



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport PSr 2017

Informacje zawarte w Raporcie za I półrocze 2017 r. zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 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 (j.t. Dz. U. 2014 poz. 133, ze zm.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Zarząd Spółki **Comp S.A.**
podaje do wiadomości **Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Działalności Grupy Kapitałowej**
zawierające skonsolidowane sprawozdanie finansowe
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres od **01.01.2017 do 30.06.2017**
w walucie: **PLN**

SPIS TREŚCI

Pozycja	Strona
Wybrane dane finansowe	2
Oświadczenie o zgodności z MSSF	4
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	18
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	19
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	21
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	22
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	24
Informacje dotyczące segmentów działalności	53
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	58
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	65
Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego	65
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	72
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	73
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	75
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	76
Noty Objaśniające do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	78

Prezentujemy Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe oraz Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe 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.

Sprawozdania zostały zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 31 sierpnia 2017 r.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2017 r. – 30 czerwca 2017 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2016 r. – 30 czerwca 2016 r. w odniesieniu do pozycji Skonsolidowanego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, Sprawozdania ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym i Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz stan na 30 czerwca 2017 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2016 r. dla pozycji bilansowych (Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej).

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
I Przychody netto ze sprzedaży	264 394	218 927	62 248	49 977
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 026	8 376	3 302	1 912
III Zysk (strata) brutto	4 928	3 424	1 160	782
IV Zysk (strata) netto	2 398	(1 168)	565	(267)
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	2 502	(1 521)	589	(347)
VI Całkowity dochód	1 081	(565)	255	(129)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(17 384)	(30 377)	(4 093)	(6 935)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 523)	(18 301)	(3 184)	(4 178)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 697	4 068	4 637	929
X Przepływy pieniężne netto, razem	(11 210)	(44 610)	(2 639)	(10 184)
XI Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 808 349	4 781 909	4 808 349
XII Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 808 349	4 781 909	4 808 349
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	0,52	(0,32)	0,12	(0,07)
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,52	(0,32)	0,12	(0,07)

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016
XV Aktywa razem	784 192	820 267	185 542	185 413
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	339 780	376 852	80 393	85 184
XVII Zobowiązania długoterminowe	80 269	105 710	18 992	23 895
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	259 511	271 142	61 401	61 289
XIX Kapitał własny	444 412	443 415	105 149	100 229
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	424 152	422 909	100 355	95 594
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 501	3 344
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 księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	75,09	74,92	17,77	16,94
XXV Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	75,09	74,92	17,77	16,94

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
I Przychody netto ze sprzedaży	162 599	153 551	38 282	35 053
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 329	10 418	784	2 378
III Zysk (strata) brutto	(3 719)	12 993	(876)	2 966
IV Zysk (strata) netto	(3 999)	9 573	(942)	2 185
V Całkowity dochód	(3 999)	9 573	(942)	2 185
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(26 822)	(35 989)	(6 315)	(8 216)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 020)	(13 163)	(3 065)	(3 005)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	28 931	18 397	6 811	4 200
IX Przepływy pieniężne netto, razem	(10 911)	(30 755)	(2 569)	(7 021)
X Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 808 349	4 781 909	4 808 349
XI Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 808 349	4 781 909	4 808 349
XII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,84)	1,99	(0,20)	0,45
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,84)	1,99	(0,20)	0,45

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016
XIV Aktywa razem	635 613	675 101	150 388	152 600
XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	208 603	244 092	49 356	55 175
XVI Zobowiązania długoterminowe	53 957	53 943	12 766	12 193
XVII Zobowiązania krótkoterminowe	154 646	190 149	36 590	42 981
XVIII Kapitał własny	427 010	431 009	101 032	97 425
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 501	3 344
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)	72,15	72,83	17,07	16,46
XXIII Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	72,15	72,83	17,07	16,46

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Dane w zł	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od XV do XXI oraz danych jednostkowych z pozycji od XIV do XIX.	4,2265	4,4240
	01.01.2017 do 30.06.2017	01.01.2016 do 30.06.2016
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od I do X oraz danych jednostkowych z pozycji od I do IX.	4,2474	4,3805

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2017 R.**Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe oraz Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe stanowiące integralną część prezentowanego Raportu zostały 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 rocznych sprawozdaniach finansowych Grupy i Spółki za rok 2016.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku, oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 30 czerwca 2017 r. z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2016 r.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
31.08.2017	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
31.08.2017	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2017	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2017	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2017	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe oraz Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe stanowiące integralną część prezentowanego Raportu wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że Sprawozdania te odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Comp S.A. Zarząd zgodnie potwierdza, że Półroczne Sprawozdanie z Działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji finansowej w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
31.08.2017	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
31.08.2017	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2017	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2017	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2017	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA I PÓŁROCZE 2017 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	522-00-01-694
REGON	012499190
Strona internetowa	www.comp.com.pl

Spółka Comp S.A. („Spółka”) 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.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. Zarząd działał w składzie:

- Jacek Papaj – Prezes Zarządu,
- Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu,
- Jarosław Wilk – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Wawer – Członek Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd działa w składzie:

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

W dniu 1 czerwca 2017 r. wpłynęła do Comp S.A. od Prezesa Zarządu Spółki Pana Jacka Włodzimierza Papaja rezygnacja z mandatu Członka Zarządu w tym z pełnienia przez niego funkcji Prezesa Zarządu, z dniem zakończenia obrad zwołanego na dzień 30.06.2017 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, którego przedmiotem było m.in. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.

Zarząd Spółki poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 11/2017 z dnia 1 czerwca 2017 r.

W dniu 1 czerwca 2017 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powierzeniu dotychczasowemu Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki, Panu Robertowi Tomaszewskiemu, funkcji Prezesa Zarządu Comp S.A.

Uchwała weszła w życie w dniu 1 lipca 2017 r. tj. z początkiem dnia następującego po dniu zakończenia obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 13/2017 z dnia 1 czerwca 2017 r.

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marek Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 1 czerwca 2017 r. wpłynęło do Comp S.A. od Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Sławomira Lachowskiego zawiadomienie o rezygnacji z pełnienia przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz ze składu Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na koniec dnia zakończenia obrad zwołanego na dzień 30 czerwca 2017 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, którego przedmiotem było m.in. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.

Zarząd Comp S.A. poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 10/2017 z dnia 1 czerwca 2017 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A., Pan Robert Tomaszewski złożył w dniu 1 czerwca 2017 roku rezygnację z mandatu Członka Rady Nadzorczej w tym z pełnienia przez niego funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej ze skutkiem na koniec dnia zakończenia obrad zwołanego na dzień 30 czerwca 2017 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, którego przedmiotem było m.in. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 12/2017 z dnia 1 czerwca 2017 r.

W dniu 30 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Comp S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki, na dotychczasową, wspólną kadencję, Pana Jacka Włodzimierza Papaja, powierzając mu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki oraz Pana Jerzego Bartosiewicza.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 21/2017 z dnia 30 czerwca 2017 r.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej 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,

- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - 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, co stanowi 7,72% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 456.640 głosów na WZA Spółki, co stanowi 7,72 % udziału w głosach na WZA Spółki oraz 0% w ogólnej liczbie głosów na WZA (z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki).

679.639 akcji Spółki Comp S.A. jest w posiadaniu Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. - Spółka zależna od Comp S.A. i traktowane są jako akcje własne. Zgodnie z zapisami art. 362 par. 4 i art. 364 par 2 Kodeksu spółek handlowych („Ksh”), Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. nie może wykonywać praw z tych akcji.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 CZERWCA 2017 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 30 czerwca 2017 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 OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	864 987	14,62%	864 987	14,62%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%
ALTUS TFI S.A.	745 922	12,60%	745 922	12,60%
Nationale-Nederlanden OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	1 853 189	31,31%	1 853 189	31,31%
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

**akcjonariusz pełnił funkcję Prezesa Zarządu

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2017 roku nastąpiła niżej opisana zmiana w stanie posiadania akcji Spółki.

W dniu 10 lutego 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawiadomienie o przekroczeniu progu 10% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Przekroczenie 10% progu nastąpiło na skutek rozliczenia w dniu 7 lutego 2017 roku transakcji nabycia przez ALTUS TFI S.A. na rynku regulowanym 174.561 akcji Spółki.

Przed zawarciem transakcji fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadały łącznie 571.361 akcji Spółki, co stanowiło 9,65% kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniały Akcjonariusza do 571.361 głosów, co stanowiło 9,65% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 7 lutego 2017 roku fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadają łącznie 745.922 akcji Spółki, stanowiących 12,60% kapitału zakładowego Spółki.

Udziały te uprawniają Akcjonariusza do 745.922 głosów na WZ spółki, co stanowi 12,60% w ogólnej liczbie głosów.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w dniu 10 lutego 2017 roku w raporcie bieżącym nr 3/2017.

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 OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	864 987	14,62%	864 987	14,62%
ALTUS TFI S.A.	745 922	12,60%	745 922	12,60%
Jacek Papaj	617 811	10,44%	617 811	10,44%
Nationale-Nederlanden OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	2 053 189	34,69%	2 053 189	34,69%
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 .

Od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od 30 czerwca 2017 r.) do dnia publikacji w akcjonariacie nastąpiły poniższe zmiany:

W dniu 12 lipca 2017 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza Pana Jacka Papaja, który pełni obowiązki zarządcze jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A. zawiadomienie o zawarciu transakcji zbycia akcji. Zgodnie z zawiadomieniem Akcjonariusz w dniu 12 lipca 2017 r. dokonał zbycia w transakcji pakietowej na rynku regulowanym 200 000 akcji na okaziciela Spółki Comp S.A., stanowiących 3,38% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

Przed zawarciem transakcji zbycia akcji Pan Jacek Papaj posiadał łącznie 817.811 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 13,82% kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiadających 817.811 głosom stanowiących 13,82% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

Po zawarciu przedmiotowej transakcji Akcjonariusz posiada: 617.811 akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 10,44% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 617.811 głosom, stanowiących 10,44% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

Akcjonariusz nie posiada podmiotów zależnych posiadających akcje Comp S.A. Akcjonariusz nie zawierał umów, których przedmiotem było przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w dniu 12 lipca 2017 roku w raporcie bieżącym nr 25/2017 (Zawiadomienie o zawarciu transakcji przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze) oraz w dniu 13 lipca 2017 roku w raporcie bieżącym nr 26/2017 (Zawiadomienie o zbyciu znacznego pakietu akcji).

