównej wraz z odsetkami w łącznej wysokości ok. 3 mln zł.

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

W związku z opublikowaniem w dniu 14 listopada 2018 r. przez Hyperion S.A. raportu bieżącego nr 44/2018, Zarząd Comp S.A. niniejszym wskazuje, że roszczenia na kwotę 62.936.103 zł Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej Sp. z o.o., o których mowa w przedmiotowym raporcie bieżącym, są całkowicie i oczywiście bezzasadne. Spółka informuje, że była stroną umowy z Małopolską Siecią Szerokopasmową Sp. z o.o. nr 01/2013/Comp, której przedmiotem była „Dostawa sprzętu aktywnego wraz z montażem w ramach projektu Małopolska Sieć Szerokopasmowa”. Spółka nie pozostaje w zwłoce w spełnieniu jakichkolwiek świadczeń wobec Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej Sp. z o.o., a wynikających z przedmiotowej umowy. Przedmiotowy wniosek o zawezwanie do próby ugodowej na kwotę 62.936.103 zł przeciwko Comp S.A. nie został podpisany przez osobę uprawnioną do działania w imieniu Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej i w ocenie Comp S.A. nie wywołuje on skutków prawnych. Niezależnie od powyższego, Spółka nie uznaje w jakimkolwiek stopniu roszczeń podnoszonych w przedmiotowym wniosku, i w jej ocenie roszczenia takie pozbawione są 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 czynników w związku z powyższym ponosi ryzyko ich uzyskania lub przedłużenia i działalności na rynkach na których są wymagane.

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,2	1,2
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,8	0,9
1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe		
2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe		

Kapitał obrotowy Grupy Kapitałowej Comp S.A.:

POZYCJE	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018
1 Aktywa obrotowe	300 512	388 628
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	28 159	54 464
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	272 353	334 164
4 Zobowiązania krótkoterminowe	246 147	327 644
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	144 404	146 211
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	101 743	181 433
7 Kapitał obrotowy (1-4)	54 365	60 984
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	170 610	152 731
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(116 245)	(91 747)

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.

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	27 670	30 497
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	27 670	30 497

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	28	28
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, razem	28	28

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	16 480	4 232
b) Powyżej 3 do 5 lat	441	992
c) Powyżej 5 lat	-	60
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	16 921	5 284

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>Stan na 31.03.2019</i>	<i>Stan na 31.12.2018</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	48 535	48 294
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	41
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	48 535	48 335

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>Stan na 31.03.2019</i>	<i>Stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	9 926	15 911
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	28 974	18 915
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	37 286	34 265
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	23 550	38 057
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	99 736	107 148

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>Stan na 31.03.2019</i>	<i>Stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	35 113	64 105
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 869	28 029
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 243	1 248
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	370	879
e) Powyżej 1 roku	684	741
f) Zobowiązania przeterminowane	10 244	17 958
Zobowiązania handlowe, razem	58 523	112 960

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>Stan na 31.03.2019</i>	<i>Stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	998	517
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 011	3 699
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 744	3 998
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	14 791	7 508
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	20 544	15 722

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>Stan na 31.03.2019</i>	<i>Stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	886	337
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	219	146
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 257	10 086
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	12 762	12 772
f) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	24 124	23 341

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>Stan na 31.03.2019</i>	<i>Stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	3 206	6 217
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 357	5 567
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 466	2 293
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	11 010	6 754
f) Zobowiązania przeterminowane	408	3 230
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	21 447	24 061

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.

NOTA NR 10

INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

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

NOTA NR 11

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

W I kwartale 2019 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

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 powiązanymi za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 marca 2019 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 powiązanymi</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 powiązanymi	9	128	84	761	66
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	9	3	84	42	-
<i>PayTel S.A.</i>	9	3	84	42	-
Transakcje z jednostkami pozostałymi	-	125	-	719	66
<i>Inkubator B+R Sp. z o.o.</i>	-	125	-	530	63
<i>Jacek Papaj Consulting*</i>	-	-	-	188	-
<i>Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	2
<i>Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	1	-

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

Dane porównywalne:

Transakcje Grupy kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2018 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 powiązanymi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanymi	-	-	3	777	28
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	-	-	-	41	-
PayTel S.A. (stowarzyszona od 19.06.2018 r.)	-	-	-	41	-
Transakcje z jednostkami pozostałymi	-	-	3	736	28
Inkubator B+R Sp. z o.o.	-	-	-	547	27
Jacek Papaj Consulting*	-	-	3	188	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	1	-

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

NOTA NR 14

ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH)	1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018
Zarząd Jednostki Dominującej	4	5
Zarządy jednostek zależnych*	19	18
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	6	3
Pion produkcyjno-handlowy	894	870
Pion administracyjny	129	127
Pion logistyki	97	94
Dział jakości	16	12
Razem	1 165	1 129

*w tej pozycji prezentowanych jest również 8 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, PORECZEŃ ORAZ INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE COMP S.A.

1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	Premie	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Zarząd	769	-	-	12
Rada Nadzorcza	-	-	657*	-

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

Dane porównywalne:

<i>1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>premie</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Zarząd	956	-	-	44
Rada Nadzorcza	-	-	643*	-

* 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 31.03.2019</i>		<i>stan na 31.12.2018</i>	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

NOTA NR 16**POSTĘPOWANIA SĄDOWE**

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

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

W dniu 17 kwietnia 2019 r. Comp S.A. udzielił Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 5.105.000,00 złotych z przeznaczeniem m.in. na opłacenie podwyższenia kapitału zakładowego, które uchwalone zostało w dniu 8 kwietnia 2019 r. uchwałą walnego zgromadzenia Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. z siedzibą w Warszawie, zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, stanowiącej podstawę złożenia wniosku o wyrażenie zgody na zawiązanie wspólnego przedsiębiorcy, o którym Comp S.A. informował w raporcie bieżącym nr 4/2019 z dnia 1 lutego 2019 r. W dniu 19 kwietnia 2019 r. spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dokonała wpłaty kwoty 5.104.082,00 złotych na poczet podwyższonego kapitału zakładowego. Natomiast w dniu 17 kwietnia 2019 r. wpłatę w wysokości 5.000.000,00 złotych na podwyższenie kapitału zakładowego Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. wniosła spółka Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania podwyższenie kapitału zakładowego Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. nie zostało jeszcze zarejestrowane, jednak po jego zarejestrowaniu łączna wysokość kapitału zakładowego Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. wynosić będzie 10.204.082,00 złotych.

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 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019		I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018	
		Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym	Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym
Segment RETAIL	• Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie urzędów fiskalnych i niefiskalnych, dostarczanie usług szkoleniowych dla klientów i partnerów. • Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia infrastruktury IT, usług serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, prowadzenie serwisu fiskalnego.	55%	98%	50%	107%
Segment IT	• 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	46%	103%	50%	74%
Pozostałe		-1%	-101%	0%	-81%

Do Segmentu Retail przypisane zostały następujące ośrodki zysków:

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

Do Segmentu IT przypisano następujące ośrodki zysków:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

<i>1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	56 258	70 872	733	127 863
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(672)	(4 364)	(1 544)	(6 580)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	55 586	66 508	(811)	121 283
Koszty operacyjne	52 800	66 645	5 499	124 944
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(1 454)	(4 261)	(1 273)	(6 988)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	51 346	62 384	4 226	117 956
Inne koszty / przychody operacyjne	249	164	618	1 031
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	4 489	4 288	(4 419)	4 358
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(3 588)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	770
Podatek dochodowy	x	x	x	1 362
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	(592)
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	49
Zysk / (strata) netto	x	x	x	(543)
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	(1 028)
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	485
Amortyzacja	4 966	3 341	152	8 459

<i>Stan na 31.03.2019</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	327 331	522 940	13 506	863 777

