



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport 1QSr 2020

Zarząd Spółki **Comp S.A.**
podaje do wiadomości **Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Comp S.A.** obejmujące
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Comp S.A.,
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres od **01.01.2020 do 31.03.2020**
w walucie: **PLN (tysiące zł)**

SPIS TREŚCI

Pozycja	Strona
Wybrane dane finansowe	3
Oświadczenie o zgodności z MSSF	5
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	7
Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	17
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	18
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	20
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	22
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	24
Informacje dotyczące segmentów działalności	60
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	65
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A.	75
Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	75
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów Comp S.A.	82
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.	83
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym Comp S.A.	85
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.	86
Noty Objasniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	88

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

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 22 maja 2020 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2020 r. – 31 marca 2020 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2019 r. – 31 marca 2019 r. w odniesieniu do pozycji:

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

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

Wszystkie śródroczne informacje finansowe niezbędne do oceny sytuacji majątkowej i finansowej Comp S.A. oraz Grupy Kapitałowej Comp S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) zostały zawarte w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym oraz Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 marca 2020 r.

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
I Przychody netto ze sprzedaży	141 275	120 326	32 135	27 997
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 413	5 995	3 051	1 395
III Zysk (strata) brutto	11 363	2 546	2 585	592
IV Zysk (strata) netto	3 621	(543)	824	(126)
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	4 257	485	968	113
VI Całkowity dochód	5 953	(130)	1 354	(30)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 210	(6 245)	6 644	(1 453)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 398)	(5 051)	(2 365)	(1 175)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 832)	(15 031)	(1 099)	(3 497)
X Przepływy pieniężne netto, razem	13 980	(26 327)	3 180	(6 126)
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)	0,89	0,10	0,20	0,02
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,89	0,10	0,20	0,02

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
XV Aktywa razem	956 446	1 043 006	210 102	244 923
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	424 320	516 821	93 210	121 362
XVII Zobowiązania długoterminowe	85 444	89 751	18 769	21 076
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	338 876	427 070	74 441	100 286
XIX Kapitał własny	532 126	526 185	116 892	123 561
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	502 921	496 549	110 476	116 602
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 250	3 474
XXII Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIII Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIV Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	89,91	88,91	19,75	20,88
XXV Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	89,91	88,91	19,75	20,88

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	w tys. zł		w tys. EURO	
	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
I Przychody netto ze sprzedaży	86 570	83 535	19 692	19 437
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 917	8 417	2 483	1 958
III Zysk (strata) brutto	10 430	8 347	2 372	1 942
IV Zysk (strata) netto	8 263	7 036	1 880	1 637
V Całkowity dochód	8 263	7 036	1 880	1 637
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 344)	3 095	(533)	720
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 858)	(3 296)	(1 332)	(767)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	23 166	3 304	5 269	769
IX Przepływy pieniężne netto, razem	14 964	3 103	3 404	722
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)	1,73	1,47	0,39	0,34
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,73	1,47	0,39	0,34

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
XIV Aktywa razem	735 012	801 545	161 459	188 222
XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	266 263	341 059	58 489	80 089
XVI Zobowiązania długoterminowe	41 408	49 034	9 095	11 514
XVII Zobowiązania krótkoterminowe	224 855	292 025	49 394	68 575
XVIII Kapitał własny	468 749	460 486	102 970	108 133
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 250	3 474
XX Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXI Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	79,20	77,81	17,40	18,27
XXIII Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	79,20	77,81	17,40	18,27

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Dane w zł	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od XV do XXI oraz danych z pozycji od XIV do XIX.	4,5523	4,2585
	01.01.2020 do 31.03.2020	01.01.2019 do 31.03.2019
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od I do X oraz danych z pozycji od I do IX.	4,3963	4,2978

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.03.2020 R.**Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych w rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2019 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 2020 roku do 31 marca 2020 roku oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku oraz na dzień 31 marca 2020 r. z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2019 r.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.05.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.05.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że Sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Comp S.A. Zarząd zgodnie potwierdza, że 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
22.05.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.05.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2020 R.

Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

A) INFORMACJE OGÓLNE

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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

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

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

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

Sprawozdanie Jednostki Dominującej jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki jest następujący:

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

Na dzień 31 marca 2020 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 2020 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 marca 2020 roku w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	945 429	15,97%	945 429	15,97%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	548 000	9,26%	548 000	9,26%
Jacek Papaj	445 848	7,53%	445 848	7,53%
Pozostali akcjonariusze	2 223 325	37,58%	2 223 325	37,58%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- **Jacek Papaj**

W dniu 17 stycznia 2020 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza Pana Jacka Papaja, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienie o zawarciu transakcji zbycia akcji.

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

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Jacek Papaj	zbycie akcji	15.01.2020	5 650	0,10%
	zbycie akcji	15.01.2020	2 420	0,04%
	zbycie akcji	16.01.2020	1 615	0,03%
	zbycie akcji	16.01.2020	2 420	0,04%
	zbycie akcji	17.01.2020	27 400	0,46%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jacek Papaj	485 353	8,20%	8,20%	479 703	8,11%	8,11%	4/2020	17.01.2020
	479 703	8,11%	8,11%	477 283	8,06%	8,06%	4/2020	17.01.2020
	477 283	8,06%	8,06%	475 668	8,04%	8,04%	4/2020	17.01.2020
	475 668	8,04%	8,04%	473 248	8,00%	8,00%	4/2020	17.01.2020
	473 248	8,00%	8,00%	445 848	7,53%	7,53%	4/2020	17.01.2020

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	945 429	15,97%	945 429	15,97%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	548 000	9,26%	548 000	9,26%
Jacek Papaj	445 848	7,53%	445 848	7,53%
Pozostali akcjonariusze	2 223 325	37,58%	2 223 325	37,58%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 31 marca 2020 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

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

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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

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

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

INFORMACJE O DANYCH PORÓWNYWALNYCH

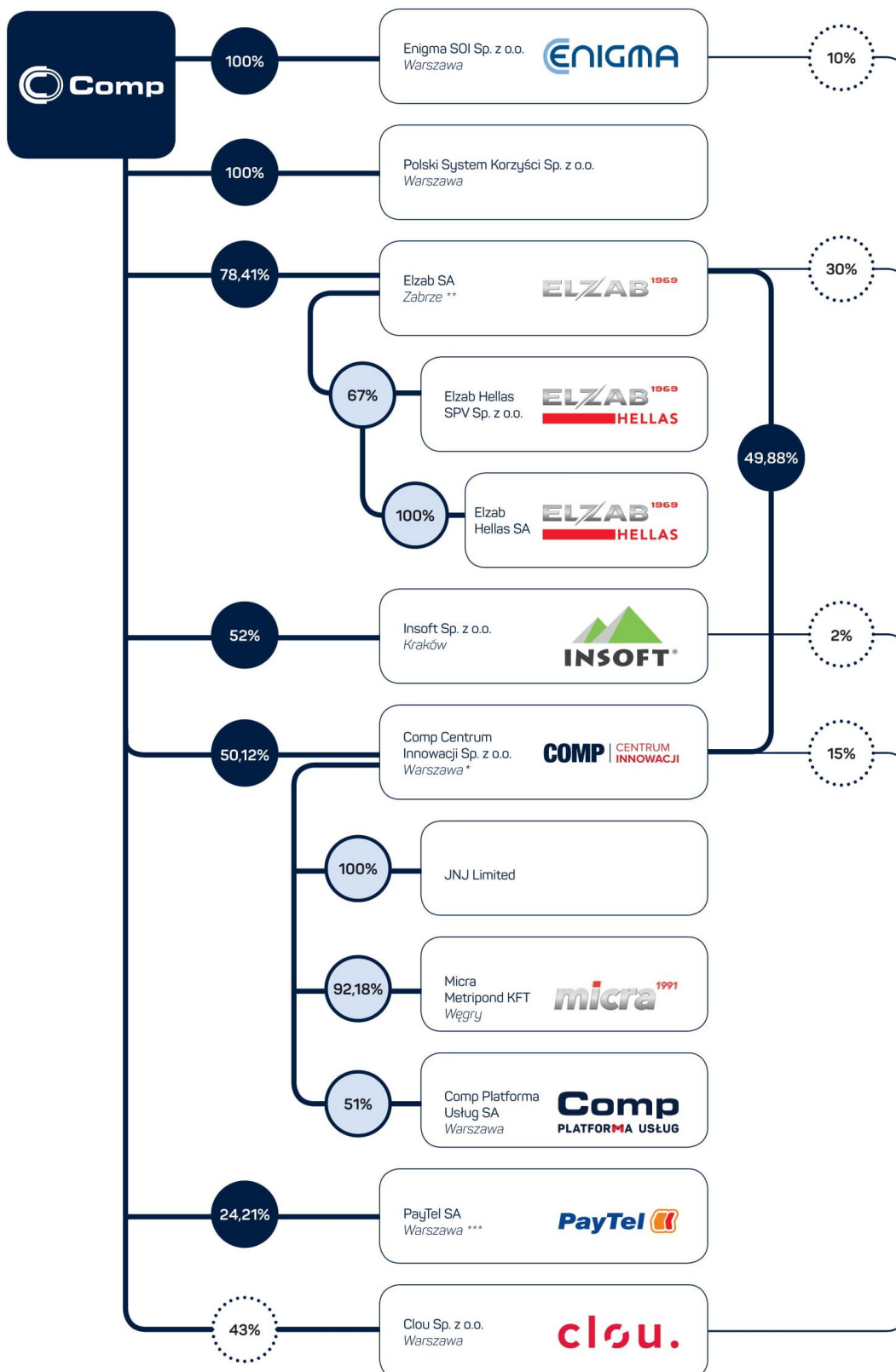
W związku z prezentacją działalności zaniechanej, dla zapewnienia porównywalności danych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów dokonano niżej przedstawionych reklasyfikacji danych za I kwartał 2019 r.

Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów:

Pozycja	<i>I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019 po przekształceniu</i>
A Przychody ze sprzedaży	121 283	957	120 326
B Koszt własny sprzedaży	85 022	1 513	83 509
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	36 261	(556)	36 817
D Pozostałe przychody operacyjne	1 732	130	1 602
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	16 462	1 210	15 252
G Pozostałe koszty operacyjne	701	1	700
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	4 358	(1 637)	5 995
J Koszty finansowe	3 999	139	3 860
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	770	(1 776)	2 546
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	(592)	(1 776)	1 184
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	49	1 776	(1 727)
EBITDA	12 817	(1 637)	14 454

B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. i udział podmiotów w kapitale - stan na 31 marca 2020 roku



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

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

*** spółka stowarzyszona, przeznaczona do sprzedaży

	udział procentowy Comp S.A. w kapitale	udział procentowy Comp S.A. w głosach
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	100,00	100,00
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.*	89,23 (50,12)	89,10 (50,12)
JNJ Limited**	89,23	89,10
Micra Metripond KFT**	82,25	82,14
Comp Platforma Usług S.A.**	45,51	45,44
Insoft Sp. z o.o.	52,00	52,00
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A. („ZUK Elzab S.A.”)***	75,89 (78,41)	75,66 (78,16)
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.**	52,53	52,36
Elzab Hellas S.A. **	52,53	52,36
Clou Sp. z o.o.*	90,95 (43,00)	90,85 (43,00)
Polski System Korzyści Sp. z o.o.	100,00	100,00
PayTel S.A.****	24,21	24,21

* w nawiasie prezentowany jest udział bezpośredni

** prezentowany jest udział tylko pośredni

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

**** spółka stowarzyszona przeznaczona do sprzedaży

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

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej w I kwartale 2020 r.

Polski System Korzyści Sp. z o.o.

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

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

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	86 570	10 917	8 263	5 068
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	18 413	2 369	(3 074)	3 229
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	34 468	2 308	1 784	1 729
Insoft Sp. z o.o.	1 780	538	439	12
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	3 368	(2 851)	(4 345)	912
Clou Sp. z o.o.	697	98	89	2
Polski System Korzyści Sp. z o.o.	-	(42)	(41)	-
Podmioty stowarzyszone:				
PayTel S.A.*	20 991	(2 431)	(2 053)	2 395

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

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

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za I kwartał 2020 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 Comp S.A. za I kwartał 2020 r.:

- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej zatwierdzone w EU w dniu 15 stycznia 2020 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

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

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

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),

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

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

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

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy.