Ponadto, wedle najlepszej wiedzy Zarządu Comp S.A., akcjonariuszem Comp S.A. jest spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadająca – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania - 118.062 akcje Comp S.A.

Spółka CE Management Group sp. z o.o. jest spółką celową założoną dla potrzeb nabywania od 1% do 9,99% akcji Spółki Comp S.A. w okresie 12 miesięcy od zawarcia stosownego porozumienia. O zawarciu porozumienia w przedmiocie powołania w/w spółki celowej Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 2/2017 z dn. 10 lutego 2017 roku.

Udziałowcami w spółce CE Management Group sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2017 roku byli członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Comp S.A., tj. pan Robert Tomaszewski, Krzysztof Morawski, Jarosław Wilk, Andrzej Wawer i Tomasz Bogutyn, posiadający odpowiednio 39,05%; 8,93%; 3,68%; 8,93% i 7,18% udziałów w kapitale zakładowym przedmiotowej spółki.

W dniu 8 sierpnia 2017 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie o ustanowieniu przez CE Management Group sp. z o.o. zastawu rejestrowego na 46.000 akcji Spółki Comp S.A. będących w posiadaniu CE Management Group sp. z o.o. O powyższym Zarząd Comp S.A. informował w raporcie bieżącym nr 33/2017 z dn. 8 sierpnia 2017 roku.

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

- publikowanych w raportach rocznych o strukturze własnych aktywów opublikowanych przez Otwarte Fundusze Emerytalne jak i informacji uzyskanych od Powszechnych Towarzystw Emerytalnych,
- listy obecności Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w ostatnim, przed datą publikacji niniejszego sprawozdania, Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.,
- wypełnionych obowiązkach informacyjnych 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.

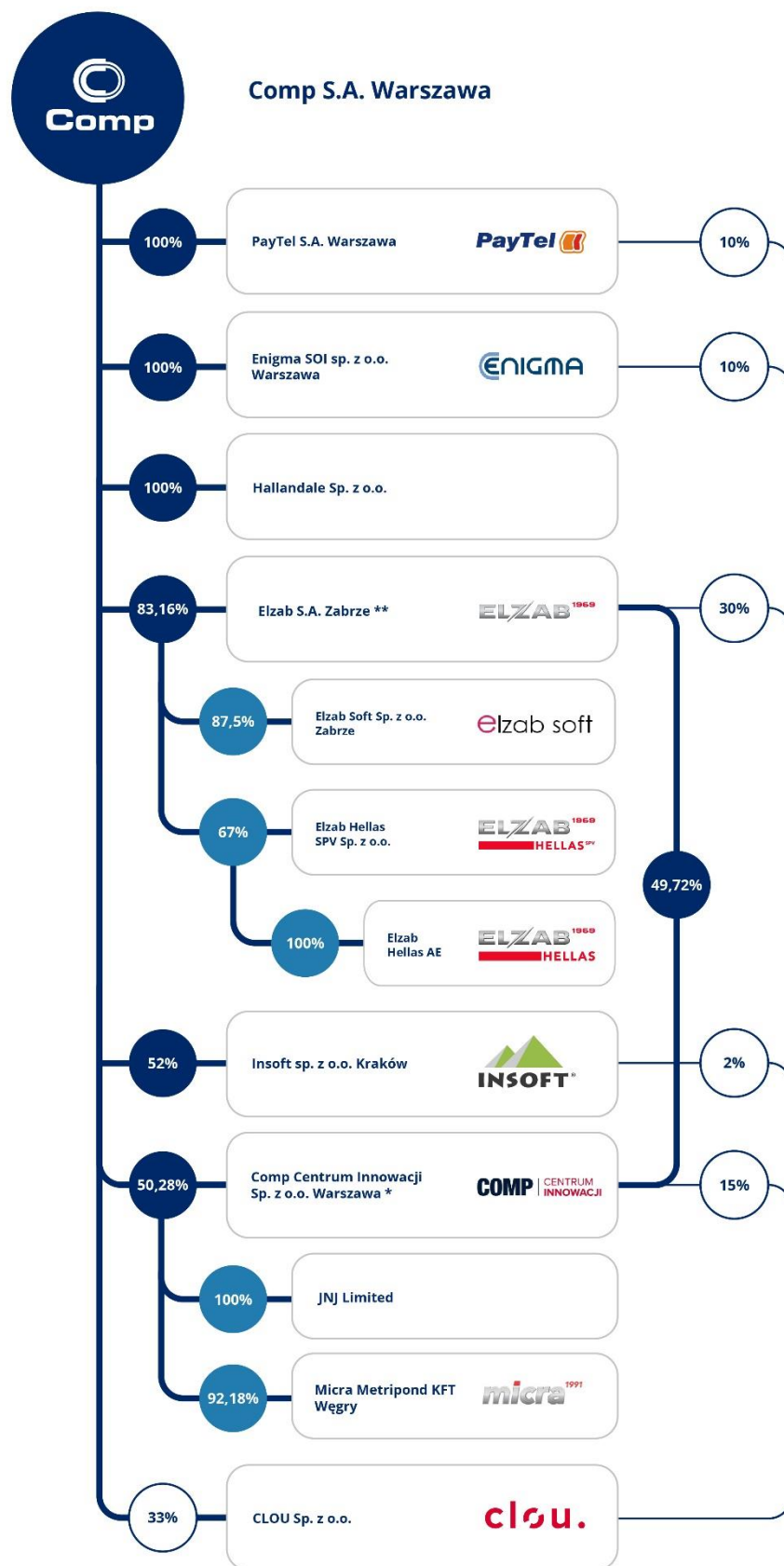
Ograniczeniu wykonywania praw z akcji zgodnie z zapisami art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh podlegają akcje własne Spółki Comp S.A. (456.640 sztuk) oraz akcje Spółki Comp S.A. będące w posiadaniu spółki zależnej od Comp S.A. – Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (679.639 sztuk).

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.

B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. i udział podmiotów w kapitale - stan na 30 czerwca 2017 roku



* udział pośredni 91,63%

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

	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.*	91,63 (50,28)	91,48 (50,28)
JNJ Limited***	91,63	91,48
Micra Metripod KFT***	84,46	84,33
Insoft Sp. z o.o.	52,00	52,00
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.**	75,89 (83,16)	75,66 (82,87)
Elzab Soft Sp. z o.o.***	72,77	72,51
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.***	55,72	55,72
Elzab Hellas AE ***	55,72	55,72
PayTel S.A.	100,00	100,00
Clou Sp. z o.o.*	92,73 (33,00)	92,73 (33,00)
Hallandale Sp. z o.o.****	100,00	100,00

* w nawiasie prezentowany jest udział bezpośredni

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

*** prezentowany jest udział tylko pośredni

****spółka 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 2016 we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Podwyższenie kapitału w spółce zależnej PayTel S.A.

W dniu 15 marca 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy spółki PayTel S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 2.000.301 zł poprzez emisję 3.694 akcji imiennych zwykłych serii L o wartości nominalnej 541,50 zł każda. Cena emisyjna, zgodnie z umową, została zapłacona 16 marca 2017 r. Całą emisję objęła Jednostka Dominująca.

W dniu 14 czerwca 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy spółki PayTel S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 1.721.428,50 zł poprzez emisję 3.179 akcji imiennych zwykłych serii M o wartości nominalnej 541,50 zł każda. Cena emisyjna, zgodnie z umową, została zapłacona 16 czerwca 2017 r. Całą emisję objęła Jednostka Dominująca.

Na dzień bilansowy Comp S.A. posiada 72.889 sztuk akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda w spółce zależnej PayTel S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej w 1 półroczu 2017 r.

W składzie Grupy Kapitałowej Comp S.A. nie nastąpiły zmiany.

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	162 599	3 329	(3 999)	4 909
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	52 310	10 923	9 169	3 369
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	45 451	2 610	(353)	2 150
Insoft Sp. z o.o.	2 408	135	112	58
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	4 200	(454)	(792)	556
Hallandale Sp. z o.o.	5	(58)	(58)	-
PayTel S.A.	13 039	(2 969)	(3 056)	1 992
Clou Sp. z o.o.	2 193	54	43	25

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

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

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego 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 po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **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 MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy Kapitałowej, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów, poza MSSF15 i MSSF9, nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę Kapitałową na dzień bilansowy.

Grupa Kapitałowa nie dokonała jeszcze analizy wpływu standardów MSSF 15 i MSSF 9 na sprawozdanie finansowe.

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

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę Kapitałową w pierwszym półroczu nie uległy zmianom w stosunku do opisanych w sprawozdaniu za rok 2016, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i wynik finansowy okresu w stosunku do okresów porównywalnych.

Opis przyjętych zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za rok 2016 opublikowanym w dniu 7 kwietnia 2017 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem środków transportu oraz instrumentów finansowych. Aktywa te są wyceniane wg. wartości godziwej.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Comp S.A. i spółki Grupy Kapitałowej w niezmienionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

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

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółki Insoft Sp. z o.o., Clou Sp. z o.o., PayTel S.A. oraz Hallandale Sp. z o.o. prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości („PSR”) zdefiniowane przez Ustawę o rachunkowości („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. Okres sprawozdawczy wszystkich spółek Grupy Kapitałowej pokrywa się z okresem sprawozdawczym Jednostki Dominującej.