<i>1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	389	812	85	1 286
Zakupy spółek	-	-	-	-
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	5 292	5 049	-	10 341
Nakłady inwestycyjne razem	5 681	5 861	85	11 627

Dane porównywalne:

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

<i>stan na 31.03.2018</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	319 651	469 357	41 326	830 334

<i>1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	61 291	63 448	762	125 501
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(1 240)	(3 411)	(1 004)	(5 655)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	60 051	60 037	(242)	119 846
Koszty operacyjne	57 623	58 157	5 290	121 070
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(1 345)	(3 457)	(1 028)	(5 830)
Koszty operacyjne po wylączeniach	56 278	54 700	4 262	115 240
Inne koszty / przychody operacyjne	289	512	79	880
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	4 062	5 849	(4 425)	5 486
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(3 041)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	2 445
Podatek dochodowy	x	x	x	1 701
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	744
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	263
Zysk / (strata) netto	x	x	x	1 007
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	(186)
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	1 193

Amortyzacja	3 810	2 452	44	6 306
--------------------	--------------	--------------	-----------	--------------

<i>1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	90	4 275	61	4 426
Zakupy spółek	-	-	-	-
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	1 891	2 631	-	4 522
Nakłady inwestycyjne razem	1 981	6 906	61	8 948

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>1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody rozpoznane z tytułu:				
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w określonym momencie	48 377	66 449	(811)	114 015
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w czasie	7 209	59	-	7 268
Suma	55 586	66 508	(811)	121 283

Dane porównywalne

<i>1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody rozpoznane z tytułu:				
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w określonym momencie	52 705	59 957	(242)	112 420
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w czasie	7 346	80	-	7 426
Suma	60 051	60 037	(242)	119 846

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.

Segmenty geograficzne

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

SEGMENTY GEOGRAFICZNE	<i>1 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>1 kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>
Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:		
- wartościowo	111 898	110 829
- procentowo	92,26%	92,48%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:		
- wartościowo	8 456	8 114
- procentowo	6,97%	6,77%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:		
- wartościowo	929	903
- procentowo	0,77%	0,75%

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.05.2019	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.05.2019	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2019	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2019	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W I KWARTAŁ 2019 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 2019 roku w Spółce i Grupie Kapitałowej Spółki nie miały miejsca żadne istotne jednorazowe dokonania, ani niepowodzenia.

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;

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

W I kwartale 2019 roku kontynuowany był program emisji obligacji skierowanych do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Po dniu bilansowym, w dniu 26 kwietnia 2019 r. spółka zależna ZUK Elzab S.A., dokonała wcześniejszego wykupu 1.628 obligacji wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. serii F, o wartości nominalnej 10 tys. zł każda, łącznej wartości nominalnej 16 280 tys. zł. Jednocześnie spółka ZUK Elzab S.A. w dniu 26 kwietnia 2019 r. objęła 1.702 (jeden tysiąc siedemset dwie) obligacji serii I wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 10 tys. zł (dziesięć tysięcy złotych) każda i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 17 020 tys. zł (siedemnaście milionów dwadzieścia tysięcy złotych), o cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, o maksymalnym terminie wykupu w dniu 26.04.2020 roku.

Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Cel emisji został określony jako finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Rozliczenie transakcji nastąpiło w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności. Rb nr 7/2019 z dnia 26.04.2019 r.

Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

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

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

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

6) wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieuwjętych 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 w 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

stan na dzień	Stan na 31.12.2018	struktura [1]	Stan na 31.03.2019	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	546 315	100%	563 265	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	68 843	13%	85 118	15%	2%
II Wartości niematerialne	445 347	81%	447 361	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	1	0%	1	0%	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 331	0%	901	0%	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	1 359	0%	1 235	0%	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	2 805	1%	2 912	1%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	20 220	4%	18 461	3%	-1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	6 409	1%	7 276	1%	0%
B Aktywa obrotowe	388 628	100%	300 512	100%	
I Zapasy	87 418	22%	99 110	33%	11%
II Należności handlowe	189 153	50%	121 204	40%	-10%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	8 024	2%	6 919	2%	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	25	0%	15	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	15 526	4%	8 648	3%	-1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	9 570	2%	5 838	2%	0%

VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	671	0%	693	0%	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	17 002	4%	23 021	8%	4%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	53 793	14%	27 466	9%	-5%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	7 446	2%	7 598	3%	1%

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

stan na dzień	Stan na 31.12.2018	struktura	Stan na 31.03.2019	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	934 943	100%	863 777	100%	(71 166)	
A Aktywa trwałe	546 315	58%	563 265	65%	16 950	7%
I Rzeczowe aktywa trwałe	68 843	7%	85 118	10%	16 275	3%
II Wartości niematerialne	445 347	48%	447 361	52%	2 014	4%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	-	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	1	0%	1	0%	-	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 331	0%	901	0%	(430)	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	1 359	0%	1 235	0%	(124)	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	2 805	0%	2 912	0%	107	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	20 220	2%	18 461	2%	(1 759)	0%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	6 409	1%	7 276	1%	867	0%
B Aktywa obrotowe	388 628	42%	300 512	35%	(88 116)	-7%
I Zapasy	87 418	9%	99 110	11%	11 692	2%
II Należności handlowe	189 153	20%	121 204	14%	(67 949)	-6%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	8 024	1%	6 919	1%	(1 105)	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	25	0%	15	0%	(10)	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	15 526	2%	8 648	1%	(6 878)	-1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	9 570	1%	5 838	1%	(3 732)	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	671	0%	693	0%	22	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	17 002	2%	23 021	3%	6 019	1%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	53 793	6%	27 466	3%	(26 327)	-3%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	7 446	1%	7 598	1%	152	0%

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

Spółka wskazuje, że opublikowała raport bieżący nr 13/2018 z dnia 20 marca 2018 r. o przyjęciu przez Zarząd Jednostki Dominującej założeń budżetowych Grupy Kapitałowej w 2018 oraz założeń strategii rozwoju Grupy w latach 2018-2020. Zgodnie z opublikowanymi wówczas założeniami budżetowymi szacunkowa EBITDA Grupy Kapitałowej na rok 2018 powinna wynieść ok. 70 mln złotych. Raportowana EBITDA za rok 2018 wyniosła 69,2 mln. Zarząd podkreśla, że wyniki zawarte w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2018, są zgodne z założeniami, przedstawionymi przez Spółkę w przywołanym raporcie bieżącym nr 13/2018.

Spółka nie publikowała prognoz wyników za I kwartał 2019 r.

11) wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania bieżącego raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym

zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego;

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

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

Zestawienie na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

Imię i nazwisko	Funkcja w Comp S.A.	Nazwa spółki	Liczba posiadanych akcji (udziałów)	Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Jacek Papaj	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	485 353	1 213 382,50	8,20%	8,20%
Grzegorz Należyty	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Jerzy Bartosiewicz	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Tomasz Bogutyn	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	34	85,00	0,001%	0,001%
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Kajetan Wojnicz	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Ryszard Trepczyński	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Robert Tomaszewski*	Prezes Zarządu	Comp S.A.	17 077	42 692,50	0,29%	0,29%
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%

* W dniu 15 kwietnia 2019 r. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego CE Management Group Sp. z o.o., na skutek którego Pan Robert Tomaszewski posiada 58,10% udziałów i głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników ww. podmiotu. Dane dotyczące ilości akcji Comp S.A. posiadanych przez CE Management Group Sp. z o.o. zawarto poniżej. W związku z powyższym, od dnia 15 kwietnia 2019 r. Pan Robert Tomaszewski wraz z jednostkami zależnymi posiada łącznie 209.994 akcje Comp S.A. o łącznej wartości nominalnej 524.985,00 złotych, stanowiące 3,55% w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

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

Jacek Papaj

W dniach 5 lutego 2019 roku oraz 17 kwietnia 2019 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, który pełni obowiązki zarządcze jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienia o zbyciu akcji. Szczegóły poszczególnych transakcji zostały opisane powyżej w punkcie: „Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku według informacji przesłanych do Spółki przez akcjonariuszy oraz z innych, dostępnych publicznie źródeł”.