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

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

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

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

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

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

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

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

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

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

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

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

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

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych;
- uzyskany w wyniku sumowania zysk/stratę netto powiększono o stratę lub pomniejszono o zysk udziałowców niekontrolujących;
- różnica pomiędzy wyceną metodą praw własności a wartością godziwą akcji dających znaczący wpływ na moment objęcia kontroli odnoszona jest w Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w przychody lub koszty finansowe;
- wartość firmy powstała w wyniku połączenia, stanowi różnicę pomiędzy wartością godziwą płatności, wartością godziwą uprzednio posiadanych udziałów oraz udziałem udziałowców niekontrolujących w aktywach netto przejmowanej jednostki a wartością godziwą aktywów netto spółki przejmowanej na dzień, w którym następowało przejście 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 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>		
A Przychody ze sprzedaży	141 275	120 326
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	24 109	37 998
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	117 166	82 328
B Koszt własny sprzedaży	92 262	83 509
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	19 389	30 191
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	72 873	53 318
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	49 013	36 817
D Pozostałe przychody operacyjne	6 785	1 602
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	76	-
II Inne przychody operacyjne	6 709	1 602
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	19 334	15 252
F Koszty ogólnego zarządu	18 804	16 472
G Pozostałe koszty operacyjne	4 247	700
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	42
II Inne koszty operacyjne	4 247	658
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	13 413	5 995
I Przychody finansowe	1 064	411
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	1 064	411
J Koszty finansowe	3 114	3 860
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	3 114	3 860
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	11 363	2 546
M Podatek dochodowy	5 317	1 362
I Bieżący	678	36
II Odroczone	4 639	1 326
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	6 046	1 184
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>		
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(2 425)	(1 727)
P Zysk / (strata) netto (N+O)	3 621	(543)
z tego		
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	(636)	(1 028)
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	4 257	485
<u>Inne składniki całkowitego dochodu:</u>		
<u>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</u>		
Skutki aktualizacji majątku trwałego	(2)	-
<u>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</u>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	2 334	310
Udział w innych składnikach pełnego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	103
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	2 332	413
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)	5 953	(130)
z tego:		
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	(636)	(1 028)
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	6 589	898

INFORMACJE DODATOWE

Amortyzacja	10 419	8 459
EBITDA	23 832	14 454

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	4 257	485
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	0,89	0,10
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	0,89	0,10

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.03.2019</i>
Aktywa razem		956 446	1 043 006	863 777

A Aktywa trwałe

I Rzeczowe aktywa trwałe	1	80 327	90 143	85 118
II Wartości niematerialne	2	458 857	455 910	447 361
w tym: wartość firmy		272 801	272 801	272 801
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)		-	-	-
V Inwestycje w udziały i akcje		-	-	1
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 484	5 739	901
VII Aktywa finansowe długoterminowe		3 045	2 367	1 235
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe		-	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe		3 095	2 896	2 912
X Umowy o budowę - część długoterminowa		19 745	13 746	18 461
XI Pozostałe aktywa długoterminowe		11 038	12 462	7 276

B Aktywa obrotowe

I Zapasy		100 792	82 751	99 110
II Należności handlowe		134 401	261 522	121 204
III Pozostałe należności krótkoterminowe		12 371	8 529	6 919
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe		150	255	15
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		29 832	24 509	8 648
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		5 263	6 823	5 838
w tym: bieżące aktywa podatkowe		30	74	1 911
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		2 069	2 045	693
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		23 497	18 809	23 021
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		67 068	53 088	27 466
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	1 412	1 412	7 598

PASYWA	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.03.2019</i>
Pasywa razem		956 446	1 043 006	863 777
A Kapitał własny		532 126	526 185	503 168
I Kapitał podstawowy		14 795	14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		290 516	290 516	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału		-	-	-
IV Akcje własne		(80 885)	(80 885)	(80 885)
V Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny		274	276	278
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		3 924	1 590	1 982
VII Zyski zatrzymane		274 297	270 257	251 862
VIII Kapitały udziałowców niekontrolujących		29 205	29 636	24 620
B Zobowiązania długoterminowe		85 444	89 751	114 462
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	43 583	46 324	27 670
II Rezerwy długoterminowe		1 817	1 843	1 521
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 165	6 780	7 138
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		28	28	28
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		17 158	18 974	16 921
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	6	53	53	48 535
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		13 640	15 749	12 649
C Zobowiązania krótkoterminowe		338 876	427 070	246 147
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		147 760	144 351	99 736
II Rezerwy krótkoterminowe		22 951	32 088	14 606
III Zobowiązania handlowe		72 960	125 618	58 523
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		6 981	30 973	7 167
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		1 042	5 561	379
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		14 033	22 068	20 544
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	50 335	49 573	24 124
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		23 856	22 399	21 447
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
Wartość księgową		532 126	526 185	503 168
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188	5 918 188
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		89,91	88,91	85,02
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)		89,91	88,91	85,02

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(80 885)	276	1 590	270 257	496 549	29 636	526 185
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	(2)	2 334	4 257	6 589	(636)	5 953
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	4 257	4 257	(636)	3 621
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-	(2)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	2 334	-	2 334	-	2 334
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	(217)	(217)	205	(12)
- pozostałe	-	-	-	-	-	(217)	(217)	205	(12)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	274	3 924	274 297	502 921	29 205	532 126

Dane porównywalne:

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

I kwartał 2019 okres porównywalny 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

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	<i>I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto	3 621	(543)
II Korekty razem	25 589	(5 702)
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	(49)
2 Amortyzacja	10 419	8 459
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(319)	(23)
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 536	2 258
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(59)	44
6 Zmiana stanu rezerw	(9 158)	(7 437)
7 Zmiana stanu zapasów	(19 077)	(11 690)
8 Zmiana stanu należności	129 621	82 092
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(74 648)	(79 459)
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(13 857)	457
11 Podatek odroczony	4 639	1 326
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	678	36
13 Podatek zapłacony	(5 117)	(2 132)
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	(69)	416
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	29 210	(6 245)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	428	174
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	110	47
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	318	127
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	300	-
- odsetki	18	3
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	124
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II Wydatki	10 826	5 225
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 909	5 225
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Na aktywa finansowe	300	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki	300	-
4 Inne wydatki inwestycyjne	617	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(10 398)	(5 051)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I Wpływy	34 173	8 475
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2 Kredyty i pożyczki	34 173	8 475
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-

II Wydatki	39 005	23 506
1 Nabywanie udziałów (akcji) własnych	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3 Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	33 545	18 666
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	2 924	2 787
8 Odsetki	2 531	2 053
9 Inne wydatki finansowe	5	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(4 832)	(15 031)
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	13 980	(26 327)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	13 980	(26 327)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F1 Środki pieniężne na początek okresu	53 088	53 793
F2 Środki pieniężne na początek okresu - działalność zaniechana / przeznaczona do sprzedaży	-	-
F3 Środki pieniężne na początek okresu RAZEM	53 088	53 793
G1 Środki pieniężne na koniec okresu	67 068	27 466
G2 Środki pieniężne na koniec okresu - działalność zaniechana / przeznaczona do sprzedaży	-	-
G3 Środki pieniężne na koniec okresu RAZEM	67 068	27 466
- o ograniczonej możliwości dysponowania	5 146	1 956

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

NOTA NR 1

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

<i>I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwale serwisowe</i>	<i>- inne środki trwale</i>	<i>Środki trwale, razem*</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 519	55 750	39 275	40 619	12 873	15 074	165 110
2 Zwiększenia	8	206	478	1 654	1 434	53	3 833
a) Zakup	-	-	343	216	364	46	969
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	133	-	1 068	3	1 204
b) Aktualizacja wartości	8	165	-	-	-	-	173
c) Modernizacja	-	15	-	-	-	-	15
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	1 403	-	-	1 403
e) Pozostałe	-	26	2	35	2	4	69
3 Zmniejszenia	2	477	17	11 266	95	5	11 862
a) Sprzedaż	-	-	-	217	8	-	225
b) Likwidacja	-	406	12	-	-	2	420
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	83	-	83
d) Rozliczenie umów leasingu	-	43	-	11 042	-	-	11 085
e) Pozostałe	2	28	5	7	4	3	49
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 525	55 479	39 736	31 007	14 212	15 122	157 081
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	499	17 374	25 032	11 870	10 121	11 836	76 732
6 Zwiększenie	125	1 749	1 094	1 401	658	334	5 361
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	125	1 747	1 092	1 177	658	333	5 132
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	2	2	224	-	1	229
7 Zmniejszenie	-	257	16	2 993	15	4	3 285
a) Sprzedaż	-	-	-	169	8	-	177
b) Likwidacja	-	240	12	2 596	-	2	2 850
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	5	-	5
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	-	1	1
e) Rozliczenie umów leasingu	-	17	-	228	-	-	245
f) Pozostałe	-	-	4	-	2	1	7
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	624	18 866	26 110	10 278	10 764	12 166	78 808
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	27	-	-	27
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-

12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	27	-	-	27
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	901	36 613	13 626	20 702	3 448	2 956	78 246

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

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

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2019 okres porównywalny 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	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

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

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

MSSF 16 „Leasing”

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

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

POZYCJA	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	16 143	17 644
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	16 368	17 833

Prawo do użytkowania składnika aktywów

<i>I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Razem</i>
Stan na początek okresu	969	14 403	527	1 745	17 644
a) Zwiększenia	7	180	-	167	354
b) Zmniejszenia	125	1 461	69	200	1 855
- amortyzacja	125	1 434	69	199	1 827
- inne	-	27	-	1	28
Stan na koniec okresu	851	13 122	458	1 712	16 143

Zobowiązania z tytułu leasingu

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPIŁY PNIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) w okresie 1 roku	7 570	7 366
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	9 461	11 530
c) Powyżej 5 lat	-	-
Umowne niezdykontowane przepływy pieniężne, razem	17 031	18 896

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
a) Krótkoterminowe	7 176	7 119
b) Długoterminowe	9 192	10 714
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	16 368	17 833

NOTA NR 2

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	a		b	c	d		e	f	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	wartość firmy z konsolidacji	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	107 571	69 315	239 630	33 172	48 416	39 147	36 237	11 973	546 314
2 Zwiększenia	895	6 263	-	-	1 914	191	-	90	9 162
a) Zakupy	-	2 078	-	-	1 907	191	-	90	4 075
b) Wytworzenie	-	4 166	-	-	-	-	-	-	4 166
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	895	-	-	-	-	-	-	-	895
d) Pozostałe	-	19	-	-	7	-	-	-	26
3 Zmniejszenia	-	905	-	-	11	2	-	19	935
a) Sprzedaż	-	-	-	-	1	1	-	-	1
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	895	-	-	-	-	-	-	895
c) Pozostałe	-	10	-	-	10	1	-	19	39
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	108 466	74 673	239 630	33 172	50 319	39 336	36 237	12 044	554 541
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	50 421	1	-	1	33 794	31 699	-	6 007	90 224
6 Zmiany umorzenia w okresie	3 481	-	-	-	1 247	899	-	552	5 280
a) Odpis bieżący	3 482	-	-	-	1 253	901	-	552	5 287
b) Pozostałe	(1)	-	-	-	(6)	(2)	-	-	(7)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	53 902	1	-	1	35 041	32 598	-	6 559	95 504
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	180	-	-	-	-	-	-	180
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	180	-	-	-	-	-	-	180
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	54 564	74 492	239 630	33 171	15 278	6 738	36 237	5 485	458 857

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

Dane porównywalne:

I kwartał 2019 okres porównywalny 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.

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

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
SEGMENT IT	99 822	99 822
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	33 171	33 171
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu finansowym Comp S.A.	66 651	66 651
SEGMENT RETAIL	172 979	172 979
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu finansowym Comp S.A.	98 911	98 911
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (wcześniej SCO Retail Sp. z o.o.)	12 614	12 614
Wartość firmy na nabyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	7 104	7 104
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	54 350	54 350
Razem	272 801	272 801

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w wartości firmy.

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

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
SEGMENT RETAIL		
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104
Nabycie znaku ZUK Elzab S.A.	13 358	13 358
Nabycie znaku Insoft Sp. z o.o.	3 775	3 775
Razem	36 237	36 237

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

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
Segment IT	28 776	25 745
Segment Retail	45 716	43 389
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	74 492	69 134

Testy na utratę wartości

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

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

Ze względu na okresowe spadki kapitalizacji rynkowej poniżej wartości księgowej Grupy na dzień 31 marca 2020, Grupa przeprowadziła test sprawdzający czy wystąpiła utrata wartości ww. aktywów.

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

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	39%	4%	8,5%
Segment IT	24%	3%	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

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TREŚĆ	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa związane z PayTel S.A.	1 412	1 412
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	1 412	1 412

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

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

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

AKTYWA PAYTEL S.A.	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa razem	69 316	67 943
A Aktywa trwale	45 443	42 370
I Rzeczowe aktywa trwale	36 329	34 090
II Wartości niematerialne	711	683
III Inwestycje w udziały i akcje	-	-
IV Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 829	6 999
V Pozostałe aktywa długoterminowe	574	598
B Aktywa obrotowe	23 873	25 573
I Zapasy	1 141	1 230
II Należności handlowe	11 947	11 923
III Pozostałe należności krótkoterminowe	153	574
IV Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	2 629	2 779
V Pozostałe aktywa krótkoterminowe	4 750	4 059
VI Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	3 253	5 008

PASYWA PAYTEL S.A. (Z WYŁĄCZENIEM KAPITAŁÓW WŁASNYCH)	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
Pasywa razem (z wyłączeniem Kapitałów Własnych)	61 715	58 260
A Zobowiązania długoterminowe	22 484	24 278
I Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	61	586
II Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 189	5 128
III Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
IV Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	17 234	18 564
B Zobowiązania krótkoterminowe	39 231	33 982
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	7 660	7 651
II Rezerwy krótkoterminowe	2 742	1 300
III Zobowiązania handlowe	12 821	16 974
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	407	307
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	6 507	3 635
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9 094	4 115

PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI PAYTEL S.A.	<i>I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>
1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	773	(356)
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(936)	(886)
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 592)	1 328
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(1 755)	86

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

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

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

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	<i>I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>
Przychody ogółem	22 663	19 249
PayTel S.A.	22 142	18 162
Działalność zaniechana w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	521	1 087
Koszty ogółem	27 904	20 221
PayTel S.A.	24 958	17 358
Działalność zaniechana w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	2 946	2 863
Podatek dochodowy	(763)	517
PayTel S.A.	(763)	517
Zysk (strata) netto	(4 478)	(1 489)
PayTel S.A.	(2 053)	287
Działalność zaniechana w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	(2 425)	(1 776)
Zysk/(Strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(2 425)	(1 727)
PayTel S.A.	-	287
Korekty konsolidacyjne do wyniku PayTel S.A.		(238)
Działalność zaniechana w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	(2 425)	(1 776)

NOTA NR 4 INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Grupa Kapitałowa Comp S.A. stosuje metody klasyfikacji, rozpoznawania i kalkulacji utraty wartości instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Zmiana kategorii wyceny różnych aktywów finansowych, w związku z zastosowaniem MSSF 9 nie miała wpływu na ich wartość bilansową w momencie początkowego zastosowania standardu.