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za I półrocze 2017 roku obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za I półrocze 2017 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.,
- Insoft Sp. z o.o.,
- ZUK Elzab S.A. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane),
- Elzab Soft Sp. z o.o. (spółka zależna od spółki ZUK Elzab S.A.),
- Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. (spółka zależna od spółki ZUK Elzab S.A.),
- Elzab Hellas AE (spółka zależna od spółki Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.),
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.,
- JNJ Limited (spółka zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.),
- Micra Metripond KFT (spółka zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.),
- PayTel S.A.,
- Clou Sp. z o.o.,
- Hallandale Sp. z o.o.

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

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

aktywach netto przejmowanej jednostki a wartością godziwą aktywów netto spółki przejmowanej na dzień, w którym nastąpiło przejęcie kontroli.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli;
- wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze;
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- niezrealizowane z punktu widzenia Grupy Kapitałowej zyski lub straty powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne Jednostce Dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją.

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

TREŚĆ	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>		
A Przychody ze sprzedaży	264 394	218 927
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	101 489	83 693
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	162 905	135 234
B Koszt własny sprzedaży	190 698	160 257
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	79 307	68 378
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	111 391	91 879
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	73 696	58 670
D Pozostałe przychody operacyjne	8 097	13 823
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	1 809	182
II Inne przychody operacyjne	6 288	13 641
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	25 398	25 675
F Koszty ogólnego zarządu	37 870	34 188
G Pozostałe koszty operacyjne	4 499	4 254
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	4 499	4 254
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	14 026	8 376
I Przychody finansowe	1 107	861
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	1 107	861
J Koszty finansowe	10 205	5 813
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	10 205	5 813
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	4 928	3 424
M Podatek dochodowy	2 530	4 592
I Bieżący	751	688
II Odroczone	1 779	3 904
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	2 398	(1 168)
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>		
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
P Zysk / (strata) netto (N+O)	2 398	(1 168)
z tego		
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	(104)	353
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	2 502	(1 521)
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>		
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>		
Skutki aktualizacji majątku trwałego	8	131
<i>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 325)	472
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	(1 317)	603
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)	1 081	(565)
z tego:		
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	(104)	353
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	1 185	(918)

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	2 502	(1 521)
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 808 349
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	0,52	(0,32)
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 808 349
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	0,52	(0,32)

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Aktywa razem		784 192	820 267
A Aktywa trwale		517 214	509 172
I Rzeczowe aktywa trwale	1	73 268	71 627
II Wartości niematerialne	2	426 088	417 340
w tym: wartość firmy		275 064	275 064
III Nieruchomości inwestycyjne		3 138	3 176
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)		-	-
V Inwestycje w udziały i akcje		-	-
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 007	5 981
VII Aktywa finansowe długoterminowe		1 792	5 269
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe		-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe		222	279
X Umowy o budowę - część długoterminowa		6 323	5 245
XI Pozostałe aktywa długoterminowe		376	255
B Aktywa obrotowe		266 978	311 095
I Zapasy		56 563	50 466
II Należności handlowe		117 295	148 982
III Pozostałe należności krótkoterminowe		15 096	16 534
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe		-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		9 960	6 989
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		9 234	13 898
w tym: bieżące aktywa podatkowe		3 238	2 107
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		6 503	10 089
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		16 245	16 791
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		26 736	37 946
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	9 346	9 400

PASYWA	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Pasywa razem		784 192	820 267
A Kapitał własny		444 412	443 415
I Kapitał podstawowy		14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		290 516	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału		-	-
IV Akcje własne		(80 885)	(80 885)
V Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		246	238
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1 311	2 636
VII Zyski zatrzymane		198 169	195 609
VIII Kapitały udziałowców niekontrolujących		20 260	20 506

B Zobowiązania długoterminowe		80 269	105 710
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	13 755	11 754
II Rezerwy długoterminowe		2 601	2 654
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 327	7 542
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		28	52
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		9 591	9 172
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	6	42 661	72 504
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		2 306	2 032
C Zobowiązania krótkoterminowe		259 511	271 142
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		83 095	58 675
II Rezerwy krótkoterminowe		12 899	16 756
III Zobowiązania handlowe		55 239	106 624
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		9 931	20 686
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		1 243	1 409
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		7 509	6 011
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	69 677	39 572
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		21 156	22 815
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		5	3
Wartość księgowa		444 412	443 415
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		75,09	74,92
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		75,09	74,92

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowo 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)	238	2 636	195 609	422 909	20 506	443 415
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	8	(1 325)	2 502	1 185	(104)	1 081
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	2 502	2 502	(104)	2 398
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	8	-	-	8	-	8
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(1 325)	-	(1 325)	-	(1 325)
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	58	58	(142)	(84)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(96)	(96)
- pozostałe	-	-	-	-	-	58	58	(46)	12
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	246	1 311	198 169	424 152	20 260	444 412

Dane porównywalne:

I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowo 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)	89	1 556	202 398	428 469	20 454	448 923
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	131	472	(1 521)	(918)	353	(565)
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	(1 521)	(1 521)	353	(1 168)
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	131	-	-	131	-	131
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	472	-	472	-	472
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	(240)	(240)	(1 396)	(1 636)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(1 438)	(1 438)
- pozostałe	-	-	-	-	-	(240)	(240)	42	(198)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	220	2 028	200 637	427 311	19 411	446 722

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

TREŚĆ	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	2 398	(1 168)
II Korekty razem	(19 782)	(29 209)
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
2 Amortyzacja	12 670	11 146
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(80)	175
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 809	2 712
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 517)	(147)
6 Zmiana stanu rezerw	(3 626)	(5 228)
7 Zmiana stanu zapasów	(2 235)	1 122
8 Zmiana stanu należności	31 440	44 794
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(58 781)	(58 560)
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(8 591)	(33 313)
11 Podatek odroczony	1 779	3 904
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków i Strat i Innych		
Całkowitych Dochodów	751	688
13 Podatek zapłacony	1 429	2 162
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	3 170	1 336
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(17 384)	(30 377)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	2 569	1 223
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 808	521
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	761	702
- zbycie aktywów finansowych	100	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	-	97
- odsetki	224	18
- inne wpływy z aktywów finansowych	437	587
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II Wydatki	16 092	19 524
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 086	14 288
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	2
3 Na aktywa finansowe	6	5 234
- nabycie aktywów finansowych	6	5 234
- udzielone pożyczki	-	-
4 Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(13 523)	(18 301)

**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI
FINANSOWEJ**

I Wpływy	43 642	33 522
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2 Kredyty i pożyczki	41 857	33 522
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	1 785	-
II Wydatki	23 945	29 454
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	96	128
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	15 417	23 591
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 834	2 146
8 Odsetki	4 391	3 504
9 Inne wydatki finansowe	207	85
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	19 697	4 068
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(11 210)	(44 610)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(11 210)	(44 610)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	(21)
F Środki pieniężne na początek okresu	37 946	70 831
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	26 736	26 221
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

NOTA NR 1

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

<i>I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017</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	344	32 200	54 463	16 016	9 585	12 626	125 234
2 Zwiększenia	-	186	8 711	1 473	952	234	11 556
a) Zakup	-	-	2 100	80	64	231	2 475
b) Przyjęcie z inwestycji	-	34	1 577	-	-	3	1 614
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	9	-	856	-	865
d) Modernizacja	-	152	4	-	-	-	156
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	5 021	1 393	-	-	6 414
f) Pozostałe	-	-	-	-	32	-	32
3 Zmniejszenia	-	39	196	1 100	279	15	1 629
a) Sprzedaż	-	-	78	332	-	-	410
b) Likwidacja	-	-	77	125	25	8	235
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	253	-	253
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	625	-	-	625
e) Pozostałe	-	39	41	18	1	7	106
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	344	32 347	62 978	16 389	10 258	12 845	135 161
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	7 978	31 310	6 079	6 843	8 528	60 738
6 Zwiększenie	-	695	3 185	1 212	746	796	6 634
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	687	3 174	1 207	727	788	6 583
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	1	-	2	3
c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	8	11	4	19	6	48
7 Zmniejszenie	-	16	166	720	226	19	1 147
a) Sprzedaż	-	-	69	226	-	-	295
b) Likwidacja	-	-	77	61	24	8	170
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	202	-	202
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	424	-	-	424
e) Pozostałe	-	16	20	9	-	11	56
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	8 657	34 329	6 571	7 363	9 305	66 225
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	43	-	-	43
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-

11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	43	-	-	43
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	344	23 690	28 649	9 775	2 895	3 540	68 893

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016</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	344	29 261	44 726	15 402	9 318	10 892	109 943
2 Zwiększenia	-	94	3 519	2 118	901	298	6 930
a) Zakup	-	31	818	39	331	230	1 449
b) Przyjęcie z inwestycji	-	29	-	-	-	-	29
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	1 758	24	568	68	2 418
d) Modernizacja	-	8	-	-	-	-	8
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	943	2 043	-	-	2 986
f) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	26	-	12	-	-	38
g) Pozostałe	-	-	-	-	2	-	2
3 Zmniejszenia	-	134	707	2 239	791	11	3 882
a) Sprzedaż	-	-	42	602	-	1	645
b) Likwidacja	-	133	663	16	772	9	1 593
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	19	-	19
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 621	-	-	1 621
e) Pozostałe	-	1	2	-	-	1	4
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	344	29 221	47 538	15 281	9 428	11 179	112 991
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	6 767	27 147	6 001	6 042	7 125	53 082
6 Zwiększenie	-	663	2 518	1 359	781	699	6 020
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	662	2 518	1 355	781	699	6 015
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	1	-	4	-	-	5
7 Zmniejszenie	-	131	700	1 725	740	11	3 307
a) Sprzedaż	-	-	36	430	-	3	469
b) Likwidacja	-	131	662	12	731	8	1 544
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	9	-	9
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 283	-	-	1 283
e) Pozostałe	-	-	2	-	-	-	2
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	7 299	28 965	5 635	6 083	7 813	55 795
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	35	-	-	35
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	5	-	-	5

11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	40	-	-	40	
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	344	21 922	18 573	9 606	3 345	3 366	57 156	