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

- nr. 5/2019; 7/2019 oraz 9/2019 z dnia 5 lutego 2019 roku
- nr. 17/2019 z dnia 17 kwietnia 2019 roku

Robert Tomaszewski

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach Spółki COMP S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski	04.01.2019	kupno akcji	03.01.2019	902	0,02%	36 954	0,62%	0,62%	37 856	0,64%	0,64%	1/2019	04.01.2019
	05.02.2019	kupno akcji	04.02.2019	4 000	0,07%	37 856	0,64%	0,64%	41 856	0,71%	0,71%	6/2019	05.02.2019
	05.02.2019	kupno akcji	05.02.2019	16 214	0,27%	41 856	0,71%	0,71%	58 070	0,98%	0,98%	8/2019	05.02.2019
	05.02.2019	kupno akcji	05.02.2019	3 086	0,05%	58 070	0,98%	0,98%	61 156	1,03%	1,03%	10/2019	05.02.2019
	15.02.2019	kupno akcji	14.02.2019	1 671	0,03%	61 156	1,03%	1,03%	62 827	1,06%	1,06%	11/2019	15.02.2019
	12.03.2019	zbycie akcji	11.03.2019	54 455	0,92%	62 827	1,06%	1,06%	8 372	0,14%	0,14%	13/2019	12.03.2019
	17.04.2019	kupno akcji	17.04.2019	8 705	0,15%	8 372	0,14%	0,14%	17 077	0,29%	0,29%	17/2019	17.04.2019

Niezależnie od powyższego, z uwagi na zaangażowanie członków organów Spółki, Comp S.A. wskazuje, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu Spółki akcjonariuszem Comp S.A. jest spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadająca – na dzień 31 marca 2019 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania – 192.917 akcje Comp S.A.

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

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

Stan posiadania udziałów i głosów przez ww. osoby w spółce CE Management Group Sp. z o.o.				
Imię i Nazwisko	Stan posiadania udziałów na dzień 31.03.2019		Stan posiadania udziałów na dzień publikacji niniejszego sprawozdania	
	Ilość udziałów	Udział głosów	Ilość udziałów	Udział głosów
Robert Tomaszewski	26 700	31,23%	84 300	58,10%
Krzysztof Morawski	5 100	5,96%	5 100	3,51%
Andrzej Wawer	5 100	5,96%	5 100	3,51%
Jarosław Wilk	2 100	2,46%	2 100	1,45%
Tomasz Bogutyn	6 100	7,13%	6 100	4,20%

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

Szczegóły przeprowadzonej transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

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

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

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 powiązanymi, 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 powiązanymi, 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 powiązanymi to transakcje zawierane na warunkach rynkowych w ramach normalnej działalności operacyjnej spółek Grupy Kapitałowej w zakresie działalności handlowej oraz programu emisji obligacji Spółki opisanego w punkcie 4) powyżej.

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;

Spółka nie udzieliła znaczących poręczeń (przekraczających 10% kapitałów własnych), kredytów ani gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.

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

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

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

W kolejnych kwartałach roku 2019 działalność gospodarcza Comp S.A. oraz Spółek Grupy Kapitałowej będzie prowadzona przede wszystkim jako kontynuacja głównych dotychczasowych kierunków strategicznego rozwoju.

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

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

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

Grupa Kapitałowa Comp S.A. liczy na udział w wprowadzeniu systemu kas fiskalnych online, które mają raportować na bieżąco dane o transakcjach do tzw. systemu centralnego. W dniu 3 kwietnia 2019 roku Prezydent RP podpisał nowelizację Ustawy o podatku od towarów i usług oraz Ustawy Prawo o miarach, która wprowadza kasy fiskalne online. Ustawa nakłada obowiązek wymiany starych kas na kasy online dla branż, które zdaniem

organów kontrolnych najbardziej narażone są na nieprawidłowości. Wyżej wymieniona Ustawa została opublikowana w Dzienniku Ustaw za rok 2019 z 10 kwietnia 2019 r., pozycja 675. Ustawa weszła w życie z dniem 1 maja 2019 r.

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

- Kontynuacja i realizacja nowych projektów handlowych w segmencie IT (między innymi w obszarze bezpieczeństwa teleinformatycznego). W tym kontekście, Grupa pozyskała i realizuje kilka istotnych projektów dotyczących systemów min. dla Ministerstwa Sprawiedliwości, Ministerstwa Obrony Narodowej, Straży Granicznej, Naukowej i Akademickiej Sieci komputerowej oraz szeregu dużych przedsiębiorstw z sektora przemysłu i finansów. Grupa, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, uczestniczy i planuje również udział w kolejnych miesiącach 2019 roku w szeregu postępowań realizowanych w oparciu o prawo zamówień publicznych.
- Dalszy rozwój projektu M/platform (budowanie skali działalności operacyjnej, generowanie kolejnych produktów/usług) w ramach Grupy Kapitałowej Comp S.A. m.in. przy współudziale Grupy Heineken/Żywiec . Projekt powyższy w opinii Spółki ma szansę stać się jedną z wiodących linii biznesowych Grupy w najbliższych latach.
- Wykorzystanie nadarżających się szans eksportowych – także pozyskiwanie nowych rynków zbytu dla rozwiązań i technologii wytworzonych przez Grupę Kapitałową Comp S.A.
- Wprowadzenie systemu kas fiskalnych online generuje szanse zwiększonej aktywności Grupy Kapitałowej Comp S.A. na rynku retailowym/fiskalnym w zakresie produkcji i sprzedaży nowych urządzeń począwszy od maja 2019 roku.
- Tempo rozwoju rynku płatności bezgotówkowych co ma wpływ na wyniki spółki stowarzyszonej PayTel S.A. , co z kolei jest podstawą wyceny wartości sprzedawanych akcji PayTel S.A. do końca 2020 roku.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.05.2019	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.05.2019	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2019	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2019	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2019 R.

Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2019 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 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).

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 31.03.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	4,3013	4,3000
	<i>01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>01.01.2018 do 31.03.2018</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	4,2978	4,1784

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 22 maja 2019 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2019 r. – 31 marca 2019 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2018 r. – 31 marca 2018 r. w odniesieniu do pozycji:

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

oraz stan na 31 marca 2019 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2018 r. dla pozycji bilansowych (Jednostkowe 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 Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2019 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 2019 r. i za porównywalny okres I kwartału 2018 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 (poza MSSF 16) w stosunku do opisanych w sprawozdaniu za rok 2018, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i wynik finansowy okresu w stosunku do okresów porównywalnych.

Zasady rachunkowości i wyceny wynikające z zastosowania nowych standardów wchodzących w życie w 2019 roku

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 rok:

- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Wyżej wymienione nowe standardy (poza MSSF 16), zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za I kwartał 2019 roku.

MSSF 16 „Leasing”

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

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

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

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

Wpływ na Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

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

POZYCJA	stan na 01.01.2019	stan na 31.03.2019
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	14 891	13 836
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	14 891	13 926

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

PRAWO DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW	Grunty	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
Stan na początek okresu	896	13 149	14	832	14 891
a) Zwiększenia	-	5	-	96	101
b) Zmniejszenia	97	910	1	148	1 156
- amortyzacja	97	907	1	148	1 153
- inne	-	3	-	-	3
Stan na koniec okresu	799	12 244	13	780	13 836

Zobowiązania z tytułu leasingu:

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2019
a) w okresie 1 roku	4 793
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	9 753
d) Powyżej 5 lat	-
Umowne niezdykontowane przepływy pieniężne, razem	14 546

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 31.03.2019
a) Krótkoterminowe	4 321
b) Długoterminowe	9 605
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	13 926

Wpływ na Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

POZYCJA	I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019
Amortyzacja	1 153
Odsetki od umów leasingowych	120
Dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów	399

Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości stanowią kwoty niematerialne. Nie wystąpiły koszty związane z umowami leasingu krótkoterminowego.