Grupa Kapitałowa 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.

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

Jako aktywa wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu klasyfikowane są należności handlowe, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

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

Grupa Kapitałowa Comp S.A. kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

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

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

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

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Akcje notowane	2	2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	216 682	328 394
Pożyczki udzielone	2 766	2 686
Należności handlowe i pozostałe należności*	144 577	270 971
Obligacje	79	79
Środki pieniężne **	69 260	54 658
Razem aktywa finansowe	216 684	328 396

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

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

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	1
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	1
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	344 280	406 927
Kredyty bankowe i pożyczki	191 343	190 675
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	49 828	49 539
Zobowiązania z tytułu leasingu	31 191	41 042
Zobowiązania handlowe *	71 138	123 769
Pozostałe zobowiązania finansowe	780	1 902
Razem zobowiązania finansowe	344 280	406 928

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

Ustalenie wartości godziwej

stan na 31.03.2020

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

stan na 31.12.2019

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

Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, 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 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku na bazie kwotowań 1-miesięcznych i 3-miesięcznych powiększonych o marże właściwe dla poszczególnych instrumentów finansowych.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółek notowanych o wartości bilansowej równej 2 tys. zł na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość akcji Hyperion S.A.).

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej są instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej 0 tys. zł na dzień 31 marca 2020 roku. Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów terminowych na dzień 31 marca 2020 roku wynosi 254 tys. zł. Termin zapadalności transakcji przypada na II kwartał 2020 roku.

W okresie I kwartału 2020 roku Grupa zawierała kontrakty walutowe typu forward w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z realizowanymi umowami sprzedaży i zakupu na runku węgierskim.

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

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

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

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2019 okres porównywalny 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 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 godziennej 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 godziennej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(2 295)	-	-	-	(542)	(737)	-	(3 574)
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	(252)	-	-	-	-	-	-	(252)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(27)	-	-	-	(538)	-	-	(565)

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 2020
Umowa wieloproduktowa Kredyt inwestycyjny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2023	Zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawarce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej	18 002	12 751
Umowa wieloproduktowa Kredyt nieodnawialny		PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2023		10 000	7 231
Umowa Wieloproduktowa Finansowanie dostawców		PLN	WIBOR 1M + marża	26.12.2022		15 000	13 971
Umowa Wieloproduktowa Finansowanie dostawców		PLN	WIBOR 1M + marża	31.03.2020 *		9 613	1 713
Kredyt w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową	7 000	6 723
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	09.07.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 878
Umowa faktoringu	ING Commercial Finance Polska S.A.	PLN	Prowizja, odsetki WIBOR 1M + marża	15.03.2021	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków.	12 000	9 825
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2020	Weksel poręczony przez Comp S.A.	6 000	740
Kredyt w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2021	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	20 000	14 239
Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.01.2021	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	11 500	4 026
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2021	Weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	1 626
Kredyt obrotowy	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2021	Cesja wierzytelności z finansowanego kontraktu, weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji,.	10 000	-
Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	21.10.2022	Cesja wierzytelności z finansowanego kontraktu, weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A., pełnomocnictwo do rachunków	10 000	8 860
Kredyt na prefinansowanie kontraktu	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stale	31.08.2022	-	2 169	1 752

Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000**	25 406
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000***	31 969
Kredyt odnawialny na produkcję on-line ****	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 000*****	15 569
Kredyt na zakup określonej pozycji wyposażenia oraz wartości niematerialnych	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stale	20.03.2021	-	3 595	1 199
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	951 (75.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	EFL Finance S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.07.2021	Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie	1 439	919
Pożyczka na zakup programów z zamówienia	Societe Generale Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stale	30.09.2020	-	1 207	1 261
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stale	28.12.2020	-	648	263
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	31.12.2020	Gwarancja bankowa	1 493	522
Pożyczka	Multis sp. z o.o.	PLN	Stale	30.06.2020	Zastaw rejestrowy na akcjach własnych w ZUK Elzab S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 500	900
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2021	-	683 (150 EUR)	776 (170,5 EUR)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*****						240 800	168 119

* Kredyt spłacony w całości po dacie bilansowej w dniu 1 kwietnia 2020 r.

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

*** Łączny limit wierzytelności w mBank S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 58 mln zł.

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

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

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

Dane porównywalne:

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

Kredyt na prefinansowanie kontraktu	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	31.08.2022	-	2 169	2 080
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000*	26 070
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000**	8 838
Kredyt odnawialny na produkcję on-line ***	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 000****	11 530
Kredyt na zakup określonej pozycji wyposażenia oraz wartości niematerialnych	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	20.03.2021	-	3 595	1 199
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	966 (75.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	EFL Finance S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.07.2021	Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie	1 439	1 094
Pożyczka na zakup programów z zamówienia	Societe Generale Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	01.06.2020	-	1 207	1 236
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	263
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	31.12.2020	Gwarancja bankowa	1 493	522
Pożyczka	Multis Sp. z o.o.	PLN	Stałe	30.06.2020	Zastaw rejestrowy na akcjach własnych w ZUK Elzab S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 500	1 200
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2021	-	639 (150 EUR)	720 (169 EUR)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*****						243 808	167 057

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

** Łączny limit wierzytelności w mBank S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 58 mln zł.

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

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

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

KREDYTY INWESTYCYJNE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2020
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	700
Inwestycyjny – częściowy wykup obligacji	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2021	Zastaw finansowy na akcjach własnych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 600	22 468
Razem kredyty inwestycyjne*						29 600	23 168

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 4.379 tys. zł.

Dane porównywalne:

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

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 1.850 tys. zł.

W dniu 10 czerwca 2019 r. po analizie i uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Comp S.A. postanowił o wyborze oferty i zawarciu umowy kredytowej z mBank S.A. jako banku refinansującego wykup obligacji Spółki przypadających w okresie 2019 oraz 2020 r. Zgodnie z decyzjami organów Spółki w dniu 24 czerwca 2019 r. została zawarta umowa kredytowa na kwotę 22,6 mln złotych. Warunkiem uruchomienia przedmiotowego kredytu było ustanowienie zabezpieczeń - złożenie w akcie notarialnym oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 K.p.c., ustanowienie zastawu finansowego na akcjach własnych Spółki (w ilości 307.640 sztuk), które obecnie są zabezpieczeniem dwóch obowiązujących kredytów inwestycyjnych w mBank S.A. Jednocześnie wskazany powyżej bank wystawił promesę zawarcia umowy kredytowej do końca czerwca 2020 r. na kredyt do kwoty 49,4 mln złotych.

Po dniu bilansowym, w dniu 17 kwietnia 2020 roku Comp S.A. zawarł umowę kredytową z mBank S.A. na kredyt do kwoty 49,4 mln zł, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2021 roku. Warunkiem zawarcia tej umowy kredytowej było ustanowienie zabezpieczeń - złożenie w akcie notarialnym oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 K.p.c. oraz ustanowienie do 31 sierpnia 2020 r. zastawu finansowego na będących w posiadaniu Spółki akcjach ZUK Elzab S.A. (w ilości 12.228.189 sztuk na poziomie 150% wartości kredytu), ustanowienie do 31 sierpnia 2020 r. hipoteki na nieruchomości Spółki w Nowym Sączu oraz spełnienie kowenantów finansowych liczonych na danych skonsolidowanych za 2019 rok: dług netto/EBITDA - max 3,5 oraz wskaźnik DSCR - min 1,30 (do wyliczenia wskaźnika nie uwzględnia się kwoty obligacji refinansowanych kredytem w 2020 r.). Pozostałe warunki umów kredytowych nie odbiegają od standardowych warunków rynkowych stosowanych dla tego typu umów.

WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 31 marca 2020 roku wobec banków finansujących zostały wypełnione następujące kowenanty:

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

Nie został wypełniony następujący kowenant:

- wskaźnik płynności (CR) dla BNP Paribas Bank Polska S.A. (wartość 1,11; wartość referencyjna 1,2);

Jednakże uwzględniając podpisaną w czerwcu 2019 roku z mBank S.A. umowę kredytową na refinansowanie wykupu/ amortyzacji obligacji przypadających w 2019 roku i uzyskaną promesę kredytową na refinansowanie wykupu obligacji przypadających w 2020 roku, wartość wskaźnika płynności (CR) po korekcie o wartość wykupowanych/amortyzowanych obligacji refinansowanych zobowiązaniami długoterminowymi bankowymi (kwota 49.400 tys. złotych) kształtowałaby się na poziomie 1,3.

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

Analogiczna sytuacja związana z przełamaniem wskaźnika płynności (CR) na koniec roku 2019. Spółka otrzymała stosowne zgody od BNP Paribas Bank Polska S.A w dniu 30 marca 2020 r.

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

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2020
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	30.09.2020	Weksel, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	7 378
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	23 000	8 559 oraz 4 USD* (19)
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	31.10.2020	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	535	535
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2025	Weksel poręczony przez Comp S.A., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 18 miesięcy	6 000	2 430
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2022	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	4 486	4 486
Linia gwarancyjna w ramach umowy o multiliniję	Santander Consumer Bank S.A.	PLN	marża	14.06.2021	Poręczenie Comp S.A.	3 000	376

Linia gwarancyjna w ramach umowy o linię wieloproduktową	Millenium Bank S.A.	PLN	marża	05.04.2025	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A., przewłaszczenie 30% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	7 000	148
Linia gwarancyjna	Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A.	PLN	marża	bezterminowo	Weksle in blanco	2 000	100
Umowa o wielocelowy limit kredytowy	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	31.01.2026	Weksel własny in blanco, poręczenie wekslowe przez Comp S.A., notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, dodatkowo kaucja 10% dla Gwarancji powyżej 24 miesięcy, kaucja 20% dla Gwarancji 36 miesięcy	6 000	2 785
Umowa o udzielenie gwarancji	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	12.08.2022	Kaucja 500.000, weksel, poręczenie wekslowe Comp S.A.	419	419

* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

Dane porównywalne:

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2019
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	30.09.2020	Weksel, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 688
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	23 000	17 618 oraz 4 USD* (17)
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	31.10.2020	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	535	535
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2025	Weksel poręczony przez Comp S.A., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 18 miesięcy	6 000	1 454
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2022	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	4 486	4 486
Linia gwarancyjna w ramach umowy o multiliniję	Santander Consumer Bank S.A.	PLN	marża	14.06.2021	Poręczenie Comp S.A.	3 000	766

Linia gwarancyjna w ramach umowy o linię wieloproduktową	Millenium Bank S.A.	PLN	marża	05.04.2025	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A., przewłaszczenie 30% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	7 000	148
Linia gwarancyjna	Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A.	PLN	marża	bezterminowo	Weksle in blanco	2 000	100
Umowa o wielocelowy limit kredytowy	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	31.01.2026	Weksel własny in blanco, poręczenie wekslowe przez Comp S.A., notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, dodatkowo kaucja 10% dla Gwarancji powyżej 24 miesięcy, kaucja 20% dla Gwarancji 36 miesięcy	6 000	2 443
Umowa o udzielenie gwarancji	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	12.08.2022	Kaucja 500.000, weksel, poręczenie wekslowe Comp S.A.	419	419

* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

NOTA NR 6

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

Zestawienie obligacji na dzień bilansowy:

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość
1	I ₁₇	28.07.2017	28.07.2020	14.600	36.000
2	I ₁₅	30.06.2015	30.06.2020	35.000	50.000

Obligacje serii I/2015

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

Wyplata odsetek następuje półrocznie zaczynając od 30 grudnia 2015 r. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 2,5 procent w skali roku (z zastrzeżeniem mechanizmu podwyższenia marży).

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

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

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

Obligacje serii I/2017

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

W dniu 28 lipca 2018 roku Spółka dokonała częściowego wykupu obligacji serii I/2017. Wykup nastąpił poprzez zapłatę raty wykupu w kwocie 250 złotych na każdą obligację tj. zapłatę łącznej kwoty 9 milionów złotych. Zmianie uległa wartość nominalna każdej z Obligacji, która przed wykupem wynosiła 1 tysiąc złotych a po transakcji wynosiła 750 złotych. Obowiązkowy wcześniejszy wykup nastąpił zgodnie z paragrafem 10 warunków emisji Obligacji i w terminie w nich wskazanym.

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

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

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

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

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

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

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

Zabezpieczenia

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

- (i) hipoteką na prawie własności nieruchomości gruntowej położonej w Nowym Sączu, dla której Sąd Rejonowy w Nowym Sączu - VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze NS1S/00088044/3 („Nieruchomość”) do sumy 54.000.000,00 PLN, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 75.000.000,00 PLN na zabezpieczenie wyemitowanych przez Spółkę w dniu 30 czerwca 2015 roku obligacji serii I/2015,

- (ii) zastawami rejestrowymi na łącznie 5.118.777 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych,
- (iii) zastawem rejestrowym na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Spółki przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w warunkach emisji. Każdy z ww. zastawów został ustanowiony do sumy najwyższej w wysokości 54.000.000,00 złotych.