NOTA NR 2

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	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	56 607	55 473	239 622	35 443	39 467	31 099	36 237	10 807	473 656
2 Zwiększenia	11 094	11 852	-	-	3 214	2 965	-	60	26 220
a) Zakupy	-	3 029	-	-	3 195	2 949	-	60	6 284
b) Wytworzenie	-	8 806	-	-	-	-	-	-	8 806
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	11 094	-	-	-	-	-	-	-	11 094
d) Pozostałe	-	17	-	-	19	16	-	-	36
3 Zmniejszenia	98	11 343	-	-	10	4	-	14	11 465
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	11 094	-	-	-	-	-	-	11 094
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	98	-	-	-	-	-	-	-	98
c) Pozostałe	-	249	-	-	10	4	-	14	273
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	67 603	55 982	239 622	35 443	42 671	34 060	36 237	10 853	488 411
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	25 514	1	-	1	25 818	20 960	-	4 982	56 316
6 Zmiany umorzenia w okresie	3 334	-	-	-	2 125	1 733	-	548	6 007
a) Odpis bieżący	3 409	-	-	-	2 130	1 735	-	548	6 087
b) Całkowite umorzenie	(75)	-	-	-	-	-	-	-	(75)
c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
d) Pozostałe	-	-	-	-	(4)	(2)	-	-	(4)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	28 848	1	-	1	27 943	22 693	-	5 530	62 323
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-

12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	38 755	55 981	239 622	35 442	14 728	11 367	36 237	5 323	426 088
-------------------------------------------------------------------	---------------	---------------	----------------	---------------	---------------	---------------	---------------	--------------	----------------

Dane porównywalne:

I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016	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	51 179	42 734	239 622	35 442	36 029	30 085	36 237	6 107	447 350
2 Zwiększenia	257	7 811	-	-	478	415	-	1 616	10 162
a) Zakupy	-	3 557	-	-	478	415	-	1 616	5 651
b) Wytworzenie	-	4 254	-	-	-	-	-	-	4 254
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	252	-	-	-	-	-	-	-	252
d) Pozostałe	5	-	-	-	-	-	-	-	5
3 Zmniejszenia	83	1 729	-	-	1	-	-	-	1 813
a) Sprzedaż	-	74	-	-	-	-	-	-	74
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	252	-	-	-	-	-	-	252
c) Całkowite umorzenie	83	1 398	-	-	-	-	-	-	1 481
d) Pozostałe	-	5	-	-	1	-	-	-	6
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	51 353	48 816	239 622	35 442	36 506	30 500	36 237	7 723	455 699
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	20 727	1	-	-	21 420	17 313	-	5 512	47 660
6 Zmiany umorzenia w okresie	2 730	-	-	-	2 293	1 943	-	36	5 059
a) Odpis bieżący	2 801	-	-	-	2 294	1 943	-	36	5 131
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(71)	-	-	-	-	-	-	-	(71)
c) Pozostałe	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	23 457	1	-	-	23 713	19 256	-	5 548	52 719
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	27 896	48 815	239 622	35 442	12 793	11 244	36 237	2 175	402 980

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

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
SEGMENT IT	99 814	99 814
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	33 171	33 171
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.	66 643	66 643
SEGMENT RETAIL	175 250	175 250
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.	98 911	98 911
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (wcześniej SCO Retail Sp. z o.o.)	12 614	12 614
Wartość firmy na nabyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	7 104	7 104
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.*	54 350	54 350
PayTel S.A.	2 271	2 271
Razem	275 064	275 064

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

Szczegółowe rozliczenie nabycia poszczególnych spółek i wyliczenia wartości firmy znajdują się w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Rocznych Grupy Kapitałowej Comp S.A. za lata 2007 – 2016.

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</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 czasu. Dodatkowo intencją Zarządu Comp S.A. jest wzmocnienie marek a nie ich zaniechanie po określonym czasie zaś koszty przedłużenia rejestracji znaków są nieistotne.

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Segment IT	16 201	18 289
Segment Retail	39 780	37 183
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	55 981	55 472

Testy na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2016 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.

Ze względu na okresowe spadki kapitalizacji rynkowej poniżej wartości księgowej Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2017 Grupa przeprowadziła test sprawdzający czy wystąpiła utrata wartości ww. aktywów.

Testy z tytułu utraty wartości przeprowadzone były poprzez oszacowanie wartości użytkowej Segmentów za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF). Przepływy finansowe dla poszczególnych segmentów zastosowane w modelu bazują na danych realizacyjnych na koniec 2016 roku, budżecie na rok 2017 oraz na szacunkach na lata 2018-2021, które na dzień bilansowy zweryfikowano w oparciu o analizę aktualnej sytuacji rynkowej.

W perspektywie 5 lat, segment Retail kieruje się głównie dwoma czynnikami wzrostu: potencjalnym nowym rynkiem fiskalnym on-line oraz rozwojem projektu m/platform. Wg projektu rozporządzenia wymianie polegałyby docelowo wszystkie urządzenia fiskalne funkcjonujące na rynku. Drugim czynnikiem jest rozwój projektu m/platform, którego dynamiczny rozwój opierać się będzie na dwóch filarach: upowszechnienie rynku on-line oraz płatności bezgotówkowych.

Prognozy Segmentu IT opierają się na dotychczasowej prowadzonej działalności – w szczególności w zakresie bezpieczeństwa kwalifikowanego / specjalnego, bezpieczeństwa komercyjnego, rozwiązań sieciowych oraz rozwiązań systemów informatycznych. Bazując na analizie ex-post i biorąc pod uwagę uwarunkowania zewnętrzne zaplanowano stabilny wzrost przychodów i zysku operacyjnego w kolejnych latach prognozy.

Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu wzrostu o 2% wypracowanej marży po okresie prognozy. Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału, który wynosił 8,2%. Dodatkowo przeprowadzono analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- Wzrost i spadek WACC o 1 p.p.
- Spadek sprzedaży o 3 p.p.

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

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	34%	17%	8,2%
Segment IT	21%	4%	8,2%

W wyniku przeprowadzonej analizy wrażliwości - wpływu zmiany przychodów ze sprzedaży (-3%) oraz wskaźnika WACC (+/- 1%) na nadwyżkę wartości użytkowej nad aktywami stwierdzono, że zarówno w Segmencie Retail jak i w Segmencie IT w przypadku zmiany parametrów o wymienione wartości nie stwierdza się utraty wartości Segmentu;

NOTA NR 3

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TREŚĆ	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016
I Aktywa związane z Hallandale Sp. z o.o.	9 346	9 400
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	9 346	9 400

Nie nastąpiły zmiany w statusie sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży na 30 czerwca 2017 r. Zarząd Jednostki Dominującej podtrzymuje decyzję o sprzedaży ww. aktywów i podejmuje działania mające na celu ich zbycie.

NOTA NR 4

INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Nie wystąpiły istotne zmiany w klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych oraz w metodzie ich wyceny w stosunku do skonsolidowanego sprawozdania rocznego za rok 2016.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016
---------------------------------------	--------------------	--------------------

Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	3 130
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Akcje notowane	-	3 130
Pożyczki i należności	136 445	168 945
Pożyczki udzielone	4 229	4 389
Należności handlowe	117 295	148 982
Pozostałe należności	12 009	9 209
Obligacje	2 912	6 365
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	27 678	39 208
Środki pieniężne zastrzeżone	942	1 262
Lokaty	10 519	12 410
Pozostałe środki pieniężne	16 217	25 536
Razem aktywa finansowe	164 123	211 283

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	9	16
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	9	-
Instrumenty pochodne – swapy IRS	-	16
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	287 100	308 870
Kredyty bankowe i pożyczki	96 850	70 429
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	112 180	112 060
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17 100	15 183
Zobowiązania handlowe	53 438	104 882
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 532	6 316
Razem zobowiązania finansowe	287 109	308 886

Ustalenie wartości godziwej

stan na 30.06.2017

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe, swapy IRS	9	9	-	9	-

stan na 31.12.2016

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 130	3 130	-	3 130	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe, swapy IRS	16	16	-	16	-

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 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 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 spółki notowanej o wartości bilansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku równej 0 tys. zł, w związku z dokonaniem odpisem aktualizującym wartość akcji Hyperion S.A. oraz 3.130 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Zobowiązaniami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej są instrumenty pochodne:

- terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej 9 tys. zł na 30 czerwca 2017 roku oraz 0 tys. zł na 31 grudnia 2016 roku. Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów terminowych na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosiła 1.043 tys. zł. Termin zapadalności transakcji przypada na III kwartał 2017 roku.
- transakcje IRS zabezpieczające stopę procentową od kredytów długoterminowych o wartości bilansowej 0 tys. zł. Wartość nominalna nierozliczonych transakcji swap IRS na dzień bilansowy wynosiła 2.985 tys. zł.

W I półroczu 2017 roku Grupa zawierała kontrakty walutowe typu forward w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z realizowanymi umowami sprzedaży na runku węgierskim, umowami zakupu oraz spłatą pożyczki w walutach obcych.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Comp posiadała 4 transakcje IRS zabezpieczające stopę procentową od kredytów długoterminowych o wartości nominalnej 2.985 tys. zł. Płatności wynikające z transakcji IRS są skorelowane z płatnościami odsetek od kredytów. Zmiana wartości godziwej transakcji IRS jest ujmowana w całości w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów.