Wpływ na Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

POZYCJA	I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019
Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów:	2 508
a) amortyzacja	1 153
b) rata kapitałowa	1 235
c) odsetki	120

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

Opis przyjętych zasad rachunkowości Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2018 opublikowanym w dniu 26 kwietnia 2019 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Comp S.A.

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

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 jednostkowe 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 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki jest następujący:

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

Na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

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

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 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. Akcje te traktowane są jako akcje własne, Comp S.A. i jednostki zależne nie wykonują prawa głosu na WZA.

Ilość akcji własnych	Wartość nominalna akcji własnych	Udział jaki stanowią akcje własne w kapitale zakładowym
W posiadaniu Comp S.A.*: 456.640 sztuk	1.141.600,00 zł	7,72%
W posiadaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.: 679.639 sztuk	1.699.097,50 zł	11,48%

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 MARCA 2019 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 marca 2019 roku w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%

MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	864 987	14,62%	864 987	14,62%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Jacek Papaj	528 458	8,93%	528 458	8,93%
Nationale-Nederladden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederladden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	2 269 157	38,34%	2 269 157	38,34%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- Jacek Papaj**

W dniu 5 lutego 2019 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienia o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

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

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

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

Akcyonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	864 987	14,62%	864 987	14,62%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederladden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederladden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Jacek Papaj	485 353	8,20%	485 353	8,20%

Pozostali akcjonariusze	2 312 262	39,07%	2 312 262	39,07%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 31 marca 2019 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- **Jacek Papaj**

W dniu 17 kwietnia 2019 r. wpłynęło do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienia o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Szczegóły przeprowadzonej transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach Spółki Comp S.A.				
Akcionariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Jacek Papaj	zbycie akcji	17.04.2019	43 105	0,73%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcionariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jacek Papaj	528 458	8,93%	8,93%	485 353	8,20%	8,20%	17/2019	17.04.2019

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

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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

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

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

ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

W dniu 19 października 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 117.942 tys. zł do kwoty 118.600 tys. zł. Nowoutworzone udiały w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. zostały przeznaczone do objęcia przez spółkę zależną ZUK Elzab S.A. i miały zostać pokryte w całości wkładem pieniężnym w terminie do dnia 31 marca 2019 roku. Spółka ZUK Elzab S.A. złożyła oświadczenie o objęciu 658 nieuprzywilejowanych udziałów, o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy udział w podwyższonym kapitale zakładowym. Zwrócić należy jednak uwagę, że przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego nie doszło do skutku, z uwagi na niezgłoszenie odpowiedniego wniosku do sądu rejestrowego w terminie do dnia 19 kwietnia 2019 r.

W dniu 10 maja 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 117.942 tys. zł do kwoty 118.322 tys. zł. Nowoutworzone udiały w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. zostały przeznaczone do objęcia przez spółkę zależną Zakłady Urządzeń Komputerowych „Elzab” S.A. i miały zostać pokryte w całości wkładem pieniężnym w terminie do dnia 17 maja 2019 roku. Spółka ZUK Elzab S.A. złożyła oświadczenie o objęciu 380 nieuprzywilejowanych udziałów, o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy udział w podwyższonym kapitale zakładowym. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego dokona się z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Do dnia rejestracji podwyższenia spółka ZUK Elzab S.A. posiada 58.641 udziałów, co daje 49,72% w kapitale Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. zaś pozostałe 50,28% posiada Jednostka Dominująca. Po podwyższeniu kapitału zakładowego spółka ZUK Elzab S.A. będzie posiadała 49,88% a Comp S.A. 50,12% w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

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

Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A.

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

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

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

PayTel S.A.

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

INFORMACJE OD DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Dla zapewnienia porównywalności danych w Jednostkowym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej oraz w Jednostkowym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów dokonano niżej przedstawionych reklasyfikacji danych na dzień 31 marca 2018 roku.

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej:

Aktywa	<i>Stan na 31.03.2018</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>Stan na 31.03.2018 po przekształceniu</i>
X Pozostałe aktywa długoterminowe	326	5 584	5 910
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	20 268	(7 700)	12 568
Pasywa	<i>Stan na 31.03.2018</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>Stan na 31.03.2018 po przekształceniu</i>
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	28 237	(2 116)	26 121

Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów:

Pozycja	<i>I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018 po przekształceniu</i>
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 534	(787)	747
G. Pozostałe koszty operacyjne	870	(787)	83
I. Przychody finansowe	1 783	(906)	877
J. Koszty finansowe	3 289	(906)	2 383

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

TREŚĆ	I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018
-------	---	--

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

A Przychody ze sprzedaży	83 535	74 850
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	24 855	9 549
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	58 680	65 301
B Koszt własny sprzedaży	58 852	54 256
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	19 999	28 771
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	38 853	25 485
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	24 683	20 594
D Pozostałe przychody operacyjne	1 408	747
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	22	18
II Inne przychody operacyjne	1 386	729
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	7 805	8 622
F Koszty ogólnego zarządu	9 672	9 057
G Pozostałe koszty operacyjne	197	83
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	197	83
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	8 417	3 579
I Przychody finansowe	2 463	877
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	2 463	877
J Koszty finansowe	2 533	2 383
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	2 533	2 383
K Zysk / (strata) brutto (H+I-J)	8 347	2 073
L Podatek dochodowy	1 311	1 028
I Bieżący	-	-
II Odroczony	1 311	1 028
M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (K-L)	7 036	1 045

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
O Zysk / (strata) netto za rok obrotowy (M+N)	7 036	1 045

Inne składniki całkowitego dochodu

które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty

Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
P Inne składniki całkowitego dochodu razem	-	-
Q Całkowite dochody ogółem (O+P)	7 036	1 045

INFORMACJE DODATOWE

Amortyzacja	3 768	2 524
EBITDA	12 185	6 103

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	7 036	1 045
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	1,47	0,22
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	1,47	0,22

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Nota nr	stan na 31.03.2019	stan na 31.12.2018	stan na 31.03.2018
Aktywa razem		669 547	714 876	655 981
A Aktywa trwałe		502 625	487 849	455 140
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	36 567	21 874	22 188
II Wartości niematerialne	2	221 809	220 676	216 481
w tym: wartość firmy		165 562	165 562	165 562
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje		165 483	165 483	165 414
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	328	-
VI Aktywa finansowe długoterminowe		72 731	74 187	43 808
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe		-	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe		120	176	220
IX Umowy o budowę - część długoterminowa		1 190	1 317	1 119
X Pozostałe aktywa długoterminowe		4 725	3 808	5 910
B Aktywa obrotowe		166 922	227 027	200 841
I Zapasy		49 522	45 213	27 902
II Należności handlowe		65 734	126 255	95 189
III Pozostałe należności krótkoterminowe		3 387	4 103	2 927
IV Należności z tytułu leasingu finansowego - krótkoterminowe		-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		360	7 238	1 453
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		3 827	7 340	10 406
w tym: bieżące aktywa podatkowe		1 858	1 325	7 463
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		7 720	5 486	9 453
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		12 534	10 657	12 568
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		16 045	12 942	10 203
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	7 793	7 793	30 740
PASYWA				
Pasywa razem		669 547	714 876	655 981
A Kapitał własny		450 532	443 496	426 612
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 rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-	-
VI Zyski zatrzymane		175 387	168 351	151 467
B Zobowiązania długoterminowe		74 980	64 103	81 354
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	2 161	2 567	4 769
II Rezerwy długoterminowe		779	779	620
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		984	-	2 296
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		11 251	1 427	1 770
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	6	48 535	48 335	68 225
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		11 270	10 995	3 674