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

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

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

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

W celu zabezpieczenia finansowania kluczowych projektów Grupy Kapitałowej Comp S.A., jak również w celu 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 2019.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	<i>I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>
Stan na początek okresu	4 008	3 197
a) Zwiększenia	564	267
- utworzenie odpisu	564	267
b) Zmniejszenia	712	876
- rozwiązanie odpisu	712	355
- wykorzystanie odpisu	-	521
c) Różnice kursowe	(2)	-
Stan na koniec okresu	3 858	2 588

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
Stan na początek okresu	9 823	9 538
a) Zwiększenia	17	41
- utworzenie odpisu	17	41
b) Zmniejszenia	13	14
- rozwiązanie odpisu	13	14
Stan na koniec okresu	9 827	9 565

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
Stan na początek okresu	2 262	2 615
a) Zwiększenia	50	13
- utworzenie odpisu	50	13
b) Zmniejszenia	36	12
- rozwiązanie odpisu	21	6
- wykorzystanie odpisu	15	6
Stan na koniec okresu	2 276	2 616

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
Stan na początek okresu	1 215	1 215
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	1 215	1 215

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH OBLIGACJE POŻYCZKOWE	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
Stan na początek okresu	2 469	2 469
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	2 469	2 469

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
Stan na początek okresu	1 843	1 551
a) Zwiększenia	5	3
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3	3
- inne zwiększenia	2	-
b) Zmniejszenia	31	33
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	12
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	13	18
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	4	3
- inne zmniejszenia	14	-
Stan na koniec okresu	1 817	1 521

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	<i>I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>
Stan na początek okresu	32 088	22 136
a) Zwiększenia	10 836	7 161
- utworzenie rezerwy na urlopy	1 263	999
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	2 145	2 057
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	6 817	3 301
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	4	3
- utworzenie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	179	212
- inne zwiększenia	428	589
b) Zmniejszenia	19 973	14 691
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	837	685
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	-	1 315
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	6 127	7 297
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	8 043	3 447
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	4 381	156
- wykorzystanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	149	1 009
- inne zmniejszenia	436	782
Stan na koniec okresu	22 951	14 606

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	<i>I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>
Stan na początek okresu	1 643	3 643
a) Zwiększenia	4 703	364
- utworzenie rezerwy	4 401	348
- inne	302	16
b) Zmniejszenia	990	3 213
- wykorzystanie rezerwy	960	3 213
- rozwiązanie rezerwy	30	-
Stan na koniec okresu	5 356	794

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	<i>I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>
Stan na początek okresu	2 388	2 360
a) Zwiększenia	1 297	1 591
- utworzenie rezerwy	1 297	1 571
- inne zwiększenia	-	20
b) Zmniejszenia	1 461	2 727
- wykorzystanie rezerwy	1 459	2 727
- inne zmniejszenia	2	-
Stan na koniec okresu	2 224	1 224

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

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 709	20 877
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 390	21 918
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 484	5 739
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 165	6 780

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>
1. Stan na początek okresu:	20 877	15 778
a) Odniesionych na wynik finansowy	20 853	15 754
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
2. Zwiększenia	2 638	2 841
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 638	2 841
- utworzenie rezerw i odpisów	1 781	1 178
- niewypłacone wynagrodzenia	338	299
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	252	-
- koszty przyspieszonej amortyzacji	3	1
- naliczone odsetki	144	227
- inne	120	1 136
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	4 806	4 235
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	4 806	4 235
- rozwiązanie rezerw	3 149	2 564
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	713	591
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	145	157
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	3	-
- zrealizowanie naliczonych odsetek	29	76
- inne	767	847
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:	18 709	14 384
a) Odniesionych na wynik finansowy	18 685	14 360
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>
1. Stan na początek okresu:	21 918	20 687
a) Odniesionej na wynik finansowy	19 496	18 263
b) Odniesionej na kapitał własny	61	63
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361
2. Zwiększenia	3 551	1 176
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	3 551	1 176
- amortyzacji majątku trwałego	107	76
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	2 857	19
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	86	59
- inne	501	1 022
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	1 079	1 242
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 078	1 242
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	3
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	234	86
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	202	639
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	52	30
- inne	587	484
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
Stan na koniec okresu:	24 390	20 621
a) Odniesionej na wynik finansowy	21 969	18 197
b) Odniesionej na kapitał własny	60	63
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 2020 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 27.240 tys. zł. Na tą kwotę składały się udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów, gwarancje zapłaty oraz gwarancje przetargowe.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zmniejszyły się one o 7.434 tys. zł głównie z tytułu gwarancji zapłaty.

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych, Grupa Kapitałowa Comp S.A. podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i

rozwiązań w tym innowacyjnych, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję Grupy Kapitałowej Comp S.A. względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Grupę Kapitałową Comp S.A. kontraktów długoterminowych.

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

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

Ryzyko zmiany ceny

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

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

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

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

Postępowanie sanacyjne toczące się wobec spółki Hyperion uległo umorzeniu, a następnie została ogłoszona upadłość tej spółki. BSWW Trust Sp. z o.o. jako administrator zabezpieczeń obligacji posiadanych przez Comp

dokonał w postępowaniu upadłościowym zgłoszenia wierzytelności z tytułu poręczenia udzielonego przez Hyperion. W dniu 8 czerwca 2018 roku postanowieniem właściwego sądu zostało umorzone postępowanie upadłościowe wszczęte wobec spółki Hyperion. Do dnia dzisiejszego w/w postanowienie nie uprawomocniło się.

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

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

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

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

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

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

Ryzyko działalności na rynku regulowanym

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

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,1	1,1
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	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
1 Aktywa obrotowe	376 855	459 743
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	69 137	55 133
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	307 718	404 610
4 Zobowiązania krótkoterminowe	338 876	427 070
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	212 128	215 992
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	126 748	211 078
7 Kapitał obrotowy (1-4)	37 979	32 673
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	180 970	193 532
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(142 991)	(160 859)

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

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	43 583	46 324
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	43 583	46 324

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
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 O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	16 575	18 453
b) Powyżej 3 do 5 lat	583	521
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	17 158	18 974

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	53	53
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	53	53

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
a) Do 1 miesiąca	24 631	39 146
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 330	27 809
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	54 648	35 663
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	51 136	41 733
e) Zobowiązania przeterminowane	15	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	147 760	144 351

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
a) Do 1 miesiąca	36 634	52 987
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 987	51 727
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 138	378
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 466	98
e) Powyżej 1 roku	8 100	11 549
f) Zobowiązania przeterminowane	3 635	8 879
Zobowiązania handlowe, razem	72 960	125 618

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
a) Do 1 miesiąca	2 616	881
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 339	12 306
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 121	3 063
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 957	5 818
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	14 033	22 068

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
a) Do 1 miesiąca	135	6
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	35 343	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	14 787	35 028
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	69	14 539
f) Zobowiązania przeterminowane	1	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	50 335	49 573

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
a) Do 1 miesiąca	9 906	4 733
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 468	3 402
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 239	7 002
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	9 174	7 161
f) Zobowiązania przeterminowane	69	101
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	23 856	22 399

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

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

W związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19 w 2020 r. ogłoszoną w kraju oraz na całym świecie, Grupa Kapitałowa analizuje uwarunkowania, które mogą mieć potencjalny wpływ na sytuację prowadzonej przez siebie działalności.

Aktualnie Grupa Kapitałowa pracuje bez zakłóceń czy istotnych przerw – zarówno dotyczy to części produkcyjnej jak i realizacji kontraktów. W I kwartale 2020 roku wpływ sytuacji związanej z pandemią był nieistotny, aczkolwiek od końca tego kwartału zaobserwowano symptomy spowolnienia – wynikało to z zamrożenia części gospodarki (m.in. zmniejszenie sprzedaży w części segmentu Retail, przesuwanie terminów realizacji niektórych kontraktów w segmencie IT, itd.).

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

- pełną dostępnością sieci sprzedaży w części segmentu Retail (sieć partnerska Novitus i Elzab) co jest związane z kwestiami możliwej dostępności zasobów ludzkich u partnerów Grupy;
- pełną dostępnością niektórych komponentów / produktów, warunkami dostawy, które w konsekwencji mogą przełożyć się na dostępność niektórych produktów do sprzedaży czy też możliwością realizacji kontraktów. Obecnie Grupa Kapitałowa posiada odpowiednie stany magazynowe pozwalające na utrzymanie produkcji w okresie kilku tygodni, jednocześnie główni dostawcy uruchomili produkcję i tym samym wznowili łańcuch dostaw;
- ponownym wprowadzeniem, bardziej restrykcyjnych niż aktualnie obowiązujące, decyzji administracyjnych mających wpływ na gospodarkę, co może być wynikiem istotnego wzrostu poziomu pandemii;
- z kondycją ekonomiczno-finansową podmiotów z którymi Grupa Kapitałowa prowadzi działalność – są to odbiorcy końcowi produktów / usług:

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

Segment Retail: w tym przypadku występuje zagrożenie dla kontynuowania działalności przez niektórych klientów końcowych (w szczególności z grupy HoReCa), którzy w wyniku wprowadzonych restrykcji i ograniczenia możliwości prowadzenia działalności gospodarczej znaleźli się już lub mogą znaleźć się w trudnej sytuacji ekonomiczno-finansowej. Jednocześnie dotychczasowe plany wejścia w życie II i III etapu fiskalizacji mają być przesunięte o okres 6 miesięcy, stąd może to mieć wpływ na wyniki tej części segmentu w drugim kwartale 2020 roku, choć jednocześnie to przesunięcie pozwoli w dużej mierze na odzyskanie stabilności finansowej przez te podmioty z grupy HoReCa.

Dodatkowo wprowadzane do gospodarki przez Rząd RP programy pomocowe, powinny minimalizować skutki pandemii dla działalności większości podmiotów gospodarczych, co powinno ograniczać ryzyko dla Grupy Kapitałowej.

Powyższe ryzyka nie powinny istotnie wpłynąć na część segmentu Retail – prowadzącą projekt M/platform, w którym podmiotami są przede wszystkim punkty handlowe z sektora handlu tradycyjnego, oferujące żywność, artykuły sanitarne i inne produkty pierwszej potrzeby dla społeczeństwa oraz poszczególni producenci FMCG oraz na znaczną część segmentu IT, który realizuje zadania istotne dla bezpiecznego funkcjonowania przedsiębiorstw, co w dobie pandemii i przejścia z normalnej działalności na działalność cyfrową jest szczególnie ważne.

W związku z tym, że sytuacja w Polsce i na całym świecie jest bardzo dynamiczna i nie ma nadal informacji jak długo może potrwać wprowadzony stosownym rozporządzeniem przez Ministra Zdrowia stan epidemiczny w Polsce oraz jakie będą finalnie efekty jego wprowadzenia na Grupę Kapitałową i jej otoczenie rynkowe, w związku z tym Grupa Kapitałowa, dostrzegając ryzyka spowolnienia działalności w najbliższym okresie, nie jest aktualnie w stanie oszacować potencjalnych skutków wpływu pandemii związanej koronawirusem SARS-CoV-2 / COVID-19 na wyniki finansowe w skali całego 2020 roku.

Jednocześnie Grupa Kapitałowa zachowując należytą staranność, podejmuje działania aby minimalizować wpływ niekorzystnej sytuacji na wywiązywanie się z powstałych zobowiązań kontraktowych. Oprócz działań mających zapewnić sprawność działania, zostały podjęte działania oszczędnościowe oraz służące ochronie miejsc pracy i tak:

- w II kwartale 2020 r. w drodze porozumienia, zostały obniżone wynagrodzenia dla grupy pracowników Grupy Kapitałowej (w tym także Zarządu). Po uwzględnieniu bieżącej oraz przyszłej sytuacji ekonomiczno-finansowej (w szczególności sytuacji płynnościowej) Grupy Kapitałowej, podjęte zostaną decyzje o wypłacie Pracownikom równowartości sumy obniżonego wynagrodzenia za okres II kwartału 2020, w terminie nie później niż do końca grudnia 2020 roku. W drodze kolejnego porozumienia, po uwzględnieniu bieżącej oraz przyszłej sytuacji ekonomiczno-finansowej (w szczególności sytuacji płynnościowej), dopuszcza się możliwość przedłużenia obniżenia wynagrodzenia należnego Pracownikom na kolejne miesiące;
- prowadzenie działań w celu efektywnego wykorzystania zasobów ludzkich Grupy Kapitałowej (m.in. wykorzystanie zaległych urlopów, obniżenie wymiaru czasu pracy, wprowadzenie przerw produkcyjnych, itd.);
- prowadzenie negocjacji z dostawcami w zakresie warunków dostaw;
- bieżąca współpraca z instytucjami finansującymi Grupę Kapitałową, w celu zachowania bezpiecznego i stabilnego poziomu płynności.

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

NOTA NR 10

INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

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

NOTA NR 11

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

W I kwartale 2020 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu. Dla wyniku I kwartału 2020 r. wpływ pandemii koronawirusa SARSCoV-2 / COVID-19 nie był istotny.