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

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

<i>I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski(straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	(3 130)	-	-	-	-	(3 130)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	(3 130)	-	-	-	-	(3 130)
Pożyczki i należności	764	(286)	-	-	(380)	(164)	-	(66)
Pożyczki udzielone	98	-	-	-	-	-	-	98
Należności handlowe i pozostałe należności	47	(286)	-	-	(380)	(164)	-	(783)
Obligacje	619	-	-	-	-	-	-	619
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	33	-	-	-	(534)	(61)	-	(562)
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	33	-	-	-	(47)	-	-	(14)
Pozostałe środki pieniężne	-	-	-	-	(487)	(61)	-	(548)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	(9)	-	-	-	-	(9)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe, IRS	-	-	(9)	-	-	-	-	(9)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(4 921)	-	-	-	836	(1 570)	-	(5 655)
Kredyty bankowe	(1 359)	-	-	-	-	(158)	-	(1 517)
Pożyczki uzyskane	(17)	-	-	-	258	-	-	241
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(2 708)	-	-	-	-	(352)	-	(3 060)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(351)	-	-	-	-	57	-	(294)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(486)	-	-	-	578	(1 117)	-	(1 025)

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowan ego 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 wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	18	-	-	-	-	18
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	8	-	-	-	-	8
Akcje notowane	-	-	10	-	-	-	-	10
Pożyczki i należności	588	(414)	-	-	449	(89)	-	534
Pożyczki udzielone	74	-	-	-	-	-	-	74
Należności handlowe i pozostałe należności	19	(414)	-	-	449	(89)	-	(35)
Obligacje	495	-	-	-	-	-	-	495
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	40	-	-	-	206	-	-	246
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	38	-	-	-	(28)	-	-	10
Pozostałe środki pieniężne	2	-	-	-	234	-	-	236
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	161	-	-	-	-	161
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	161	-	-	-	-	161
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(4 482)	-	-	-	(1 208)	(535)	-	(6 225)
Kredyty bankowe	(1 068)	-	-	-	-	(236)	-	(1 304)
Pożyczki uzyskane	(54)	-	-	-	(198)	-	-	(252)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(3 166)	-	-	-	-	(299)	-	(3 465)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(184)	-	-	-	-	-	-	(184)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(10)	-	-	-	(1 010)	-	-	(1 020)

NOTA NR 5

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2017
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	20.05.2018	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	8 058
Akredytywa – zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.		PLN, USD, HUF	Marża	19.05.2019		2 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2018	Weksel poręczony przez Comp S.A.	3 000	2 366
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.11.2017	Poręczenie Comp S.A. przelew wierzycelności	3 000	2 056
Kredyt rewolwingowy	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2019	poręczenie Comp S.A. przelew wierzycelności	5 000	2 683
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	28.06.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	25 000*	23 121
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	04.07.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	3 521
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	6 769
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym – zamiennie z linią gwarancyjną w PKO BP S.A.**	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.03.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A.	10 000	5 847
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2017	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	3 215
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	31.08.2018	Gwarancja korporacyjna Comp S.A.	9 500	7 520
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.09.2018	Weksel własny wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzycelności	20 000	22 483
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	1 027 (100.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	30.09.2019	Hipoteka na nieruchomości w Zabrze, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	1 493	896
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	Euribor 1M + marża 1p.p	26.09.2019	-	639 (150 EUR)	639 (150 EUR)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki***						115 659	89 174

* Limit kredytu wynosi 25.000 tys. zł z możliwością podniesienia do 35.000 tys. zł wg odrębnej dyspozycji i za zgodą Banku.

** Maksymalna wartość zobowiązania to 10 mln zł.

*** Dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania z tytułu Kredytów Bankowych i Pożyczek prezentowane są zobowiązania z tytułu kart płatniczych i zobowiązania z tytułu rachunku inwestycyjnego.

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2016
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	06.05.2017	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	9 403
Akredytywa – zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.		PLN, USD, HUF	Marża	05.05.2018		2 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2017	Weksel	3 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.11.2017	Poreczenie Comp S.A. przelew wierzycelności	3 000	1 757
Kredyt rewolwingowy	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2019	poreczenie Comp S.A. przelew wierzycelności	5 000	3 796
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	30.06.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	25 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	04.07.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 364
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 305
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym – zamiennie z linią gwarancyjną w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.03.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A.	15 000	5 475
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2017	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 675
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	31.08.2018	Gwarancja korporacyjna Comp S.A.	9 500	9 092
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2017	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzycelności, obroty min 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	25 000	10 674
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	1 395 (100.000 tys. HUF)	-

Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	30.09.2019	Hipoteka na nieruchomości w Zabrze, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	1 493	1 094
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	Euribor 1M + marża 1p.p	26.09.2019	-	665 (150 tys. EUR)	666 (150 tys. EUR)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*						121 053	60 301

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

Na dzień 30 czerwca 2017 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;

NARUSZENIE WAUNKÓW UMOWY KREDYTOWEJ

Na dzień bilansowy nie zachowano następujących kowenantów:

- Raiffeisen Bank Polska S.A.:

„Wskaźnik kapitalizacji” – 33% (wartość referencyjna: nie mniej niż 35%).

„Wskaźnik płynności” – 0,99 (wartość referencyjna: nie mniej niż 1,2).

Raiffeisen Bank Polska S.A. wyraził zgodę na niedotrzymanie wyżej wymienionych wskaźników w pierwszym półroczu 2017 r.

W dniu 30 sierpnia 2017 r. podpisany został aneks do umowy kredytowej z Raiffeisen Bank Polska S.A., szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w nocie Znaczące zdarzenia po dniu, na który sporządzono skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Uwzględniając powyższe, mimo przełamania opisanych wskaźników Spółka nie widzi istotnego zagrożenia wypowiedzenia umów kredytowych przez banki a tym samym utraty płynności. 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.

Kredyty inwestycyjne:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2017
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	2 791
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	4 546
Inwestycyjny na zakup maszyny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na maszynie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o	1 320	220

					poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków		
Razem kredyty inwestycyjne						15 320	7 557

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 3.164 tys. zł..

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2016
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.06.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 500	937
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	3 487
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	5 244
Inwestycyjny na zakup maszyny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na maszynie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	1 320	351
Razem kredyty inwestycyjne						22 820	10 019

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 9.932 tys. zł..

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2017
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	28.09.2018	Weksel własny wraz deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, , dodatkowo depozyt kaucyjny w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	2 440
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	29.06.2018	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	5 022
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	05.05.2018	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	2 000	-

Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	marza	16.03.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	10 000	-
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marza	28.06.2019	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	995
Linia gwarancyjna	BZ WBK S.A.	PLN	marza	25.11.2017	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	1 745
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marza	31.08.2018	Weksel, poręczenie Comp S.A.	11 000	10 684
Usługa MassDirectDebit	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marza	31.08.2018	Weksel, poręczenie Comp S.A.	400	-

Dane porównywalne:

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2016
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marza	31.08.2017	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, częściowe depozyty - kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy, obroty min. 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	4 334
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marza	30.06.2017	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	5 294
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marza	05.05.2018	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	2 000	-
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	marza	16.03.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	15 000	-
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marza	28.06.2019	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	1 250
Linia gwarancyjna	BZ WBK S.A.	PLN	marza	26.11.2017	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	1 642

NOTA NR 6

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

W dniu 28 lipca 2014 r., w trybie emisji niepublicznej, Jednostka Dominująca („Emitent”) wyemitowała 36.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypadał na dzień 28 lipca 2017 r., zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

W dniu 28 stycznia przypadła płatność V raty odsetek od obligacji wyemitowanych 28 lipca 2014 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 742 tys. zł.

Po dniu bilansowym, w dniu 28 lipca 2017 r. Spółka wykupiła 36.000 sztuk obligacji serii I14 o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł powiększonej o należne odsetki (VI rata) w wysokości 1.002 tys. zł.

W związku z procedurą wykupu obligacji serii I/2014 – po okresie sprawozdawczym – Spółka zawarła umowę o kredyt obrotowy w celu wykupu obligacji wyżej wymienionej serii, w kwocie 10 milionów zł, od dnia 14 lipca 2017 roku do dnia 28 lipca 2017 roku, z ostateczną datą jego spłaty na dzień 1 sierpnia 2017 roku. Kredyt uruchomiony został w dniu 14 lipca 2017 roku i spłacony został w całości w dniu 1 sierpnia 2017 roku. Poza tym Spółka skorzystała za zgodą banku, z możliwości uruchomienia dodatkowego kredytu w wysokości 10 milionów zł, w ramach linii kredytowej dostępnej w rachunku bieżącym. Wskazana kwota została uruchomiona na okres od dnia 14 lipca do dnia 1 sierpnia 2017 r.

W dniu 30 czerwca 2015 r. trybie emisji niepublicznej, Jednostka Dominująca wyemitowała kolejną emisję 50.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 50 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypada na dni 29 czerwca 2018 r., 28 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. (odpowiednio 100, 200 i 700 zł z każdej obligacji), zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie zaczynając od 30 grudnia 2015r. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

W dniu 30 czerwca 2017 r. przypadła płatność IV raty odsetek od obligacji wyemitowanych w dniu 30 czerwca 2015 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 1.398 tys. zł

Zestawienie obligacji na dzień bilansowy:

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość
1	I ₁₄	28.07.2014	28.07.2017	36.000	36.000
2	I ₁₅	30.06.2015	29.06.2018, 28.06.2019, 30.06.2020.	50.000	50.000

Po dniu bilansowym, tj. 28 lipca 2017 roku, w trybie emisji niepublicznej, Comp S.A. (dalej: „Emitent”) 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. Odsetki płatne są kwartalnie. Obligacje zabezpieczone są: (i) zastawem rejestrowym na 3.719.009 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. z blokadą na rachunku papierów wartościowych oraz (ii) zastawem rejestrowym na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Emitenta przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w warunkach emisji. Każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 54 miliony złotych. Co więcej, Emitent 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. Obligacje 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 związku z emisją opisanych powyżej obligacji serii I/2017 oraz treścią warunków emisji wyemitowanych uprzednio obligacji serii I/2015, Emitent ustanowił stosowne zabezpieczenia dla obligacji serii I/2015 tj. (i) zastaw rejestrowy na 5.165.290 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadą na rachunku papierów wartościowych oraz (ii) zastaw rejestrowy na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Emitenta przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w umowie zastawniczej. Z uwagi na łączną wartość nominalną obligacji serii I/2015, każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 75 milionów zł. Co więcej, Emitent złożył na rzecz

administradora zastawów oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego ograniczone do przedmiotów ww. zastawów.

Obligacje ZUK Elzab S.A.