C Zobowiązania krótkoterminowe		144 035	207 277	148 015
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	55 016	48 554	52 882
II Rezerwy krótkoterminowe		8 939	11 014	7 570
III Zobowiązania handlowe		32 077	92 610	35 556
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		2 940	10 166	6 186
w tym: bieżące aktywa podatkowe		-	-	-
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		6 112	1 654	1 755
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	23 510	22 950	17 945
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		15 441	20 329	26 121
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
Wartość księgowa		450 532	443 496	426 612
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		76,13	74,94	72,08
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		76,13	74,94	72,08

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Jednostkowym Kapitale Własnym

<i>I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</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)	-	168 351	443 496
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	7 036	7 036
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	7 036	7 036
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	175 387	450 532

Dane porównywalne:

<i>rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</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)	-	151 541	426 686
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	17 929	17 929
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	17 929	17 929
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	(1 119)	(1 119)
- rozliczenie połączenia ze spółką	-	-	-	-	(1 119)	(1 119)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	168 351	443 496

<i>I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</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)	-	151 541	426 686
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	1 045	1 045
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	1 045	1 045
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	(1 119)	(1 119)
- rozliczenie połączenia ze spółką	-	-	-	-	(1 119)	(1 119)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	151 467	426 612

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

TREŚĆ	I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto	7 036	1 045
II Korekty razem	(3 941)	(19 791)
1 Amortyzacja	3 768	2 524
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	346	1 194
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(20)	(17)
5 Zmiana stanu rezerw	(2 075)	(233)
6 Zmiana stanu zapasów	(4 309)	(4 278)
7 Zmiana stanu należności	64 809	9 176
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(71 539)	(35 864)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 837	5 254
10 Podatek odroczone	1 311	1 028
11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych	-	-
Całkowitych Dochodów	-	-
12 Podatek zapłacony	533	1 599
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	398	(174)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 095	(18 746)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	171	285
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44	99
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	127	153
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	-	146
- odsetki	3	7
- inne wpływy z aktywów finansowych	124	-
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	33
II Wydatki	3 467	2 680
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 467	2 279
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Na aktywa finansowe	-	33
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki	-	33
4 Inne wydatki inwestycyjne	-	368
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(3 296)	(2 395)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I Wpływy	7 756	17 260
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2 Kredyty i pożyczki	7 756	16 756
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	504
II Wydatki	4 452	2 063
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-

2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	1 696	700
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 760	263
8 Odsetki	996	1 100
9 Inne wydatki finansowe	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 304	15 197
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	3 103	(5 944)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 103	(5 944)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	12 942	16 147
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	16 045	10 203
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 214	-

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

NOTA NR 1

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

<i>I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwałe serwisowe</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe, razem</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	16 437	12 936	8 606	11 578	12 424	62 031
2 Zwiększenia	896	13 209	315	1 581	378	485	16 864
a) Zakup	-	-	301	-	193	28	522
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	189	189
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	181	-	181
d) Modernizacja	-	60	-	-	-	-	60
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	896	13 149	14	1 581	-	-	15 640
f) Pozostałe	-	-	-	-	4	268	272
3 Zmniejszenia	-	-	18	142	363	-	523
a) Sprzedaż	-	-	18	140	-	-	158
b) Likwidacja	-	-	-	-	344	-	344
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	19	-	19
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	2	-	-	2
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	946	29 646	13 233	10 045	11 593	12 909	78 372
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	7 006	10 669	3 026	8 599	11 476	40 776
6 Zwiększenie	98	1 037	239	514	437	108	2 433
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	98	1 037	234	514	314	108	2 305
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	5	-	123	-	128
7 Zmniejszenie	-	-	18	313	354	-	685
a) Sprzedaż	-	-	18	105	-	-	123
b) Likwidacja	-	-	-	-	342	-	342
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	12	-	12
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	206	-	-	206
e) Pozostałe	-	-	-	2	-	-	2
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	98	8 043	10 890	3 227	8 682	11 584	42 524

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	848	21 603	2 343	6 791	2 911	1 325	35 821

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 378 tys. zł.

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwałe serwisowe</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe, razem</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	16 483	13 784	8 972	10 990	12 421	62 700
2 Zwiększenia	-	-	415	751	299	38	1 503
a) Zakup	-	-	84	29	14	37	164
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	206	-	279	-	485
c) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	121	722	-	-	843
d) Z połączenia ze spółką	-	-	3	-	-	-	3
e) Pozostałe	-	-	1	-	6	1	8
3 Zmniejszenia	-	-	117	1 228	18	17	1 380
a) Sprzedaż	-	-	8	266	-	16	290
b) Likwidacja	-	-	109	-	14	1	124
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	4	-	4
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	962	-	-	962
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	16 483	14 082	8 495	11 271	12 442	62 823
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	6 326	11 683	3 310	8 060	11 134	40 513
6 Zwiększenie	-	181	260	319	431	125	1 316
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	181	254	317	401	124	1 277
b) Z połączenia ze spółką	-	-	3	-	-	-	3
c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	3	2	30	1	36
7 Zmniejszenie	-	-	116	730	15	17	878
a) Sprzedaż	-	-	7	185	-	16	208
b) Likwidacja	-	-	109	-	13	1	123
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	2	-	2
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	543	-	-	543

e) Pozostałe	-	-	-	2	-	-	2
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	6 507	11 827	2 899	8 476	11 242	40 951
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	27	-	-	27
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	27	-	-	27
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	9 976	2 255	5 569	2 795	1 200	21 845

NOTA NR 2

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	24 512	17 326	165 562	19 827	19 827	19 104	6 517	252 848
2 Zwiększenia	2 623	2 557	-	24	24	-	15	5 219
a) Zakupy	-	785	-	24	24	-	15	824
b) Wytworzenie	-	1 772	-	-	-	-	-	1 772
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	2 623	-	-	-	-	-	-	2 623
3 Zmniejszenia	-	2 623	-	-	-	-	-	2 623
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	2 623	-	-	-	-	-	2 623
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	27 135	17 260	165 562	19 851	19 851	19 104	6 532	255 444
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	13 826	1	-	16 513	16 513	-	1 652	31 992
6 Zmiany umorzenia w okresie	854	-	-	319	319	-	290	1 463
a) Odpis bieżący	854	-	-	319	319	-	290	1 463
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	14 680	1	-	16 832	16 832	-	1 942	33 455
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	12 455	17 079	165 562	3 019	3 019	19 104	4 590	221 809

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 28 tys. zł.

Dane porównywalne:

I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	22 409	9 975	165 554	19 778	19 778	19 104	1 007	237 827
2 Zwiększenia	5 915	1 957	8	138	138	-	-	8 018
a) Zakupy	-	159	-	138	138	-	-	297
b) Wytworzenie	-	1 798	-	-	-	-	-	1 798
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	245	-	-	-	-	-	-	245
d) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	5 670	-	-	-	-	-	-	5 670
e) Z połączenia ze spółką	-	-	8	-	-	-	-	8
3 Zmniejszenia	-	245	-	-	-	-	12	257
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	245	-	-	-	-	-	245
b) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	12	12
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	28 324	11 687	165 562	19 916	19 916	19 104	995	245 588
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	11 845	1	-	14 936	14 936	-	898	27 680
6 Zmiany umorzenia w okresie	763	-	-	476	476	-	8	1 247
a) Odpis bieżący	763	-	-	476	476	-	8	1 247
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12 608	1	-	15 412	15 412	-	906	28 927
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	15 716	11 506	165 562	4 504	4 504	19 104	89	216 481

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

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 31.03.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
Wartość firmy z połączeń	165 562	165 562
Razem	165 562	165 562

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 31.03.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</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 31.03.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
Segment IT	8 345	7 751
Segment Retail	8 734	9 394
Segment Pozostałe	-	-
Razem	17 079	17 145

Testy na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2018 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 2019 r. Grupa 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 31.03.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
Aktywa związane z PayTel S.A..	7 793	7 793
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	7 793	7 793

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

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

Na dzień bilansowy Spółka posiada 40,19% udziału w kapitale akcyjnym spółki PayTel S.A. i jest wyceniana metodą praw własności.