NOTA NR 12

INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

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

NOTA NR 13

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Grupy Kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 marca 2020 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanymi	8	3	1	193	13
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	8	3	1	5	-
PayTel S.A.	8	3	1	5	-
Transakcje z jednostkami pozostałymi	-	-	-	188	13
Jacek Papaj Consulting*	-	-	-	188	-
Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu	-	-	-	-	13

* 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 2019 r. do 31 marca 2019 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2019 r. przedstawiał się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanymi	9	128	84	203	3
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	9	3	84	15	-
PayTel S.A.	9	3	84	15	-
Transakcje z jednostkami pozostałymi	-	125	-	188	3
Inkubator B+R Sp. z o.o. (do dnia 19.12.2019 r.)	-	125	-	-	-
Jacek Papaj Consulting*	-	-	-	188	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1
Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu	-	-	-	-	1

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

NOTA NR 14

ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH)	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4
Zarządy jednostek zależnych*	21	19
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	7	6
Pion produkcyjno-handlowy	972	894
Pion administracyjny	142	129
Pion logistyki	87	97
Dział jakości	14	16
Razem	1 247	1 165

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

NOTA NR 15

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

<i>I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>Premie</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Zarząd	987	-	-	21
Rada Nadzorcza	-	-	664*	-

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

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>Premie</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Zarząd	769	-	-	12
Rada Nadzorcza	-	-	657*	-

* 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 31.03.2020</i>		<i>stan na 31.12.2019</i>	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

NOTA NR 16

POSTĘPOWANIA SĄDOWE

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

NOTA NR 17

ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

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 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020		I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019	
		Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym	Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym
Segment RETAIL	<ul style="list-style-type: none"> • Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie urzędzeń fiskalnych i нефiskalnych, dostarczanie usług szkoleniowych dla klientów i partnerów. • Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia infrastruktury IT, usług serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, prowadzenie serwisu fiskalnego. 	67%	110%	55%	72%
Segment IT	<ul style="list-style-type: none"> • Dostarczanie kompleksowych usług projektowych, wdrożeniowych, doradczych i szkoleniowych dotyczących zarządzania bezpieczeństwem informatycznym. • Dostarczenie zoptymalizowanej i bezpiecznej infrastruktury sieciowej zapewniającej nieprzerwane funkcjonowanie procesów biznesowych przedsiębiorstwa oraz ochronę danych i zapewnienie odpowiednich warunków środowiskowych (bezpieczeństwo korporacyjne) • Dostarczanie kompleksowych rozwiązań informatycznych wraz z usługami konsultingowymi opartych o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji, sieci Storage Area Network oraz systemy wysokiej dostępności, zarządzanie projektami informatycznymi, doradztwo w zakresie systemów zarządzania jakością 	33%	32%	45%	102%
Pozostałe		0%	-42%	-1%	-74%

Do Segmentu Retail przypisane zostały następujące ośrodki zysków:

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

Do Segmentu IT przypisano następujące ośrodki zysków:

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

- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

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

W 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 – wyłączono z kalkulacji przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy.

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

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

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

<i>I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	47 854	97 021	697	145 572
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(759)	(2 516)	(1 022)	(4 297)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	47 095	94 505	(325)	141 275
Koszty operacyjne	43 776	84 821	6 588	135 185
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(1 150)	(2 561)	(1 074)	(4 785)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	42 626	82 260	5 514	130 400
Inne koszty / przychody operacyjne	(112)	2 457	193	2 538
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	4 357	14 702	(5 646)	13 413
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(2 050)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	11 363
Podatek dochodowy	x	x	x	5 317
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	6 046
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	(2 425)
Zysk / (strata) netto	x	x	x	3 621
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	(636)
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	4 257

Amortyzacja	5 147	4 651	621	10 419
--------------------	--------------	--------------	------------	---------------

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

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

Dane porównywalne:

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

<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>I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	55 301	70 872	733	126 906
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(672)	(4 364)	(1 544)	(6 580)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	54 629	66 508	(811)	120 326
Koszty operacyjne	50 077	66 645	5 499	122 221
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(1 454)	(4 261)	(1 273)	(6 988)
Koszty operacyjne po wylączeniach	48 623	62 384	4 226	115 233
Inne koszty / przychody operacyjne	120	164	618	902
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	6 126	4 288	(4 419)	5 995
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(3 449)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	2 546
Podatek dochodowy	x	x	x	1 362
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	1 184
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	(1 727)
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>I kwartał 2019 okres porównywalny 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 trwale (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

Przychody z umów z klientami

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

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

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

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody rozpoznane z tytułu:				
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w określonym momencie	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

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>I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>
Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:		
- wartościowo	132 868	110 941
- procentowo	94,05%	92,20%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:		
- wartościowo	7 957	8 456
- procentowo	5,63%	7,03%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:		
- wartościowo	450	929
- procentowo	0,32%	0,77%

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.05.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.05.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

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

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

W okresie I kwartała 2020 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;

Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Szczegółową informację na temat zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączeń jednostek gospodarczych umieszczono 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 S.A.

stan na dzień	stan na 31.12.2019	struktura [1]	stan na 31.03.2020	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	583 263	100%	579 591	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	90 143	15%	80 327	14%	-1%
II Wartości niematerialne	455 910	80%	458 857	78%	-2%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	-	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 739	1%	3 484	1%	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	2 367	0%	3 045	1%	1%
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	2 896	0%	3 095	1%	1%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	13 746	2%	19 745	3%	1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	12 462	2%	11 038	2%	0%
B Aktywa obrotowe	459 743	100%	376 855	100%	
I Zapasy	82 751	18%	100 792	27%	9%
II Należności handlowe	261 522	58%	134 401	36%	-22%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	8 529	2%	12 371	3%	1%
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe	255	0%	150	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	24 509	5%	29 832	8%	3%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	6 823	1%	5 263	1%	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 045	0%	2 069	1%	1%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	18 809	4%	23 497	6%	2%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	53 088	12%	67 068	18%	6%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 412	0%	1 412	0%	0%

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

stan na dzień	stan na 31.12.2019	struktura	stan na 31.03.2020	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	1 043 006	100%	956 446	100%	(86 560)	
A Aktywa trwałe	583 263	56%	579 591	61%	(3 672)	5%
I Rzeczowe aktywa trwałe	90 143	9%	80 327	8%	(9 816)	-1%
II Wartości niematerialne	455 910	44%	458 857	49%	2 947	5%

III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	-	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	-	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 739	1%	3 484	1%	(2 255)	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	2 367	0%	3 045	0%	678	0%
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	2 896	0%	3 095	0%	199	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	13 746	1%	19 745	2%	5 999	1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	12 462	1%	11 038	1%	(1 424)	0%
B Aktywa obrotowe	459 743	44%	376 855	39%	(82 888)	-5%
I Zapasy	82 751	8%	100 792	11%	18 041	3%
II Należności handlowe	261 522	25%	134 401	14%	(127 121)	-11%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	8 529	1%	12 371	1%	3 842	0%
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe	255	0%	150	0%	(105)	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	24 509	2%	29 832	3%	5 323	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	6 823	1%	5 263	1%	(1 560)	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 045	0%	2 069	0%	24	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	18 809	2%	23 497	2%	4 688	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	53 088	5%	67 068	7%	13 980	2%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 412	0%	1 412	0%	-	0%

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

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

W dniu 18 lipca 2019 Zarząd Spółki przyjął zaktualizowane założenia do strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki na lata 2019-2020, będące aktualizacją założeń do strategii rozwoju Grupy Kapitałowej na lata 2018-2020 (raport 28/2019).

W raporcie z lipca 2019 Spółka informowała, że po dokonaniu analiz oraz zgodnie z aktualnymi założeniami budżetowymi, zysk EBITDA Grupy Kapitałowej Spółki na rok 2019 powinien wynieść ok. 80 mln złotych a w 2020 roku wynik na poziomie EBITDA powinien wynieść nie mniej niż 130 mln zł.

Spółka nie publikowała prognoz wyników za I kwartał 2020 r.

11) wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania bieżącego raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego;

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

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

Zestawienie na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

Imię i nazwisko	Funkcja w Comp S.A.	Nazwa spółki	Liczba posiadanych akcji (udziałów)	Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Jacek Papaj	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	445 848	1 213 382,50	7,53%	7,53%
Grzegorz Należyty	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Jerzy Bartosiewicz	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Tomasz Bogutyn	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	34	85,00	0,001%	0,001%
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Kajetan Wojnicz	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Ryszard Trepczyński	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	Comp S.A.	22 727	56 817,50	0,38%	0,38%
		Comp S.A.	215 644*	539 111,00*	3,64%*	3,64%*
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	1 615	4 037,50	0,03%	0,03%
Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	4 200	10 500,00	0,07%	0,07%
Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	2 420	6 050,00	0,04%	0,04%

* Wraz z akcjami spółki Comp S.A. posiadanymi przez CE Management Group Sp. z o.o., w którym to podmiocie Pan Robert Tomaszewski posiada 58,10% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

- **Jacek Papaj**

W dniu 17 stycznia 2020 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza Pana Jacka Papaja, który pełni obowiązki zarządcze jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienie o zbyciu akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane powyżej w punkcie: „Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy 31 marca 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania według informacji przesłanych do Spółki przez akcjonariuszy oraz z innych, dostępnych publicznie źródeł”.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie nr 4/2020 z dnia 17 stycznia 2020 roku.

- **Robert Tomaszewski**

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

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 2/2020 z dnia 17 stycznia 2020 roku.

		Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski*	17.01.2020	Kupno akcji	15.01.2020	5 650	0,03%	17 077	0,29%	0,29%	22 727	0,38%	0,38%	2/2020	17.01.2020

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

- Krzysztof Morawski**

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

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

		Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Krzysztof Morawski	17.01.2020	kupno akcji	16.01.2020	1 615	0,03%	0	0,00%	0,00%	1 615	0,03%	0,03%	1/2020	17.01.2020

- Andrzej Wawer**

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

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

Akcjonariusz	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Andrzej Wawer	17.01.2020	kupno akcji	16.01.2020	2 420	0,04%	1 780	0,03%	0,03%	4 200	0,07%	0,07%	3/2020	17.01.2020

- **Jarosław Wilk**

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

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

Akcjonariusz	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jarosław Wilk	17.01.2020	kupno akcji	15.01.2020	2 420	0,04%	0	0,00%	0,00%	2 420	0,04%	0,04%	5/2020	17.01.2020

Niezależnie od powyższego, z uwagi na zaangażowanie członków organów Spółki, Comp S.A. wskazuje, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu Spółki akcjonariuszem Comp S.A. jest spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadająca – na dzień 31 marca 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania – 192.917 akcje Comp S.A.

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

Stan posiadania udziałów i głosów przez ww. osoby w spółce CE Management Group Sp. z o.o.				
Imię i Nazwisko	Stan posiadania udziałów na dzień 31.12.2020		Stan posiadania udziałów na dzień publikacji niniejszego sprawozdania	
	Ilość udziałów	Udział głosów	Ilość udziałów	Udział głosów
Robert Tomaszewski	84 300	58,10%	84 300	58,10%
Krzysztof Morawski	5 100	3,51%	5 100	3,51%
Andrzej Wawer	5 100	3,51%	5 100	3,51%
Jarosław Wilk	2 100	1,45%	2 100	1,45%
Tomasz Bogutyn	6 100	4,20%	6 100	4,20%

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 2020 roku kwota poręczeń udzielonych przez Jednostkę Dominującą za zobowiązania spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. wynosi 70.398 tys. zł i od zakończenia ostatniego roku obrotowego zmniejszyła się o kwotę 8.037 tys. zł. Łączna kwota udzielonych poręczeń tej spółce przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Comp S.A. i stanowi 15% tych kapitałów.

Wykaz poręczeń wystawionych przez Comp S.A.

Stan na 31 marca 2020 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota zobowiązania	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	mBank S.A.	wierzytelności z tytułu gwarancji - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2025.06.30
2.	mBank S.A.	kredyt - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2020.06.29
3.	Bank Millennium S.A.*	kredyt wieloproduktowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	20 000	2025.10.05
4.	Santander Bank Polska S.A.	MultiLinia - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 000	2027.11.26
5.	Bank Pekao S.A.	gwarancja należytego wykonania umowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 398	2022.11.12
6.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2021.04.30
7.	Bank Pekao S.A.	wielocelowy limit kredytowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2026.05.31
8.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2022.10.21
9.	Divante Sp. z o.o.	wierzytelność - Comp Platforma Usług S.A.	415	4 miesiące od odbioru
Razem			70 813	

*Maksymalna kwota poręczenia - do 30 mln zł.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z art. 145b ustawy o podatku od towarów i usług, ustawodawca wprowadził trzy podstawowe terminy możliwego używania obecnie funkcjonujących kas rejestrujących z zapisem elektronicznym i papierowym i ich wymiany na kasy online (I etap – do końca grudnia 2019, II etap - do końca czerwca 2020 i III etap – do końca grudnia 2020).

Ze względu na wystąpienie COVID-19, planowane są przesunięcia (procedowany projekt rozporządzenia) dotyczące następujących grup podatników świadczących usługi :

- związane z wyżywieniem realizowane przez stacjonarne placówki gastronomiczne, w tym również sezonowo,
- usługi w zakresie krótkotrwałego zakwaterowania,
- sprzedaży węgla, brykietu i podobnych paliw stałych wytwarzanych z węgla, węgla brunatnego, koksu i półkoksu przeznaczonych do celów opałowych,

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

oraz

- fryzjerskie,
- kosmetyczne i kosmetologiczne,
- budowlane,
- w zakresie opieki medycznej świadczonej przez lekarzy i lekarzy dentyistów,
- prawnicze,
- związane z działalnością obiektów służących poprawie kondycji fizycznej - wyłącznie w zakresie wstępu,

z terminu końca grudnia 2020 na koniec czerwca 2021 roku.