Zarząd spółki zależnej ZUK Elzab S.A. w dniu 23 lutego 2015 r. podjął uchwałę o emisji obligacji ograniczonej do kwoty 50 milionów złotych stanowiącej maksymalną dopuszczalną łączną wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji oraz o przeprowadzeniu w ramach programu emisji pierwszej serii niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej do 20 milionów złotych.

W dniu 30 marca 2015 r. Zarząd spółki ZUK Elzab S.A. podjął uchwałę w sprawie zwiększenia kwoty emisji obligacji, ustalenia wysokości marży odsetkowej oraz ostatecznych Warunków Emisji. Na mocy uchwały, zwiększona została wartość nominalna obligacji do 25 milionów złotych.

W ramach pierwszej emisji, wyemitowanych zostało do 25.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A/2015, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000 złotych każda, o łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji w wysokości do 25 milionów złotych, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, oprocentowanych według stopy procentowej równej w skali roku stopie bazowej WIBOR 6M powiększonej o marżę odsetkową ustaloną na poziomie rynkowym, o terminie wykupu w dniu 3 kwietnia 2018 r.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach programu, jako papiery na okaziciela, w formie zdematerializowanej zgodnie z Ustawą o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 roku. Emisja obligacji nastąpiła zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach (emisja niepubliczna) poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 149 osób. Obligacje nie są zabezpieczone. Cel emisji obligacji w rozumieniu art. 10 Ustawy o obligacjach nie został określony. Oferującym obligacje był MBank S.A., z którym w dniu 23 lutego 2015 r. Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła umowę na program emisji obligacji.

Na dzień publikacji raportu za I półrocze 2017 r. Spółka ZUK Elzab S.A. wypłaciła Obligatariuszom odsetki od obligacji w następujących terminach i wysokościach:

Terminy płatności odsetek od obligacji serii A:

Data ustalenia praw do odsetek	Data płatności odsetek	Kwota odsetek
23.09.2015	01.10.2015	17,35 zł
23.03.2016	01.04.2016	18,05 zł
23.09.2016	03.10.2016	17,94 zł
24.03.2017	03.04.2017	17,90 zł

NOTA NR 7

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym za rok 2016.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
Stan na początek okresu	2 841	2 083
a) Zwiększenia	375	684
- utworzenie odpisu	375	584
- inne	-	100
b) Zmniejszenia	640	522
- rozwiązanie odpisu	640	516
- wykorzystanie odpisu	-	5
- inne	-	1
Stan na koniec okresu	2 576	2 245

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
Stan na początek okresu	3 731	3 125
a) Zwiększenia	259	416
- utworzenie odpisu	259	416
b) Zmniejszenia	136	117
- rozwiązanie odpisu	79	55
- wykorzystanie odpisu	56	62
- inne	1	-
Stan na koniec okresu	3 854	3 424

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
Stan na początek okresu	783	879
a) Zwiększenia	47	94
- utworzenie odpisu	47	93
- inne	-	1
b) Zmniejszenia	71	159
- rozwiązanie odpisu	58	30
- wykorzystanie odpisu	13	129
Stan na koniec okresu	759	814

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
Stan na początek okresu	1 215	1 784
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	1 215	1 784

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
Stan na początek okresu	2 654	3 447
a) Zwiększenia	85	96
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	35	65
- inne zwiększenia	50	31
b) Zmniejszenia	138	1 317
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	3	19
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	33	35
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	10	13
- inne zmniejszenia	92	1 250
Stan na koniec okresu	2 601	2 226

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
Stan na początek okresu	16 756	18 895
a) Zwiększenia	12 969	11 979
- utworzenie rezerwy na urlopy	1 616	1 219
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	3 735	3 377
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	6 304	6 302
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	9	13
- utworzenie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	1 015	748
- inne zwiększenia	290	320

b) Zmniejszenia	16 826	16 108
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	1 587	1 102
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	60	-
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	5 984	5 878
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	644	503
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	4 915	5 199
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	681	1 220
- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	55
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	51	-
- wykorzystanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	2 480	1 322
- rozwiązanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	-	4
- inne zmniejszenia	424	825
Stan na koniec okresu	12 899	14 766

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
Stan na początek okresu	5 185	25 496
a) Zwiększenia	6 207	6 939
- utworzenie rezerwy	6 207	6 939
b) Zmniejszenia	9 672	26 663
- wykorzystanie rezerwy	9 083	16 890
- rozwiązanie rezerwy	280	9 773
- inne zmniejszenia	309	-
Stan na koniec okresu	1 720	5 772

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
Stan na początek okresu	4 761	3 508
a) Zwiększenia	2 277	3 295
- utworzenie rezerwy	2 262	3 273
- inne zwiększenia	15	22
b) Zmniejszenia	3 541	4 963
- wykorzystanie rezerwy	3 516	4 946
- rozwiązanie rezerwy	8	15
- inne zwiększenia	17	2
Stan na koniec okresu	3 497	1 840

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 ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 316	14 248
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 636	15 809
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 007	5 981
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 327	7 542

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
1. Stan na początek okresu:	14 248	15 465
a) Odniesionych na wynik finansowy	14 224	15 441
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

2. Zwiększenia	6 015	4 082
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	5 834	3 766
- utworzenie rezerw i odpisów	2 700	2 819
- niewypłacone wynagrodzenia	466	336
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	25	34
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	139	22
- oszacowane koszty finansowe obligacji	-	240
- naliczone odsetki	249	162
- inne	2 255	153
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	181	316
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	5 947	8 268
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	5 687	8 210
- rozwiązanie rezerw	3 660	6 320
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	660	817
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	50	14
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	594	243
- zrealizowanie naliczonych odsetek od obligacji	-	417
- zrealizowanie naliczonych odsetek	89	-
- zmiana stawek podatkowych	11	-
- inne	623	399
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	260	58
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan na koniec okresu:	14 316	11 279
a) Odniesionych na wynik finansowy	14 292	11 255
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017</i>	<i>I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016</i>
1. Stan na początek okresu:	15 809	12 852
a) Odniesionej na wynik finansowy	13 372	10 421
b) Odniesionej na kapitał własny	76	70
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361
2. Zwiększenia	3 626	901
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	3 623	899
- amortyzacji majątku trwałego	250	33
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	1 735	198
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	1	14
- zmiana stawek podatkowych	2	-
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	64	-
- inne	1 571	654
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego	3	2
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-

3. Zmniejszenia	1 799	1 206
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 786	1 206
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	6	6
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	244	128
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	991	370
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	17	12
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	29	-
- inne	499	690
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	13	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
Stan na koniec okresu:	17 636	12 547
a) Odniesionej na wynik finansowy	15 209	10 114
b) Odniesionej na kapitał własny	66	72
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361

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

Grupa Kapitałowa Comp S.A. na dzień 30 czerwca 2017 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 20.886 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów oraz gwarancje zapłaty.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zwiększyły się one o 8.366 tys. zł głównie z tytułu udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktów.

Dodatkowo Grupa Kapitałowa posiada także należności warunkowe w wysokości 1.000 tys. zł.

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

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

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

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

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

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

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

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

Transakcje depozytowe oraz transakcje na instrumentach pochodnych Spółki Grupy Kapitałowej zawierają z bankami o uznanej renomie i wysokim standingu finansowym.

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

Ryzyko walutowe

W działalności Comp S.A. część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Zarząd Spółki stosuje 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 spółek zależnych jest niewielkie ze względu na niewielką skalę operacji przeprowadzanych w walutach obcych.

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

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

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

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,0	1,1
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,8	1,0

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Grupy Kapitałowej Comp S.A.:

POZYCJE	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
1 Aktywa obrotowe	266 978	311 095
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	33 239	48 035
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	233 739	263 060
4 Zobowiązania krótkoterminowe	259 511	271 142
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	160 281	104 258
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	99 230	166 884
7 Kapitał obrotowy (1-4)	7 467	39 953
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	134 509	96 176
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(127 042)	(56 223)

Na wartość wskaźnika płynności na dzień 30 czerwca 2017 r. istotny wpływ między innymi miało przeklasyfikowanie obligacji Spółek Grupy Kapitałowej do zobowiązań krótkoterminowych w związku ze zbliżającymi się terminami wykupu. W lipcu 2017 roku zostały wykupione obligacje serii I/2014 w kwocie 36 mln zł i wyemitowane obligacje serii I/2017 w kwocie 36 mln zł. Obligacje spółki zależnej ZUK Elzab S.A. w kwocie 25 mln zł zapadają w kwietniu 2018 roku, zaś w czerwcu 2018 r. nastąpi wykup obligacje Spółki Comp S.A. serii I/2015 w kwocie 5 mln zł.

Na koniec I półrocza 2017 r. nastąpiło zwiększenie wykorzystania linii kredytowych na finansowanie działalności operacyjnej w Spółkach Grupy Kapitałowej Comp S.A.

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.

Jednostka Dominująca nie zachowała konwentów umowy kredytowej ale otrzymała zgodę banku Raiffeisen Bank Polska S.A. na niedotrzymanie tychże kowenantów. Szczegółowa informacja na ten temat znajduje się w nocie Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek w punkcie Naruszenie warunków umowy kredytowej.