NOTA NR 4

INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

Zmiana kategorii wyceny różnych aktywów finansowych, w związku z zastosowaniem MSSF9 nie miała wpływu na ich wartość bilansową w momencie początkowego zastosowania standardu..

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii:

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

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

Jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikowane są należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe, obligacje oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikowane są instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń.

Spółka kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

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

Jako zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikowane są zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty bankowe i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostałe zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu emisji obligacji. Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń klasyfikowane są jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.03.2019	stan na 31.12.2018
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Akcje notowane	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	165 275	220 607
Pożyczki udzielone	63 067	62 379
Należności handlowe	65 734	126 255
Pozostałe należności *	3 166	1 858
Obligacje	16 149	15 935
Środki pieniężne **	17 159	14 180
Razem aktywa finansowe	165 275	220 607

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

** różnica do danych prezentowanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość środków pieniężnych nie płynnych.

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.03.2019	stan na 31.12.2018
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	178 873	221 694
Kredyty bankowe i pożyczki	57 177	51 121
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	71 790	71 143
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17 363	3 081
Zobowiązania handlowe *	31 758	92 170
Pozostałe zobowiązania finansowe	785	4 179
Razem zobowiązania finansowe	178 873	221 694

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

Ustalenie wartości godziwej

stan na 31.03.2019

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

Dane porównywalne:

stan na 31.12.2018

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

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, zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są w wartości godziwej w początkowym ujęciu a następnie po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej na każdy dzień bilansowy. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dzień 31 marca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku na bazie kwotowań 1-miesięcznych i 3-miesięcznych powiększonych o marżę właściwe dla poszczególnych instrumentów finansowych.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółki notowanej o wartości bilansowej równej 0 tys. zł na dzień 31 marca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku, w związku z dokonaniem odpisem aktualizującym wartość akcji Hyperion S.A..

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

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

<i>I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości 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	1 026	(6)	-	-	(39)	1 181	-	2 162
Pożyczki udzielone	687	-	-	-	-	-	-	687
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	687	-	-	-	-	-	-	687
Należności handlowe i pozostałe należności	2	(6)	-	-	5	1 301	-	1 302
- w tym należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	1 357	-	1 357
Obligacje	334	-	-	-	-	(120)	-	214
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane	214	-	-	-	-	-	-	214
Środki pieniężne	3	-	-	-	(44)	-	-	(41)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(1 645)	-	-	-	(64)	(508)	-	(2 217)
Kredyty bankowe	(412)	-	-	-	-	(69)	-	(481)
Pożyczki uzyskane	(38)	-	-	-	-	-	-	(38)
- w tym pożyczki uzyskane od jednostek powiązanych	(38)	-	-	-	-	-	-	(38)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(1 022)	-	-	-	-	(439)	-	(1 461)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(160)	-	-	-	-	-	-	(160)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(13)	-	-	-	(64)	-	-	(77)

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	579	14	-	-	(521)	(37)	-	35
Pożyczki udzielone	263	-	-	-	-	-	-	263
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	260	-	-	-	-	-	-	260
Należności handlowe i pozostałe należności	36	14	-	-	(245)	(37)	-	(232)
Obligacje	272	-	-	-	-	-	-	272
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane	105	-	-	-	-	-	-	105
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	8	-	-	-	(16)	-	-	(8)
Pozostałe środki pieniężne	-	-	-	-	(260)	-	-	(260)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(1 498)	-	-	-	410	(1 590)	-	(2 678)
Kredyty bankowe	(359)	-	-	-	-	(48)	-	(407)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(1 097)	-	-	-	-	(113)	-	(1 210)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(42)	-	-	-	-	23	-	(19)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	410	(1 452)	-	(1 042)

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 2019
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000*	20 270
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	27.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000**	21 236
Kredyt odnawialny na produkcję on-line	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.02.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	22 000***	4 185
Kredyt na zakup określonej pozycji wyposażenia oraz wartości niematerialnych	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	20.03.2021	-	3 595	2 399
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	11.07.2019	-	978	514
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	525
Pożyczka	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2019	-	5 500	5 538
Razem kredyty wielozadaniowe ****						97 721	54 667

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

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

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

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

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2018
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000*	24 558
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	27.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000**	10 642
Kredyt odnawialny na produkcję on-line	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.02.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	22 000***	8 242
Kredyt na zakup określonej pozycji wyposażenia oraz wartości niematerialnych	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	20.03.2021	-	3 595	2 399
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	31.01.2019	-	1 769	607
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	11.07.2019	-	978	771
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	700
Razem kredyty wielozadaniowe ****						93 990	47 919

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

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

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

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

KREDYTY INWESTYCYJNE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2019
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	350
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	2 099
Razem kredyty inwestycyjne*						14 000	2 449

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 1.750 tys. zł.

Dane porównywalne:

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

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 2.132 tys. zł.

WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 31 marca 2019 roku wobec banków finansujących zostały wypełnione następujące kowenanty:

- zachowanie zasady pari-passu;
- przekazywanie istotnych informacji o sytuacji spółki;
- dostarczanie ewentualnych informacji dodatkowych - na życzenie banku;
- dotrzymanie poziomu wskaźników płynności oraz kapitalizacji.

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 31 marca 2019
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	30.09.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 119
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	6 281 oraz 4 USD* (17)

* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

Dane porównywalne:

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

* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

NOTA NR 6**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI****Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.**

Zestawienie obligacji na dzień bilansowy:

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość
1	I ₁₇	28.07.2017	28.07.2019, 28.07.2020	27.000	36.000
2	I ₁₅	30.06.2015	28.06.2019, 30.06.2020	45.000	50.000

Obligacje serii I/2015

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

Obligacje serii I/2017

W dniu 28 lipca 2017 roku, w trybie emisji niepublicznej Spółka dokonała emisji 36.000 (zabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających postaci dokumentu serii oznaczonej jako I/2017, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł. Cel emisji został określony jako: zrefinansowanie zadłużenia wynikającego z Obligacji serii I/2014 lub zadłużenia finansowego, które zostało zaciągnięte w celu zrefinansowania Obligacji serii I/2014. Obligacje oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej WIBOR 3M powiększonej o marżę w wysokości 3,8 procent w skali roku (z zastrzeżeniem mechanizmu podwyższenia marży). Odsetki płatne są kwartalnie. Obligacje serii I/2017 będą wykupywane w następujących dniach wykupu: 28 lipca 2018 r., 28 lipca 2019 r., 28 lipca 2020 r. poprzez płatność rat wykupu (odpowiednio 250 złotych, 350 złotych, 400 złotych na jedną obligację). Ponadto, warunki emisji obligacji przewidują od trzeciego okresu odsetkowego Opcję Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta oraz Obowiązkowy Wcześniejszy Wykup w Wyniku Zwolnienia Zabezpieczenia. W dniu 2 lutego 2018 roku doszło do zmiany warunków emisji obligacji serii I/2017 m.in. w zakresie zabezpieczeń oraz usunięcia mechanizmu obligującego Emitenta do ustanawiania dodatkowego zabezpieczenia obligacji w razie spadku Wskaźnika Zabezpieczenia poniżej poziomu 130 %.