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

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

Tempo rozwoju rynku płatności bezgotówkowych ma wpływ na wyniki spółki stowarzyszonej PayTel S.A., co z kolei jest podstawą wyceny wartości sprzedawanych akcji PayTel S.A. do końca 2020 roku, choć jest to także uzależnione od sytuacji związanej z COVID-19 (pozysk nowych punktów handlowo-usługowych, planowana zmiana terminu fiskalizacji online, itd.).

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.05.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.05.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

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

Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMP S.A.

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

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

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

<i>Dane w zł</i>	<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	4,5523	4,2585
	<i>01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>01.01.2019 do 31.03.2019</i>
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych ze Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów oraz ze Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych	4,3963	4,2978

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 22 maja 2020 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2020 r. - 31 marca 2020 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2019 r. - 31 marca 2019 r. w odniesieniu do pozycji:

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

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

Wszystkie śródroczne informacje finansowe niezbędne do oceny sytuacji majątkowej i finansowej Comp S.A. zostały zawarte w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym oraz Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 marca 2020 r.

Zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej zatwierdzone w EU w dniu 15 stycznia 2020 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

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

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

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później) – poprawki mają na celu promowanie spójności w stosowaniu wymogów w zakresie klasyfikacji zobowiązań.

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

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

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

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

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

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

INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

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

Sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki jest następujący:

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

Na dzień 31 marca 2020 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 Sp. z o.o. posiada 679.639 akcji spółki Comp S.A., które stanowią 11,48% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 679.639 głosów na WZA Spółki, co stanowi 11,48 % udziału w głosach na WZA. Akcje te traktowane są jako akcje własne, Comp S.A. i jednostki zależne nie wykonują prawa głosu na WZA.

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

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 MARCA 2020 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 marca 2020 roku w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	945 429	15,97%	945 429	15,97%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	548 000	9,26%	548 000	9,26%

Jacek Papaj	445 848	7,53%	445 848	7,53%
Pozostali akcjonariusze	2 223 325	37,58%	2 223 325	37,58%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- **Jacek Papaj**

W dniu 17 stycznia 2020 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza Pana Jacka Papaja, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienie o zawarciu transakcji zbycia akcji.

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

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Jacek Papaj	zbycie akcji	15.01.2020	5 650	0,10%
	zbycie akcji	15.01.2020	2 420	0,04%
	zbycie akcji	16.01.2020	1 615	0,03%
	zbycie akcji	16.01.2020	2 420	0,04%
	zbycie akcji	17.01.2020	27 400	0,46%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jacek Papaj	485 353	8,20%	8,20%	479 703	8,11%	8,11%	4/2020	17.01.2020
	479 703	8,11%	8,11%	477 283	8,06%	8,06%	4/2020	17.01.2020
	477 283	8,06%	8,06%	475 668	8,04%	8,04%	4/2020	17.01.2020
	475 668	8,04%	8,04%	473 248	8,00%	8,00%	4/2020	17.01.2020
	473 248	8,00%	8,00%	445 848	7,53%	7,53%	4/2020	17.01.2020

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	945 429	15,97%	945 429	15,97%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	548 000	9,26%	548 000	9,26%
Jacek Papaj	445 848	7,53%	445 848	7,53%
Pozostali akcjonariusze	2 223 325	37,58%	2 223 325	37,58%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 31 marca 2020 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

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

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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

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

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

ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Polski System Korzyści Sp. z o.o.

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

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

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

TREŚĆ	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>		
A Przychody ze sprzedaży	86 570	83 535
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	16 586	24 855
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	69 984	58 680
B Koszt własny sprzedaży	58 815	58 852
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	12 979	19 999
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	45 836	38 853
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	27 755	24 683
D Pozostałe przychody operacyjne	6 663	1 408
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	67	22
II Inne przychody operacyjne	6 596	1 386
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	8 797	7 805
F Koszty ogólnego zarządu	11 570	9 672
G Pozostałe koszty operacyjne	3 134	197
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	3 134	197
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	10 917	8 417
I Przychody finansowe	1 645	2 463
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	1 645	2 463
J Koszty finansowe	2 132	2 533
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	2 132	2 533
K Zysk / (strata) brutto (H+I-J)	10 430	8 347
L Podatek dochodowy	2 167	1 311
I Bieżący	-	-
II Odroczone	2 167	1 311
M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (K-L)	8 263	7 036
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>		
N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
O Zysk / (strata) netto za rok obrotowy (M+N)	8 263	7 036
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>		
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>		
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
P Inne składniki całkowitego dochodu razem	-	-
Q Całkowite dochody ogółem (O+P)	8 263	7 036
<u>INFORMACJE DODATOWE</u>		
Amortyzacja	5 068	3 768
EBITDA	15 985	12 185
Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	8 263	7 036
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	1,73	1,47
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	1,73	1,47

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.

AKTYWA	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.03.2019</i>
Aktywa razem		735 012	801 545	669 547
A Aktywa trwałe		546 429	545 148	502 625
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	39 534	40 307	36 567
II Wartości niematerialne	2	217 975	219 036	221 809
w tym: wartość firmy		165 562	165 562	165 562
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje		171 483	168 483	165 483
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 211	4 377	-
VI Aktywa finansowe długoterminowe		104 215	101 269	72 731
VII Należności z tytułu leasingu długoterminowe		-	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe		90	90	120
IX Umowy o budowę - część długoterminowa		2 120	1 572	1 190
X Pozostałe aktywa długoterminowe		8 801	10 014	4 725
B Aktywa obrotowe		188 583	256 397	166 922
I Zapasy		51 268	37 584	49 522
II Należności handlowe		63 852	163 269	65 734
III Pozostałe należności krótkoterminowe		6 357	4 280	3 387
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe		-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		7 925	6 442	360
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		1 928	4 795	3 827
w tym: bieżące aktywa podatkowe		-	-	1 858
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		14	14	7 720
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		11 543	9 281	12 534
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		44 284	29 320	16 045
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	1 412	1 412	7 793
PASYWA				
Pasywa razem		735 012	801 545	669 547
A Kapitał własny		468 749	460 486	450 532
I Kapitał podstawowy		14 795	14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		290 516	290 516	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału		-	-	-
IV Akcje własne		(30 166)	(30 166)	(30 166)
V Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny		-	-	-
VI Zyski zatrzymane		193 604	185 341	175 387
B Zobowiązania długoterminowe		41 408	49 034	74 980
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	18 789	22 910	2 161
II Rezerwy długoterminowe		952	952	779
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	984
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		10 886	12 261	11 251
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	6	53	53	48 535
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		10 728	12 858	11 270

C Zobowiązania krótkoterminowe		224 855	292 025	144 035
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	80 102	49 844	55 016
II Rezerwy krótkoterminowe		16 197	23 506	8 939
III Zobowiązania handlowe		49 938	124 193	32 077
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		3 027	18 647	2 940
w tym: bieżące aktywa podatkowe		1	4 603	-
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		8 467	8 338	6 112
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	49 940	49 567	23 510
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		17 184	17 930	15 441
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-

Wartość księgowa	468 749	460 486	450 532
Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	79,20	77,81	76,13
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	79,20	77,81	76,13

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

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

Dane porównywalne:

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

<i>I kwartał 2019 okres porównywalny 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 rezerwowo z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(30 166)	-	168 351	443 496
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	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

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.

TREŚĆ	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto	8 263	7 036
II Korekty razem	(10 607)	(3 941)
1 Amortyzacja	5 068	3 768
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	91	346
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(67)	(20)
5 Zmiana stanu rezerw	(7 309)	(2 075)
6 Zmiana stanu zapasów	(14 674)	(4 309)
7 Zmiana stanu należności	100 176	64 809
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(85 949)	(71 539)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 466)	2 837
10 Podatek odroczoney	2 167	1 311
11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	-	-
12 Podatek zapłacony	(4 601)	533
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	(43)	398
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(2 344)	3 095
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	120	171
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	103	44
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	17	127
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	-	-
- odsetki	17	3
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	124
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II Wydatki	5 978	3 467
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 311	3 467
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Na aktywa finansowe	4 050	-
- nabycie aktywów finansowych	3 000	-
- udzielone pożyczki	1 050	-
4 Inne wydatki inwestycyjne	617	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(5 858)	(3 296)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I Wpływy	30 507	7 756
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2 Kredyty i pożyczki	30 507	7 756
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-
II Wydatki	7 341	4 452
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-

2 Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-
3 Inne niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	4 353	1 696
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	1 914	1 760
8 Odsetki	1 074	996
9 Inne wydatki finansowe	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	23 166	3 304
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	14 964	3 103
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	14 964	3 103
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	29 320	12 942
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	44 284	16 045
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 182	1 214

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

NOTA NR 1

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

<i>I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwałe serwisowe</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe, razem*</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 329	34 676	13 767	13 217	12 774	13 370	89 133
2 Zwiększenia	7	187	266	785	1 432	14	2 691
a) Zakup	-	-	144	-	364	14	522
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	122	-	1 068	-	1 190
c) Aktualizacja wartości	7	165	-	-	-	-	172
d) Modernizacja	-	15	-	-	-	-	15
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	785	-	-	785
f) Pozostałe	-	7	-	-	-	-	7
3 Zmniejszenia	-	43	38	384	83	-	548
a) Sprzedaż	-	-	15	155	-	-	170
b) Likwidacja	-	-	23	-	-	-	23
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	83	-	83
d) Rozwiązanie umów leasingu	-	43	-	229	-	-	272
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 336	34 820	13 995	13 618	14 123	13 384	91 276
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	436	12 440	11 059	3 844	10 038	11 949	49 766
6 Zwiększenie	109	1 381	270	650	653	138	3 201
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	109	1 381	269	650	653	138	3 200
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	1	-	-	-	1
7 Zmniejszenie	-	17	38	347	5	-	407
a) Sprzedaż	-	-	15	119	-	-	134
b) Likwidacja	-	-	23	-	-	-	23
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	5	-	5
d) Rozwiązanie umów leasingu	-	17	-	228	-	-	245
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	545	13 804	11 291	4 147	10 686	12 087	52 560
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	27	-	-	27
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-

12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	27	-	-	27
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	791	21 016	2 704	9 444	3 437	1 297	38 689

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

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

Dane porównywalne:

<i>1 kwartał 2019 okres porównywalny 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	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) Rozwiązanie 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

*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

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

MSSF 16 „Leasing”

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

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

POZYCJA	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	14 314	15 559
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	14 504	15 714

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

Prawo do użytkowania składnika aktywów

<i>I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Razem</i>
Stan na początek okresu	843	12 961	10	1 745	15 559
a) Zwiększenia	7	172	-	167	346
b) Zmniejszenia	110	1 280	1	200	1 591
- amortyzacja	110	1 253	1	199	1 563
- inne	-	27	-	1	28
Stan na koniec okresu	740	11 853	9	1 712	14 314

Zobowiązania z tytułu leasingu

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
a) w okresie 1 roku	6 461	6 243
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	8 614	10 254
c) Powyżej 5 lat	-	-
Umowne niezdykontowane przepływy pieniężne, razem	15 075	16 497

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
a) Krótkoterminowe	6 148	6 052
b) Długoterminowe	8 356	9 662
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	14 504	15 714

NOTA NR 2

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	28 420	16 657	165 562	21 131	21 131	19 104	6 551	257 425
2 Zwiększenia	187	614	-	163	163	-	30	994
a) Zakupy	-	10	-	163	163	-	30	203
b) Wytworzenie	-	604	-	-	-	-	-	604
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	187	-	-	-	-	-	-	187
3 Zmniejszenia	-	187	-	1	1	-	-	188
a) Sprzedaż	-	-	-	1	1	-	-	1
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	187	-	-	-	-	-	187
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	28 607	17 084	165 562	21 293	21 293	19 104	6 581	258 231
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	17 801	1	-	17 638	17 638	-	2 769	38 209
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 148	-	-	428	428	-	291	1 867
a) Odpis bieżący	1 148	-	-	429	429	-	291	1 868
b) Sprzedaż	-	-	-	(1)	(1)	-	-	(1)

7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	18 949	1	-	18 066	18 066	-	3 060	40 076
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	180	-	-	-	-	-	180
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	180	-	-	-	-	-	180
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	9 658	16 903	165 562	3 227	3 227	19 104	3 521	217 975

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

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>	<i>a</i>		<i>b</i>	<i>c</i>		<i>d</i>	<i>e</i>	<i>Wartości niematerialne, razem</i>
	<i>koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>koszty niezakończonych prac rozwojowych</i>	<i>wartość firmy</i>	<i>patenty, licencje i podobne wartości,</i>	<i>- w tym: oprogramowanie komputerowe</i>	<i>znaki firmowe</i>	<i>inne wartości niematerialne</i>	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	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.

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

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
Wartość firmy z połączeń	165 562	165 562
Razem	165 562	165 562

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104
Razem	19 104	19 104

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

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
Segment IT	12 851	12 931
Segment Retail	4 052	3 545
Razem	16 903	16 476

Testy na utratę wartości

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

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. przeprowadziła weryfikację przyjętych szacunków w oparciu o analizę aktualnej sytuacji rynkowej. Na podstawie przeprowadzonych testów sprawdzających nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Szczegółowy opis znajduje się w sprawozdaniu skonsolidowanym.