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	13 436	11 754
b) Powyżej 3 do 5 lat	319	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	13 755	11 754

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-

c) Powyżej 5 lat	28	52
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, razem	28	52

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	8 744	8 163
b) Powyżej 3 do 5 lat	847	1 009
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	9 591	9 172

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	42 661	42 427
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	30 077
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	42 661	72 504

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Do 1 miesiąca	4 660	632
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	23 560	7 077
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 104	7 705
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	52 771	43 261
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	83 095	58 675

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Do 1 miesiąca	37 268	70 162
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 639	15 223
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	742	58
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	216	136
e) Powyżej 1 roku	-	34
f) Zobowiązania przeterminowane	10 374	21 011
Zobowiązania handlowe, razem	55 239	106 624

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Do 1 miesiąca	636	581
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 408	1 145
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 976	1 468

d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 489	2 817
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	7 509	6 011

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Do 1 miesiąca	36 847	631
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	158	1 356
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 603	226
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	31 070	37 359
f) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	69 677	39 572

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Do 1 miesiąca	9 829	6 782
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 746	8 998
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 500	3 541
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 072	3 487
f) Zobowiązania przeterminowane	9	7
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	21 156	22 815

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

NOTA NR 10

INFORMACJE O CYKLIČZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

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

NOTA NR 11

INFORMACJA O CZYNNIKACH I ZDARZENIACH W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W I półroczu 2017 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

NOTA NR 12

INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

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

NOTA NR 13

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Grupy kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 30 czerwca 2017 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	-	24	-	6 350	2
<i>Lachowski Sławomir SL CONSULTING*</i>	-	24	-	-	-
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	6 350	-
<i>Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1

* właściciel był członkiem Rady Nadzorczej Comp S.A. do dnia 30 czerwca 2017 r.

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 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2016 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	-	154	35	5 854	2
<i>WTC Waldemar Waclaw Tevnell *</i>	-	82	-	-	-
<i>Lachowski Sławomir SL CONSULTING **</i>	-	72	-	-	-
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	5 852	-
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	2
<i>Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	2	-
<i>Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	35	-	-

* właściciel - członek Rady Nadzorczej ZUK Elzab S.A w 2016 r..

** właściciel - członek Rady Nadzorczej Comp S.A. w 2016 r.

NOTA NR 14

ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH)	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
Zarząd Jednostki Dominującej	5	5
Zarządy jednostek zależnych*	23	16
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	2	6
Pion produkcyjno-handlowy	865	802
Pion administracyjny	184	181
Pion logistyki	95	89
Dział jakości	11	12
Razem	1 185	1 111

*w tej pozycji prezentowane są również 9 osoby niebędące na etatach ale powołane 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 półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>premie</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Zarząd	1 986	1 500	-	129
Rada Nadzorcza	-	-	90	28

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>premie</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Zarząd	1 194	-	240	73
Rada Nadzorcza	-	-	90	-

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

	<i>stan na 30.06.2017</i>		<i>stan na 31.12.2016</i>	
	<i>Pożyczki</i>	<i>Zaliczki</i>	<i>Pożyczki</i>	<i>Zaliczki</i>
Zarząd	-	6 350	-	5 854
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

Po dniu bilansowym, zaliczki udzielone Pan Jackowi Papajowi zostały spłacone w kwocie 6.350 tys. zł.

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

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

miesiący 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, stąd Spółka będzie podejmowała dalsze kroki egzekucyjne m.in przeciwko MSS i Hyperion oraz korzystał z wszelkich możliwych form dochodzenia roszczeń.

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

Wyrok nie jest prawomocny. Spółka Comp S.A. wniosła apelację od wyroku pierwszej instancji. Po uwzględnieniu opinii prawnej, Spółka utworzyła rezerwę w wysokości 50% powyższego zobowiązania.

NOTA NR 18

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

Wg stanu na 30 czerwca 2017 r. ZUK Elzab S.A. posiadał nieruchomość inwestycyjną w Suchym Lesie dostępną do natychmiastowej sprzedaży. W miesiącu lipcu 2017 r. nieruchomość została zbyta za cenę 3.170 tys. zł. Wartość księgową nieruchomości wynosiła 3.138 tys. zł. W nieruchomości w Suchym Lesie nadal będzie zlokalizowane biuro handlowe Elzab S.A.

Po dniu bilansowym, w dniu 28 lipca 2017 r. Spółka wykupiła 36.000 sztuk obligacji serii I14 o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł powiększonej o należne odsetki (VI rata) w wysokości 1.002 tys. zł.

W związku z procedurą wykupu obligacji serii I/2014 – po okresie sprawozdawczym – Spółka zawarła umowę o kredyt obrotowy w celu wykupu obligacji wyżej wymienionej serii, w kwocie 10 milionów zł, od dnia 14 lipca 2017 roku do dnia 28 lipca 2017 roku, z ostateczną datą jego spłaty na dzień 1 sierpnia 2017 roku. Kredyt uruchomiony został w dniu 14 lipca 2017 roku i spłacony został w całości w dniu 1 sierpnia 2017 roku. Poza tym Spółka skorzystała za zgodą banku, z możliwości uruchomienia dodatkowego kredytu w wysokości 10 milionów zł, w ramach linii kredytowej dostępnej w rachunku bieżącym. Wskazana kwota została uruchomiona na okres od dnia 14 lipca do dnia 1 sierpnia 2017 r.

W 28 lipca 2017 roku, w trybie emisji niepublicznej, Comp S.A. (dalej: „Emitent”) 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. Odsetki płatne są kwartalnie. Obligacje zabezpieczone są: (i) zastawem rejestrowym na 3.719.009 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. z blokadą na rachunku papierów wartościowych oraz (ii) zastawem rejestrowym na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla

Emitenta przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w warunkach emisji. Każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 54 miliony złotych. Co więcej, Emitent 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. Obligacje 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 związku z emisją opisanych powyżej obligacji serii I/2017 oraz treścią warunków emisji wyemitowanych uprzednio obligacji serii I/2015, Emitent ustanowił stosowne zabezpieczenia dla obligacji serii I/2015 tj. (i) zastaw rejestrowy na 5.165.290 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadą na rachunku papierów wartościowych oraz (ii) zastaw rejestrowy na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Emitenta przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w umowie zastawniczej. Z uwagi na łączną wartość nominalną obligacji serii I/2015, każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 75 milionów zł. Co więcej, Emitent 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 dniu 30 sierpnia 2017 r. Spółka Comp S.A. podpisała z Raiffeisen Bank Polska S.A. aneksy do umów o kredyt w rachunku bieżącym oraz o limit wierzytelności (linia gwarancyjna). Ustalona wartość dostępnego kredytu to 20 milionów zł, kwota limitu dla linii gwarancyjnej to 15 milionów zł. Termin spłaty kredytu oraz ostatni dzień wykorzystania limitu wierzytelności to 28 września 2018 r.

Dodatkowo, do podpisanych w dniu 30 sierpnia 2017 r. umów przedłużających limity kredytowe dla Spółki Comp S.A., Komitet Kredytowy Raiffeisen Bank Polska S.A. zaakceptował dla Spółki Comp S.A. udzielenie limitu faktoringowego w wysokości 5 mln. zł., z terminem ważności limitu określonym na dzień 30 listopada 2018 roku. Do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania, umowa o limit faktoringowy nie została jeszcze zawarta.

Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

Struktura Segmentów przedstawia się następująco:

Segmenty	Zakres działalności Segmentu	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017		I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016	
		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 urzędów fiskalnych i нефiskalnych, dostarczanie usług szkoleniowych dla klientów i partnerów. • Świadczenie specjalistycznych usług w dziedzinie obsługi płatności masowych, sprzedaży produktów i usług elektronicznych oraz przetwarzania elektronicznych transakcji płatniczych. • Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia infrastruktury IT, usług serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, prowadzenie serwisu fiskalnego. 	52%	70%	62%	103%
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 	49%	92%	39%	96%
Pozostale		0%	-62%	-1%	-99%

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.
- PayTel S.A.

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. Dane porównywalne za rok 2016 uwzględniają to przypisanie.

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

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

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

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

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

Do Segmentów przypisane są wszystkie aktywa będące w ich użytkowaniu: środki trwałe, wartości niematerialne i prawne – w tym wartość firmy, należności i środki pieniężne. W Segmencie Pozostałe aktywa nieprzypisane do Segmentu IT lub Segmentu Retail.

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

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

<i>I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	137 143	143 376	2 202	282 721
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(8 533)	(6 910)	(2 884)	(18 327)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	128 610	136 466	(682)	264 394
Koszty operacyjne	126 306	136 717	11 172	274 195
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(8 802)	(6 984)	(4 443)	(20 229)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	117 504	129 733	6 729	253 966
Inne koszty / przychody operacyjne	1 770	3 045	(1 217)	3 598
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	12 876	9 778	(8 628)	14 026
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(9 098)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	4 928
Podatek dochodowy	x	x	x	2 530
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	2 398
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	x	x	x	2 398
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	(104)
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	2 502
Amortyzacja	5 691	6 860	119	12 670

<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	204 582	364 732	214 878	784 192

<i>I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	3 638	6 330	124	10 092
Zakupy spółek	-	3 722	-	3 722
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	7 244	4 591	-	11 835
Nakłady inwestycyjne razem	10 882	14 643	124	25 649

Dane porównywalne:

<i>stan na 31.12.2016</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	242 543	361 580	216 144	820 267

<i>I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	86 048	143 743	3 499	233 290
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(176)	(8 991)	(5 196)	(14 363)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	85 872	134 752	(1 697)	218 927
Koszty operacyjne	88 534	134 899	12 371	235 804
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(451)	(8 668)	(6 565)	(15 684)
Koszty operacyjne po wylączeniach	88 083	126 231	5 806	220 120
Inne koszty / przychody operacyjne	10 275	116	(822)	9 569
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	8 064	8 637	(8 325)	8 376
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(4 952)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	3 424
Podatek dochodowy	x	x	x	4 592
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	(1 168)
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	x	x	x	(1 168)
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	353
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	(1 521)
Amortyzacja	4 573	6 464	109	11 146

<i>I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	748	6 445	11	7 204
Zakupy spółek*	-	5 234	-	5 234
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	2 122	5 878	-	8 000
Nakłady inwestycyjne razem	2 870	17 557	11	20 438

*częściowe rozliczenie transakcji nabycia JNJ Limited przez spółkę Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

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

SEGMENTY GEOGRAFICZNE	<i>I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017</i>	<i>I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016</i>
Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:		
- wartościowo	248 609	204 131
- procentowo	94,03%	93,24%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:		
- wartościowo	12 517	14 294
- procentowo	4,73%	6,53%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:		
- wartościowo	3 268	502
- procentowo	1,24%	0,23%

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
31.08.2017	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
31.08.2017	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2017	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2017	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2017	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓŁROCZU 2017 R.