W dniu 30 lipca 2018 roku Spółka dokonała częściowego wykupu obligacji serii I/2017. Wykup nastąpił poprzez zapłatę raty wykupu w kwocie 250 złotych na każdą obligację tj. zapłatę łącznej kwoty 9 milionów złotych. Zmianie uległa wartość nominalna każdej z Obligacji, która przed wykupem wynosiła 1 tysiąc złotych a obecnie wynosi 750 złotych. Obowiązkowy wcześniejszy wykup nastąpił zgodnie z paragrafem 10 warunków emisji Obligacji i w terminie w nich wskazanym.

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

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

Zabezpieczenia

Mając na uwadze zmianę warunków emisji, o której mowa powyżej, obligacje serii I/2017 zabezpieczone są:

- (iv) hipoteką na prawie własności nieruchomości gruntowej położonej w Nowym Sączu, dla której Sąd Rejonowy w Nowym Sączu - VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze NS1S/00088044/3 („**Nieruchomość**”) do sumy 54.000.000,00 PLN, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 75.000.000,00 PLN na zabezpieczenie wyemitowanych przez Spółkę w dniu 30 czerwca 2015 roku obligacji serii I/2015,
- (v) (ii) zastawami rejestrowymi na łącznie 5.118.777 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych,
- (vi) (iii) zastawem rejestrowym na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Spółki przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w warunkach emisji. Każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 54.000.000,00 złotych.

Co więcej, Comp S.A. złożył na rzecz administratora zastawów oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego ograniczone do przedmiotów ww. zastawów. Warunki emisji obligacji przewidują możliwość częściowego zwalniania akcji stanowiących przedmiot zastawu spod zabezpieczenia na warunkach i zasadach szczegółowo w nich opisanych.

W związku z zabezpieczeniami opisanymi powyżej obligacji serii I/2017 oraz treścią warunków emisji wyemitowanych uprzednio obligacji serii I/2015, Comp S.A. ustanowił stosowne zabezpieczenia dla obligacji serii I/2015 tj.

- (iv) hipotekę na prawie własności Nieruchomości do sumy 75.000.000,00 PLN, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 54.000.000,00 PLN na zabezpieczenie obligacji serii I/2017
- (v) (ii) zastawami rejestrowymi na łącznie 7.109.412 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych oraz
- (vi) (iii) zastaw rejestrowy na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Spółki przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w umowie zastawniczej. Z uwagi na łączną wartość nominalną obligacji serii I/2015, każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 75.000.000,00 zł.

Co więcej, Comp S.A. złożył na rzecz administratora zastawów oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego ograniczone do przedmiotów ww. zastawów.

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

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

NOTA NR 7

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w sprawozdaniu rocznym za rok 2018.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018
Stan na początek okresu	-	2 789
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	2 789
- rozliczenie połączenia ze spółką	-	2 789
Stan na koniec okresu	-	-

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018
Stan na początek okresu	793	896
a) Zwiększenia	-	4
- utworzenie odpisu	-	3
- inne	-	1
b) Zmniejszenia	75	76
- rozwiązanie odpisu	75	76
Stan na koniec okresu	718	824

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018
Stan na początek okresu	801	733
a) Zwiększenia	-	-
		105

b) Zmniejszenia	1	175
- rozwiązanie odpisu	1	7
- wykorzystanie odpisu	-	168
Stan na koniec okresu	800	558

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	<i>I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>
Stan na początek okresu	744	602
a) Zwiększenia	13	15
- utworzenie odpisu	13	15
b) Zmniejszenia	12	25
- rozwiązanie odpisu	6	25
- wykorzystanie odpisu	6	-
Stan na koniec okresu	745	592

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	<i>I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>
Stan na początek okresu	1 215	1 215
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	1 215	1 215

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	<i>I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>
Stan na początek okresu	779	620
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	779	620

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	<i>I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>
Stan na początek okresu	11 014	7 803
a) Zwiększenia	5 313	4 522
- utworzenie rezerwy na urlopy	999	821
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	1 250	723
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 064	2 978
b) Zmniejszenia	7 388	4 755
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	328	386
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	1 315	-
- wykorzystanie rezerwy świadczenia emerytalne	-	3
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	2 677	1 882
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	-	7
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 756	2 395
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	156	82
- inne zmniejszenia	156	-
Stan na koniec okresu	8 939	7 570

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	<i>I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>
Stan na początek okresu	2 933	1 307
a) Zwiększenia	364	6 097
- utworzenie	348	6 085
- inne zwiększenia	16	12

b) Zmniejszenia	2 858	881
- wykorzystanie	2 858	782
- rozwiązanie	-	99
- inne zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	439	6 523

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	<i>I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>
Stan na początek okresu	1 911	3 038
a) Zwiększenia	898	882
- utworzenie	898	882
b) Zmniejszenia	2 243	3 342
- wykorzystanie	2 243	1 211
- rozwiązanie	-	15
- inne zmniejszenia	-	2 116
Stan na koniec okresu	566	578

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

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANIAM I Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>stan na 31.03.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 004	8 201
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 988	7 873
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	328
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	984	-

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>
1. Stan na początek okresu:	8 201	6 175
a) Odniesionych na wynik finansowy	8 177	6 151
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
2. Zwiększenia	1 409	1 255
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 409	1 255
- utworzenie rezerw i odpisów	997	903
- niewypłacone wynagrodzenia	103	50
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	-	8
- naliczone odsetki	157	1
- inne	152	293
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	2 606	1 769
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 606	1 769
- rozwiązanie rezerw	1 285	986
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	416	162
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	-	92
- zrealizowanie naliczonych odsetek	58	66
- inne	847	463
		107

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:	7 004	5 661
a) Odniesionych na wynik finansowy	6 980	5 637
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>
1. Stan na początek okresu:	7 873	7 442
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 230	5 799
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643
2. Zwiększenia	984	873
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	984	873
- amortyzacji majątku trwałego	22	38
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	-	8
- inne	962	827
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	869	358
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	869	358
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	52	2
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	330	155
- skonsumentowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	3
- inne	484	198
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:	7 988	7 957
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 345	6 314
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643

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

Comp S.A. na dzień 31 marca 2019 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 46.915 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów, gwarancje przetargowe, gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek powiązanych oraz gwarancje zapłaty.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zmniejszyły się one o 17.996 tys. zł głównie z tytułu poręczeń udzielonych jednostkom powiązanym kontraktów oraz gwarancji należytego wykonania kontraktu.

Poza opisanymi powyżej, Comp S.A. nie posiada dodatkowych zobowiązań warunkowych, w tym zobowiązań 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 Spółki, co narazi Spółkę na straty finansowe.

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

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

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

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

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, wyemitowanych obligacji, zawartych umów leasingu finansowego, udzielonych pożyczek oraz środków pieniężnych i depozytów na rachunkach bankowych, których oprocentowanie oparte jest głównie na stawkach WIBOR.

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

Comp S.A., chcąc przeciwdziałać temu zagrożeniu, podejmuje działania polegające na:

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

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

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

Przykładem realizacji takich działań jest koncentracja przez 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

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

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

zastrzeżeniem iż kontynuacja działań egzekucyjnych może nastąpić na podstawie jednostronnej decyzji Spółki, zwłaszcza w przypadku wystąpienia zdarzeń, które w ocenie Spółki mogą negatywnie wpłynąć na sytuację Grupy Hyperion (z uwzględnieniem MSS), a w szczególności w przypadku wystąpienia zdarzeń określonych szczegółowo w ww. porozumieniu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W 2013 roku pomiędzy Comp S.A. a Com.Investment Sp. z o.o. została zawarta umowa inwestycyjna na mocy której Com.Investment Sp. z o.o. zobowiązał się do nabycia lub wskazania podmiotu, który nabędzie od Comp S.A. w terminie do dnia końca 2016 roku 1 mln sztuk akcji spółki Hyperion S.A. W początku 2017 roku Comp S.A. wezwał Com.Investment Sp. z o.o. do zapłaty ceny sprzedaży akcji – do dnia dzisiejszego dłużnik nie zadośćuczynił wezwaniu. W przypadku wystąpienia zwłoki w wykonaniu zobowiązania przez Com.Investment Sp. z o.o., Comp S.A. przysługiwała kara umowna w wysokość 3 mln zł. Com.Investment Sp. z o.o. do dnia dzisiejszego nie dokonał

zapłaty ceny sprzedaży akcji ani zapłaty ww. kary umownej. Pomiędzy stronami były prowadzone próby porozumienia w przedmiotowej sprawie, które do tej pory nie przyniosły rezultatu. W związku z powyższym, uwzględniając ryzyko niewypłacalności dłużnika, w I półroczu 2017 roku został dokonany odpis aktualizujący wartość akcji na całą kwotę 3,13 mln zł. W III kwartale 2018 r. Spółka złożyła wniosek o zawezwanie do próby ugodowej, przy czym posiedzenie zostało wyznaczone na maj 2019 r.