NOTA NR 3**AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

TREŚĆ	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
Aktywa związane z PayTel S.A.	1 412	1 412
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	1 412	1 412

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

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

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

NOTA NR 4 INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Spółka stosuje metody klasyfikacji, rozpoznawania i kalkulacji utraty wartości instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

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

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii:

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

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

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, która zgodnie z MSSF 9 podlega zasadom kalkulacji strat kredytowych są należności handlowe. Na potrzeby oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje matrycę rezerw, która została opracowana w oparciu o obserwacje historycznych poziomów wiekowania i spłaty należności. Z analizy wyłączone są należności od jednostek powiązanych. W bieżącym okresie wartość oszacowanej oczekiwanej straty kredytowej pozostaje na takim samym poziomie, jak na dzień 31.12.2019 roku i nie ma istotnego wpływu na prezentowaną wartość należności.

Jako aktywa wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu klasyfikowane są należności handlowe, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

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

Spółka kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

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

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

W okresie I kwartału 2020 r. nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej Spółki oraz warunków prowadzenia przez nią działalności (za wyjątkiem zmian i warunków spowodowanych koronawirusem SARS-CoV-2 / COVID-19 oraz ryzyka z tym związanego), które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	2
Akcje notowane	2	2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	215 704	296 591
Pożyczki udzielone	101 965	99 636
Należności handlowe	63 852	163 269
Pozostałe należności *	3 416	2 796
Środki pieniężne **	46 471	30 890
Razem aktywa finansowe	215 706	296 593

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

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

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	218 456	267 964
Kredyty bankowe i pożyczki	98 891	72 754
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	49 828	49 539
Zobowiązania z tytułu leasingu	19 353	20 599
Zobowiązania handlowe *	49 925	124 184
Pozostałe zobowiązania finansowe	459	888
Razem zobowiązania finansowe	218 456	267 964

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

Ustalenie wartości godziwej

stan na 31.03.2020

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

Dane porównywalne:

stan na 31.12.2019

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

Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, 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 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku na bazie kwotowań 1-miesięcznych i 3-miesięcznych powiększonych o marże właściwe dla poszczególnych instrumentów finansowych.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółek notowanych o wartości bilansowej równej 2 tys. zł na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość akcji Hyperion S.A.).

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

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

<i>I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości 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	1 295	(35)	-	-	259	210	-	1 729
Pożyczki udzielone	1 278	-	-	-	-	-	-	1 278
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim	1 278	-	-	-	-	-	-	1 278
Należności handlowe i pozostałe należności	8	(35)	-	-	139	210	-	322
- w tym należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	210	-	210
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	9	-	-	-	120	-	-	129
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(1 345)	-	-	-	(478)	(396)	-	(2 219)
Kredyty bankowe	(591)	-	-	-	-	(66)	-	(657)
Pożyczki uzyskane	(25)	-	-	-	-	-	-	(25)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(544)	-	-	-	-	(222)	-	(766)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(185)	-	-	-	(10)	-	-	(195)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	(468)	(108)	-	(576)

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2019 okres porównywalny 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	(160)	-	-	-	-	-	-	(160)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(13)	-	-	-	(64)	-	-	(77)

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 2020
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000*	25 406
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	29.06.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000**	31 969
Kredyt odnawialny na produkcję on-line ***	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 000 ****	15 569
Kredyt na zakup określonej pozycji wyposażenia oraz wartości niematerialnych	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	20.03.2021	-	3 595	1 199
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	263
Pożyczka na zakup programów z zamówienia	Societe Generale Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	30.09.2020	-	1 207	1 261
Razem kredyty wielozadaniowe *****						92 450	75 667

* 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 58 mln zł.

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

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

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

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2019
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000*	26 070
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	29.06.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000**	8 838
Kredyt odnawialny na produkcję on-line ***	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 000 ****	11 530
Kredyt na zakup określonej pozycji wyposażenia oraz wartości niematerialnych	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	20.03.2021	-	3 595	1 199
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	263
Pożyczka na zakup programów z zamówienia	Societe Generale Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	01.06.2020	-	1 207	1 236
Razem kredyty wielozadaniowe *****						92 450	49 136

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

** Łączny limit wierzytelności w mBank S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 58 mln zł.

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

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

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

KREDYTY INWESTYCYJNE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2020
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	700
Inwestycyjny – częściowy wykup obligacji	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2021	Zastaw finansowy na akcjach własnych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 600	22 468
Razem kredyty inwestycyjne*						29 600	23 168

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 4.379 tys. zł.

Dane porównywalne:

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

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 1.850 tys. zł.

W dniu 10 czerwca 2019 r. po analizie i uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Comp S.A. postanowił o wyborze oferty i zawarciu umowy kredytowej z mBank S.A. jako banku refinansującego wykup obligacji Spółki przypadających w okresie 2019 oraz 2020 r. Zgodnie z decyzjami organów Spółki w dniu 24 czerwca 2019 r. została zawarta umowa kredytowa na kwotę 22,6 mln złotych. Warunkiem uruchomienia przedmiotowego kredytu było ustanowienie zabezpieczeń - złożenie w akcie notarialnym oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 K.p.c., ustanowienie zastawu finansowego na akcjach własnych Spółki (w ilości 307.640 sztuk), które obecnie są zabezpieczeniem dwóch obowiązujących kredytów inwestycyjnych w mBank S.A. Jednocześnie wskazany powyżej bank wystawił promesę zawarcia umowy kredytowej do końca czerwca 2020 r. na kredyt do kwoty 49,4 mln złotych.

Po dniu bilansowym, w dniu 17 kwietnia 2020 roku Comp S.A. zawarł umowę kredytową z mBank S.A. na kredyt do kwoty 49,4 mln zł, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2021 roku. Warunkiem zawarcia tej umowy kredytowej było ustanowienie zabezpieczeń - złożenie w akcie notarialnym oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 K.p.c. oraz ustanowienie do 31 sierpnia 2020 r. zastawu finansowego na będących w posiadaniu Spółki akcjach ZUK Elzab S.A. (w ilości 12.228.189 sztuk na poziomie 150% wartości kredytu), ustanowienie do 31 sierpnia 2020 r. hipoteki na nieruchomości Spółki w Nowym Sączu oraz spełnienie kowenantów finansowych liczonych na danych skonsolidowanych za 2019 rok: dług netto/EBITDA - max 3,5 oraz wskaźnik DSCR - min 1,30 (do wyliczenia wskaźnika nie uwzględnia się kwoty obligacji refinansowanych kredytem w 2020 r.). Pozostałe warunki umów kredytowych nie odbiegają od standardowych warunków rynkowych stosowanych dla tego typu umów.

WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 31 marca 2020 roku wobec banków finansujących zostały wypełnione następujące kowenanty:

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

Nie został wypełniony następujący kowenant:

- wskaźnik płynności (CR) dla BNP Paribas Bank Polska S.A. (wartość 1,11; wartość referencyjna 1,2);

Jednakże uwzględniając podpisaną w czerwcu 2019 roku z mBank S.A. umowę kredytową na refinansowanie wykupu/ amortyzacji obligacji przypadających w 2019 roku i uzyskaną promesę kredytową na refinansowanie wykupu obligacji przypadających w 2020 roku, wartość wskaźnika płynności (CR) po korekcie o wartość wykupowanych/amortyzowanych obligacji refinansowanych zobowiązaniami długoterminowymi bankowymi (kwota 49.400 tys. złotych) kształtowałaby się na poziomie 1,3.

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

Analogiczna sytuacja związana z przełamaniem wskaźnika płynności (CR) na koniec roku 2019. Spółka otrzymała stosowne zgody od BNP Paribas Bank Polska S.A w dniu 30 marca 2020 r.

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

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin wykorzystania	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 31 marca 2020
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	7 378
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	23 000	8 559 oraz 4 USD* (19)

* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

Dane porównywalne:

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

* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

NOTA NR 6

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

Zestawienie obligacji na dzień bilansowy:

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość
1	I ₁₇	28.07.2017	28.07.2020	14.600	36.000
2	I ₁₅	30.06.2015	30.06.2020	35.000	50.000

Obligacje serii I/2015

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

Wypłata odsetek następuje półrocznie zaczynając od 30 grudnia 2015 r. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 2,5 procent w skali roku (z zastrzeżeniem mechanizmu podwyższenia marży).

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

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

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

Obligacje serii I/2017

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

W dniu 28 lipca 2018 roku Spółka dokonała częściowego wykupu obligacji serii I/2017. Wykup nastąpił poprzez zapłatę raty wykupu w kwocie 250 złotych na każdą obligację tj. zapłatę łącznej kwoty 9 milionów złotych. Zmianie uległa wartość nominalna każdej z Obligacji, która przed wykupem wynosiła 1 tysiąc złotych a po transakcji wynosiła 750 złotych. Obowiązkowy wcześniejszy wykup nastąpił zgodnie z paragrafem 10 warunków emisji Obligacji i w terminie w nich wskazanym.

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

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

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

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

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

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

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

Zabezpieczenia

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

- (i) hipoteką na prawie własności nieruchomości gruntowej położonej w Nowym Sączu, dla której Sąd Rejonowy w Nowym Sączu - VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze NS1S/00088044/3 („Nieruchomość”) do sumy 54.000.000,00 PLN, z najwyższym

- pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 75.000.000,00 PLN na zabezpieczenie wyemitowanych przez Spółkę w dniu 30 czerwca 2015 roku obligacji serii I/2015,
- (ii) zastawami rejestrowymi na łącznie 5.118.777 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych,
- (iii) zastawem rejestrowym na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Spółki przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w warunkach emisji. Każdy z ww. zastawów został ustanowiony do sumy najwyższej w wysokości 54.000.000,00 złotych.

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

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

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

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

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

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

NOTA NR 7

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
Stan na początek okresu	-	-
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
Stan na początek okresu	1 789	793
a) Zwiększenia	9	-
- utworzenie odpisu	9	-
b) Zmniejszenia	258	75
- rozwiązanie odpisu	258	75
Stan na koniec okresu	1 540	718

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
Stan na początek okresu	1 233	801
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	1
- rozwiązanie odpisu	-	1
Stan na koniec okresu	1 233	800

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTALE NALEŻNOŚCI	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
Stan na początek okresu	498	744
a) Zwiększenia	50	13
- utworzenie odpisu	50	13
b) Zmniejszenia	36	12
- rozwiązanie odpisu	21	6
- wykorzystanie odpisu	15	6
Stan na koniec okresu	512	745

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
Stan na początek okresu	1 215	1 215
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	1 215	1 215

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
Stan na początek okresu	952	779
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	952	779

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
Stan na początek okresu	23 506	11 014
a) Zwiększenia	8 328	5 313
- utworzenie rezerwy na urlopy	1 263	999
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	1 043	1 250
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	6 022	3 064
b) Zmniejszenia	15 637	7 388
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	494	328
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	-	1 315
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	5 013	2 677

- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	5 760	2 756
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	4 370	156
- inne zmniejszenia	-	156
Stan na koniec okresu	16 197	8 939

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
Stan na początek okresu	351	2 933
a) Zwiększenia	795	364
- utworzenie	493	348
- inne zwiększenia	302	16
b) Zmniejszenia	400	2 858
- wykorzystanie	370	2 858
- rozwiązanie	30	-
Stan na koniec okresu	746	439

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
Stan na początek okresu	2 056	1 911
a) Zwiększenia	609	898
- utworzenie	609	898
b) Zmniejszenia	693	2 243
- wykorzystanie	693	2 243
- rozwiązanie	-	-
- inne zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	1 972	566

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

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 825	12 767
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 614	8 390
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 211	4 377
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
1. Stan na początek okresu:	12 767	8 201
a) Odniesionych na wynik finansowy	12 743	8 177
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
2. Zwiększenia	2 088	1 409
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 088	1 409
- utworzenie rezerw i odpisów	1 524	997
- niewypłacone wynagrodzenia	105	103
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	252	-
- koszty przyspieszonej amortyzacji	1	-
- naliczone odsetki	86	157
- inne	120	152
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	4 030	2 606
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	4 030	2 606
- rozwiązanie rezerw	2 608	1 285
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	484	416
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	145	-
- zrealizowanie naliczonych odsetek	26	58
- inne	767	847
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan na koniec okresu:	10 825	7 004
a) Odniesionych na wynik finansowy	10 801	6 980
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020</i>	<i>I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019</i>
1. Stan na początek okresu:	8 390	7 873
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 747	6 230
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643
2. Zwiększenia	1 081	984
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 081	984
- amortyzacji majątku trwałego	89	22
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	503	-
- inne	489	962
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	857	869
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	857	869
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	65	52
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	202	330
- skumulowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	3
- inne	587	484
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
Stan na koniec okresu:	8 614	7 988
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 971	6 345
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643

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

Na dzień 31 marca 2020 roku Comp S.A. posiadał zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 86.769 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie poręczenia na rzecz jednostek powiązanych, udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów, gwarancje przetargowe oraz gwarancje zapłaty.

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego zobowiązania warunkowe zmniejszyły się o kwotę 16.404 tys. zł, głównie z tytułu udzielonych gwarancji zapłaty oraz poręczeń jednostce powiązanej.

Na dzień 31 marca 2020 roku kwota poręczeń udzielonych przez Comp S.A. za zobowiązania spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. wynosi 70.398 tys. zł i od zakończenia ostatniego roku obrotowego zmniejszyła się o kwotę 8.037 tys. zł. Łączna kwota udzielonych poręczeń tej spółce przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Comp S.A. i stanowi 15% tych kapitałów.

Wykaz poręczeń wystawionych przez Comp S.A.