W dniu 16 maja 2017 roku Spółka Comp S.A. powzięła informacje o ogłoszonym w tym dniu wyroku w sprawie z powództwa Exorigo – Upos sp. z o.o. przeciwko Spółce Comp S.A. o zapłatę. Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy zasądził od Spółki na rzecz powoda zapłatę kwoty głównej wraz z odsetkami w łącznej wysokości ok. 3 mln zł.

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

W związku z opublikowaniem w dniu 14 listopada 2018 r. przez Hyperion S.A. raportu bieżącego nr 44/2018, Zarząd Comp S.A. niniejszym wskazuje, że roszczenia na kwotę 62.936.103 zł Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej Sp. z o.o., o których mowa w przedmiotowym raporcie bieżącym, są całkowicie i oczywiście bezzasadne. Spółka informuje, że była stroną umowy z Małopolską Siecią Szerokopasmową Sp. z o.o. nr 01/2013/Comp, której przedmiotem była „Dostawa sprzętu aktywnego wraz z montażem w ramach projektu Małopolska Sieć Szerokopasmowa”. Spółka nie pozostaje w zwłoce w spełnieniu jakichkolwiek świadczeń wobec Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej Sp. z o.o., a wynikających z przedmiotowej umowy. Przedmiotowy wniosek o zawezwanie do próby ugodowej na kwotę 62.936.103 zł przeciwko Comp S.A. nie został podpisany przez osobę uprawnioną do działania w imieniu Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej i w ocenie Comp S.A. nie wywołuje on skutków prawnych. Niezależnie od powyższego, Spółka nie uznaje w jakimkolwiek stopniu roszczeń podnoszonych w przedmiotowym wniosku, i w jej ocenie roszczenia takie pozbawione są 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 czynników w związku z powyższym ponosi ryzyko ich uzyskania lub przedłużenia i działalności na rynkach na których są wymagane.

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	stan na 31.03.2019	stan na 31.12.2018
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,2	1,1
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,8	0,9

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Comp S.A.:

POZYCJE	stan na 31.03.2019	stan na 31.12.2018
1 Aktywa obrotowe	166 922	227 027
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	23 765	18 428
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	143 157	208 599
4 Zobowiązania krótkoterminowe	144 035	207 277
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	84 638	73 158
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	59 397	134 119

7 Kapitał obrotowy (1-4)	22 887	19 750
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	83 760	74 480
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(60 873)	(54 730)

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 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.

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	2 161	2 567
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	2 161	2 567

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	11 132	1 264
b) Powyżej 3 do 5 lat	119	163
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	11 251	1 427

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	48 535	48 294
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	41
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	48 535	48 335

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	2 403	397
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	25 235	6 667
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	26 591	15 795
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	787	25 695
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	55 016	48 554

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	22 393	46 585
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 985	22 347
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 048	1 051
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	299	598
e) Powyżej 1 roku	-	-
f) Zobowiązania przeterminowane	352	22 029
Zobowiązania handlowe, razem	32 077	92 610

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	542	176
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 318	413
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 507	411
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 745	654
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	6 112	1 654

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	822	261
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	60	89
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 028	10 000
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	12 600	12 600
f) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	23 510	22 950

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	2 352	5 651
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 980	5 096
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 695	1 082
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	8 372	5 303
f) Zobowiązania przeterminowane	42	3 197
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	15 441	20 329

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.

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 PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

W I kwartale 2019 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

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 powiązanymi za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 marca 2019 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanymi	3 974	1 291	2 941	92 921	6 473
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	3 970	1 291	2 857	92 690	6 470
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	435	239	1 740	8 647	5 831
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	(30)	-	645	48 466	-
Clou Sp. z o.o.	-	572	47	57	355
Insoft Sp. z o.o.	-	231	-	-	119
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.	3 355	127	425	35 384	37
Micra Metripod KFT	210	122	-	136	128
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	4	-	84	42	-
PayTel S.A. *	4	-	84	42	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	-	-	-	189	3
Jacek Papaj Consulting**	-	-	-	188	-
Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu	-	-	-	-	1
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	2
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	1	-

* spółka przeznaczona do sprzedaży

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

Dane porównywalne:

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

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanymi	3 737	1 853	1 355	88 848	23 031
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	3 737	1 853	1 352	88 620	23 030
PayTel S.A. *	5	17	157	-	-
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 060	746	445	9 150	22 332
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	-	60	641	47 948	12
Clou Sp. z o.o.	-	517	49	95	406
Insoft Sp. z o.o.	2	266	-	-	108
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.	2 527	247	56	31 271	168
Micra Metripod KFT	143	-	-	156	4
Hallandale Sp. z o.o.**	-	-	4	-	-
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	-	-	-	39	-
PayTel S.A. *	-	-	-	39	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	-	-	3	189	1
Jacek Papaj Consulting***	-	-	3	188	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	1	-

* spółka przeznaczona do sprzedaży

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

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

NOTA NR 14

ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	I kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018
Zarząd Comp S.A.	4	5
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	4	-
Pion produkcyjno-handlowy	418	403
Pion administracyjny	82	77
Pion logistyki	61	62
Dział jakości	4	4
Razem	573	551

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 kwartał 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.03.2019	wynagrodzenie z tytułu umowy o prace	premie	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Zarząd	769	-	-	12
Rada Nadzorcza	-	-	657*	-

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

Dane porównywalne:

I kwartał 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.03.2018	wynagrodzenie z tytułu umowy o prace	premie	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Zarząd	956	-	-	44
Rada Nadzorcza	-	-	643*	-

* 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.

	stan na 31.03.2019		stan na 31.12.2018	
	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 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

W dniu 17 kwietnia 2019 r. Comp S.A. udzielił Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 5.105.000,00 złotych z przeznaczeniem m.in. na opłacenie podwyższenia kapitału zakładowego, które uchwalone zostało w dniu 8 kwietnia 2019 r. uchwałą walnego zgromadzenia Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. z siedzibą w Warszawie, zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, stanowiącej podstawę złożenia wniosku o wyrażenie zgody na zawiązanie wspólnego przedsiębiorcy, o którym Comp S.A. informował w raporcie bieżącym nr 4/2019 z dnia 1 lutego 2019 r. W dniu 19 kwietnia 2019 r. spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dokonała wpłaty kwoty 5.104.082,00 złotych na poczet podwyższonego kapitału zakładowego. Natomiast w dniu 17 kwietnia 2019 r. wpłatę w wysokości 5.000.000,00 złotych na podwyższenie kapitału zakładowego Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. wniosła spółka Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania podwyższenie kapitału zakładowego Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. nie zostało jeszcze zarejestrowane, jednak po jego zarejestrowaniu łączna wysokość kapitału zakładowego Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. wynosić będzie 10.204.082,00 złotych.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.05.2019	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.05.2019	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2019	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2019	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	