Stan na 31 marca 2020 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota zobowiązania	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	mBank S.A.	wierzytelności z tytułu gwarancji - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2025.06.30
2.	mBank S.A.	kredyt - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2020.06.29
3.	Bank Millennium S.A.*	kredyt wieloproduktowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	20 000	2025.10.05
4.	Santander Bank Polska S.A.	MultiLinia - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 000	2027.11.26
5.	Bank Pekao S.A.	gwarancja należytego wykonania umowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 398	2022.11.12
6.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2021.04.30
7.	Bank Pekao S.A.	wielocelowy limit kredytowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2026.05.31
8.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2022.10.21
9.	Divante Sp. z o.o.	wierzytelność - Comp Platforma Usług S.A.	415	4 miesiące od odbioru
Razem			70 813	

*Maksymalna kwota poręczenia - do 30 mln zł.

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 ze zobowiązań przez wierzycieli Spółki, co narazi Spółkę na straty finansowe.

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

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

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

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

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

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

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

Ryzyko zmiany ceny

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

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

W dniu 24 marca 2017 spółka Comp S.A. została poinformowana przez Komornika Sądowego przy Sądzie rejonowym dla Krakowa – Nowej Huty w Krakowie o podjętych postępowaniach egzekucyjnych wszczętych przeciwko spółce MSS przez trzech innych wierzycieli w celu dochodzenia znaczących kwot. W związku z powyższym oraz uwzględniając fakt braku informacji ze strony MSS (w szczególności o rozwoju działalności pozwalającej na terminową regulację zobowiązań MSS), w ocenie spółki Comp S.A. wystąpiły zdarzenia, które negatywnie mogą wpłynąć na sytuację spółki MSS będącej w Grupie Hyperion. Dlatego też w dniu 28 marca 2017 roku spółka Comp S.A. podjęła decyzję o wszczęciu działań związanych z dochodzeniem roszczeń wobec spółki MSS mających na celu uzyskanie zaspokojenia swoich roszczeń z tytułu obligacji, jakie MSS

wyemitowało w grudniu 2015 roku. Na wniosek Spółki, administrator zabezpieczeń, spółka BSWW Trust Sp. z o.o., dokonała przejęcia na własność części spośród stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego modularnych urządzeń dla tzw. warstwy aktywnej infrastruktury sieci szerokopasmowej. W wyniku takiego przejęcia na własność, wierzytelność spółki Comp S.A. wynikająca z obligacji MSS uległa zaspokojeniu w zakresie kwoty 3.972.075 zł. Ponieważ ww. kwota nie zaspakaja wszystkich roszczeń spółki Comp S.A. z tytułu objętych obligacji MSS, sąd Spółka podjęła dalsze kroki egzekucyjne m.in przeciwko MSS i Hyperion.

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

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

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

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

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

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

W 2013 roku pomiędzy Comp S.A. a Com.Investment Sp. z o.o. została zawarta umowa inwestycyjna, na mocy której Com.Investment Sp. z o.o. zobowiązał się do nabycia lub wskazania podmiotu, który 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. Pomędzy stronami były prowadzone próby porozumienia w przedmiotowej sprawie, które do tej pory nie przyniosły rezultatu. W związku z powyższym, uwzględniając ryzyko niewypłacalności dłużnika, w I półroczu 2017 roku został dokonany odpis aktualizujący wartość akcji na całą kwotę 3,13 mln zł. W III kwartale 2018 r. Spółka złożyła wnioski o zawezwanie do próby ugodowej, przy czym na wyznaczonych w 2019 r. posiedzeniach nie stawiała się strona zawezwana.

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

podstawy prawnej i faktycznej. Spółka nie posiada także wiedzy na temat prowadzonych przez prokuraturę postępowań dotyczących przedmiotowej kwestii. Jednocześnie Zarząd Comp S.A. wskazuje, iż Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. pozostaje dłużnikiem Comp S.A. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę i objętych przez Comp S.A. obligacji, które to zadłużenie jest wymagalne, o czym Comp S.A. informował w swoich raportach okresowych.

Ryzyko działalności na rynku regulowanym

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

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
1 Wskaźnik płynności bieżącej	0,8	0,9
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,6	0,7

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Comp S.A.:

POZYCJE	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
1 Aktywa obrotowe	188 583	256 397
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	44 298	29 334
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	144 285	227 063
4 Zobowiązania krótkoterminowe	224 855	292 025
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	138 509	107 749
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	86 346	184 276
7 Kapitał obrotowy (1-4)	(36 272)	(35 628)
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	57 939	42 787
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(94 211)	(78 415)

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

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	18 789	22 910
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	18 789	22 910

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	10 886	12 261
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	10 886	12 261

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	53	53
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	53	53

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
a) Do 1 miesiąca	185	125
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 454	1 645
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	40 619	21 077
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	28 829	26 997
e) Zobowiązania przeterminowane	15	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	80 102	49 844

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
a) Do 1 miesiąca	22 707	60 183
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 100	48 832
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 767	34
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 298	48
e) Powyżej 1 roku	6 595	9 893
f) Zobowiązania przeterminowane	471	5 203
Zobowiązania handlowe, razem	49 938	124 193

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
a) Do 1 miesiąca	729	590
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 655	1 772
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 121	2 086
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 962	3 890
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	8 467	8 338

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
a) Do 1 miesiąca	83	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	35 305	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	14 551	35 028
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	14 539
e) Zobowiązania przeterminowane	1	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	49 940	49 567

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2020	stan na 31.12.2019
a) Do 1 miesiąca	5 254	3 944
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 423	2 861
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 821	5 563
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7 681	5 488
e) Zobowiązania przeterminowane	5	74
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	17 184	17 930

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

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

W związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19 w 2020 r. ogłoszoną w kraju oraz na całym świecie, spółka Comp S.A. analizuje uwarunkowania, które mogą mieć potencjalny wpływ na sytuację prowadzonej przez siebie działalności.

Aktualnie Spółka oraz Grupa Kapitałowa pracują bez zakłóceń czy istotnych przerw – zarówno dotyczy to części produkcyjnej jak i realizacji kontraktów. W I kwartale 2020 roku wpływ sytuacji związanej z pandemią był nieistotny, aczkolwiek od końca tego kwartału zaobserwowano symptomy spowolnienia – wynikało to z zamrożenia części gospodarki (m.in. zmniejszenie sprzedaży w części segmentu Retail, przesuwanie terminów realizacji niektórych kontraktów w segmencie IT, itd.).

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

- pełną dostępnością sieci sprzedaży w części segmentu Retail (sieć partnerska Novitus i Elzab) co jest związane z kwestiami możliwej dostępności zasobów ludzkich u partnerów Comp S.A. oraz Grupy;
- pełną dostępnością niektórych komponentów / produktów, warunkami dostawy, które w konsekwencji mogą przełożyć się na dostępność niektórych produktów do sprzedaży czy też możliwością realizacji kontraktów. Obecnie Spółka i Grupa Kapitałowa posiadają odpowiednie stany magazynowe pozwalające na utrzymanie produkcji w okresie kilku tygodni, jednocześnie główni dostawcy uruchomili produkcję i tym samym wznowili łańcuch dostaw;
- ponownym wprowadzeniem, bardziej restrykcyjnych niż aktualnie obowiązujące, decyzji administracyjnych mających wpływ na gospodarkę, co może być wynikiem istotnego wzrostu poziomu pandemii;
- z kondycją ekonomiczno-finansową podmiotów z którymi Comp S.A. oraz Grupa Kapitałowa prowadzi działalność – są to odbiorcy końcowi produktów / usług:

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

Segment Retail: w tym przypadku występuje zagrożenie dla kontynuowania działalności przez niektórych klientów końcowych (w szczególności z grupy HoReCa), którzy w wyniku wprowadzonych restrykcji i ograniczenia możliwości prowadzenia działalności gospodarczej znaleźli się już lub mogą znaleźć się w trudnej sytuacji ekonomiczno-finansowej. Jednocześnie dotychczasowe plany wejścia w życie II i III etapu fiskalizacji mają być przesunięte o okres 6 miesięcy, stąd może to mieć wpływ na wyniki tej części segmentu w drugim kwartale 2020 roku, choć jednocześnie to przesunięcie pozwoli w dużej mierze na odzyskanie stabilności finansowej przez te podmioty z grupy HoReCa.

Dodatkowo wprowadzane do gospodarki przez Rząd RP programy pomocowe, powinny minimalizować skutki pandemii dla działalności większości podmiotów gospodarczych, co powinno ograniczać ryzyko dla Grupy Kapitałowej.

Powyższe ryzyka nie powinny istotnie wpłynąć na część segmentu Retail – prowadzącą projekt M/platform, w którym podmiotami są przede wszystkim punkty handlowe z sektora handlu tradycyjnego, oferujące żywność, artykuły sanitarne i inne produkty pierwszej potrzeby dla społeczeństwa oraz poszczególni producenci FMCG oraz na znaczną część segmentu IT, który realizuje zadania istotne dla bezpiecznego funkcjonowania przedsiębiorstw, co w dobie pandemii i przejścia z normalnej działalności na działalność cyfrową jest szczególnie ważne.

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

Jednocześnie Comp S.A. oraz spółki Grupy Kapitałowej zachowując należytą staranność, podejmują działania aby minimalizować wpływ niekorzystnej sytuacji na wywiązywanie się z powstałych zobowiązań

kontraktowych. Oprócz działań mających zapewnić sprawność działania, zostały podjęte działania oszczędnościowe oraz służące ochronie miejsc pracy i tak:

- w II kwartale 2020 r. w drodze porozumienia, zostały obniżone wynagrodzenia dla grupy pracowników Comp S.A. (w tym także Zarządu) oraz Grupy Kapitałowej. Po uwzględnieniu bieżącej oraz przyszłej sytuacji ekonomiczno-finansowej (w szczególności sytuacji płynnościowej) Spółki i Grupy Kapitałowej, podjęte zostaną decyzje o wypłacie Pracownikom równowartości sumy obniżonego wynagrodzenia za okres II kwartału 2020, w terminie nie później niż do końca grudnia 2020 roku. W drodze kolejnego porozumienia, po uwzględnieniu bieżącej oraz przyszłej sytuacji ekonomiczno-finansowej (w szczególności sytuacji płynnościowej), dopuszcza się możliwość przedłużenia obniżenia wynagrodzenia należnego Pracownikom na kolejne miesiące;
- prowadzenie działań w celu efektywnego wykorzystania zasobów ludzkich Spółki i Grupy Kapitałowej (m.in. wykorzystanie zaległych urlopów, obniżenie wymiaru czasu pracy, wprowadzenie przerw produkcyjnych, itd.);
- prowadzenie negocjacji z dostawcami w zakresie warunków dostaw;
- bieżąca współpraca z instytucjami finansującymi Comp S.A i Grupę Kapitałową, w celu zachowania bezpiecznego i stabilnego poziomu płynności.

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

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 WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE, AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY LUB PRZEPIŁY PŁYWKI PIENIĘŻNE

W I kwartale 2020 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu. Dla wyniku I kwartału 2020 r. wpływ pandemii koronawirusa SARSCoV-2 / COVID-19 nie był istotny.

NOTA NR 12

INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

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

NOTA NR 13

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 marca 2020 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	2 231	1 114	2 012	106 264	444
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	2 229	1 114	2 011	106 071	431
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	678	3	512	945	3
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	30	-	1 079	79 960	-
<i>Clou Sp. z o.o.</i>	-	535	47	33	241
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	-	355	-	-	117
<i>Polski System Korzyści Sp. z o.o.</i>	-	-	-	1	-
<i>Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	1 350	206	316	24 950	54
<i>Micra Metripod KFT</i>	170	15	-	148	16
<i>Elzab Hellas S.A.</i>	1	-	-	-	-
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	2	-	1	5	-
<i>PayTel S.A.*</i>	2	-	1	5	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	-	-	-	188	13
<i>Jacek Papaj Consulting**</i>	-	-	-	188	-
<i>Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	-	13

* 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 2019 r. do 31 marca 2019 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2019 r. przedstawiały się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanymi	3 974	1 291	2 941	115 104	18 760
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	3 970	1 291	2 857	114 908	18 757
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	435	239	1 740	12 405	17 919
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	(30)	-	645	77 898	-
<i>Comp Platform Usług S.A.</i>	-	-	-	13	-
<i>Clou Sp. z o.o.</i>	-	572	47	37	337
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	-	231	-	-	295
<i>Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	3 355	127	425	24 375	206
<i>Micra Metripod KFT</i>	210	122	-	179	-
<i>Elzab Hellas S.A.</i>	-	-	-	1	-
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	4	-	84	8	-
<i>PayTel S.A.*</i>	4	-	84	8	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	-	-	-	188	3
<i>Jacek Papaj Consulting**</i>	-	-	-	188	-
<i>Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1

* spółka przeznaczona do sprzedaży

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

NOTA NR 14 ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	I kwartał 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 31.03.2019
Zarząd Comp S.A.	4	4
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	6	4
Pion produkcyjno-handlowy	447	418
Pion administracyjny	89	82
Pion logistyki	56	61
Dział jakości	4	4
Razem	606	573

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 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.03.2020	wynagrodzenie z tytułu umowy o prace	premie	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Zarząd	987	-	-	21
Rada Nadzorcza	-	-	664*	-

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

Dane porównywalne:

I kwartał 2019 okres porównywalny 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

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 31.03.2020		stan na 31.12.2019	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

NOTA NR 16

POSTĘPOWANIA SĄDOWE

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, na dzień sporządzenia sprawozdania nie są prowadzone żadne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności większych lub równych 10% kapitałów

własnych Spółki, lub takich, które w istotny i przewidywalny sposób mogą mieć istotny wpływ na wyniki Spółki w przyszłości.

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

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.05.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.05.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	