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

W okresie I półrocza 2017 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 znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, aktywa, zobowiązania, kapitał lub przepływy środków pieniężnych;

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

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

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

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

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

W I półroczu 2017 roku kontynuowany był program emisji obligacji skierowanych do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W dniu 4 maja 2017 r., spółka Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. dokonała wykupu 154 obligacji wyemitowanych przez siebie obligacji serii BB, po cenie emisyjnej 100 tys. zł każda, tj. w łącznej wysokości 15.400 tys. zł.

Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła w dniu 4 maja 2017 r. umowę objęcia obligacji serii C Spółki Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. o łącznej wartości 15.800 tys. zł., po cenie emisyjnej 100 tys. zł każda. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Obligacje są niezbywalne. Zbycie Obligacji jest możliwe wyłącznie na rzecz ich Emitenta. Obligacje nie są zabezpieczone. Wykup Obligacji nastąpi w terminie 12 (dwunastu) miesięcy od dnia przydziału. Jako cel emisji obligacji Spółka Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. podała finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej Spółki.

Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła w dniu 4 maja 2017 r. ze Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., porozumienie o potrąceniu wzajemnych wierzytelności wynikających z wykupu obligacji serii BB w wysokości 15.869 tys. zł oraz opłacenia obligacji serii C w wysokości 15.800 tys. zł, w wyniku, którego wierzytelności umorzyły się wzajemnie do wysokości wierzytelności niższej, zaś pozostałą kwotę Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. zobowiązany jest zapłacić na rachunek bankowy Spółki ZUK Elzab S.A.

Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A. oraz ZUK Elzab S.A.

Objaśnienia dotyczące wyemitowanych przez Comp SA. oraz spółkę zależną ZUK Elzab 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, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki;

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

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

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

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

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

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

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

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

Struktura aktywów obrotowych oraz aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Comp

stan na dzień	stan na 31.12.2016	struktura [1]	stan na 30.06.2017	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	509 172	100%	517 214	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	71 627	14%	73 268	14%	0%
II Wartości niematerialne	417 340	82%	426 088	82%	0%
III Nieruchomości inwestycyjne	3 176	1%	3 138	1%	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	5 981	1%	6 007	2%	1%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	5 269	1%	1 792	0%	-1%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	279	0%	222	0%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	5 245	1%	6 323	1%	0%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	255	0%	376	0%	0%

B Aktywa obrotowe	311 095	100%	266 978	100%	
I Zapasy	50 466	16%	56 563	21%	5%
II Należności handlowe	148 982	48%	117 295	44%	-4%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	16 534	5%	15 096	6%	1%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	6 989	2%	9 960	4%	2%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	13 898	5%	9 234	3%	-2%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	10 089	4%	6 503	2%	-2%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	16 791	5%	16 245	6%	1%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	37 946	12%	26 736	10%	-2%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	9 400	3%	9 346	4%	1%

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

stan na dzień	<i>stan na 31.12.2016</i>	<i>struktura</i>	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>struktura</i>	<i>zmiany</i>	<i>zmiany w strukturze</i>
AKTYWA	820 267	100%	784 192	100%	(36 075)	
A Aktywa trwałe	509 172	62%	517 214	66%	8 042	4%
I Rzeczowe aktywa trwałe	71 627	9%	73 268	10%	1 641	1%
II Wartości niematerialne	417 340	51%	426 088	54%	8 748	3%
III Nieruchomości inwestycyjne	3 176	0%	3 138	0%	(38)	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	5 981	1%	6 007	1%	26	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	5 269	0%	1 792	0%	(3 477)	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	279	0%	222	0%	(57)	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	5 245	1%	6 323	1%	1 078	0%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	255	0%	376	0%	121	0%
B Aktywa obrotowe	311 095	38%	266 978	34%	(44 117)	-4%
I Zapasy	50 466	6%	56 563	7%	6 097	1%
II Należności handlowe	148 982	18%	117 295	15%	(31 687)	-3%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	16 534	2%	15 096	2%	(1 438)	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	6 989	1%	9 960	1%	2 971	0%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	13 898	2%	9 234	1%	(4 664)	-1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	10 089	1%	6 503	1%	(3 586)	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	16 791	2%	16 245	2%	(546)	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	37 946	5%	26 736	4%	(11 210)	-1%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	9 400	1%	9 346	1%	(54)	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;

Nie publikowano prognoz dotyczących roku 2017.

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.	617 811	1 544 527,50	10,44%	10,44%
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%
Jacek Klimczak	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Kajetan Wojnicz	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	86 226	215 565,00	1,46%	1,46%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Andrzej Wawer	Członek Zarządu	Comp S.A.	1 780	4 450,00	0,03%	0,03%

W dniu 30 maja 2017 roku do Spółki wpłynęło powiadomienie o zbyciu akcji Comp S.A. w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce. Osobą tą był Pan Robert Tomaszewski Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki.

Zgodnie z powiadomieniem Pan Robert Tomaszewski zbył w dniu 29 maja 2017 roku 18.062 akcji Spółki w cenie 60,91 PLN za akcję.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 8/2017 z dnia 30 maja 2017 r.

W związku z powyższym i mając na uwadze raport bieżący nr 28/2015 z dn. 28 października 2015 roku, po przeprowadzeniu w/w transakcji Pan Robert Tomaszewski nie posiada akcji Spółki.

W dniu 12 lipca 2017 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza Pana Jacka Papaja, który pełni obowiązki zarządcze jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A. zawiadomienie o zawarciu transakcji zbycia akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane powyżej w punkcie: „Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy 30 czerwca 2017 roku według informacji przesłanych do Spółki przez Akcjonariuszy oraz innych dostępnych publicznie źródeł”.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianach w dniu 12 lipca 2017 roku w raporcie bieżącym nr 25/2017 oraz w dniu 13 lipca 2017 roku w raporcie bieżącym nr 26/2017.

13) wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki,
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Spółki w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania;

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

14) informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 Euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranyimi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną.

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 Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki;

Spółka nie udzieliła poręczeń, kredytów ani gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których równowartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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 żadne okoliczności poza ujętymi 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.

Czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki kolejnych kwartałów to:

- kontynuacja i realizacja nowych projektów handlowych w segmencie IT (między innymi w obszarze bezpieczeństwa teleinformatycznego). W tym kontekście, w drugim półroczu 2017 spodziewana jest również zwiększona ilość ogłaszanych i rozstrzyganych postępowań realizowanych w oparciu o prawo zamówień publicznych. Ważnym czynnikiem jest oczekiwane już w 2017 roku zintensyfikowane wydatkowania funduszy unijnych przewidzianych dla programów ujętych w nowej perspektywie

budżetowej na lata 2014 – 2020. Dla Grupy oznacza to możliwość pozyskiwania nowych projektów u klientów realizujących projekty z wykorzystaniem dofinansowania z Unii Europejskiej;

- dalszy rozwój projektu M/platform (budowanie skali działalności operacyjnej, generowanie kolejnych produktów/usług) także w oparciu o spółki Grupy Kapitałowej Comp S.A.;
- wykorzystanie nadarżających się szans eksportowych – także pozyskiwanie nowych rynków zbytu dla rozwiązań i technologii wytworzonych przez Grupę Kapitałową Comp S.A., w szczególności segmentu Retail (m.in. rynek fiskalny).;
- W związku z przyjęciem przez KERM projektu Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów (opublikowanym na stronach Rządowego Centrum Legislacji w dniu 20 lipca 2017r w sprawie kryteriów i warunków technicznych, którym muszą odpowiadać kasy rejestrujące, zakładającym wprowadzenie w kolejnych latach nowego typu kas fiskalnych, które technicznie będą dostosowane do wymogu rejestracji danych o sprzedaży w trybie online, pojawia się szansa zwiększonej aktywności Grupy Kapitałowej Comp S.A. na rynku retailowym (fiskalnym) w zakresie produkcji i sprzedaży nowych urządzeń. Projekt zakłada stosowanie kas on-line i stopniowe zastępowanie dotychczas użytkowanych kas fiskalnych, które będą wymieniane w następnych latach. Dla Comp oznacza to konieczność sprawnego dostosowania posiadanej oferty urządzeń fiskalnych do nowych wymogów technicznych, a jednocześnie stanowi prognozę ich ożywionej sprzedaży od 2018 roku. Na bazie obserwacji zachowań klientów w podobnych przypadkach wcześniejszych zmian regulacji prawnych, nie można również wykluczyć zwiększonego zainteresowania rynku obecną ofertą w okresie bezpośrednio poprzedzającym wejście w życie nowego Rozporządzenia;
- perspektywy spółki PayTel S.A., dynamicznie rozwijającej sieć akceptacji (aktualnie wynosi ona ok 17 tysięcy urządzeń płatniczych). Spółka PayTel S.A. odnotowała również wzrost udziału w rynku usług płatniczych i wprowadziła nowe funkcjonalności w zakresie usług płatniczych. Spółka PayTel S.A. stale rozwija istniejące kanały sprzedaży oraz poszerza ofertę o nowe segmenty rynku. W 2017/2018 roku planowany jest dalszy rozwój skali działalności spółki dzięki utrzymaniu wysokiego tempa pozyskiwania nowych punktów akceptacji, jak również rozwoju funkcjonalności oraz wprowadzaniu nowych usług płatniczych i finansowych. Dynamiczny rozwój sprzedaży skutkuje wzrostem kosztów handlowych oraz operacyjnych bieżących okresów, co z kolei przekłada się na brak dodatniego wyniku spółki, przy jednoczesnym wzroście zadłużenia oprocentowanego spółki PayTel S.A. (w tym także z tytułu leasingu terminali). Osiągnięcie pozytywnego wyniku finansowego spodziewane jest w kolejnym roku, dzięki osiągnięciu skali działalności generującej odpowiednie do niej przychody.

18) Informacja o audytorze

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 18 lutego 2016 r. wybrała podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego oraz badania rocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za lata 2016 - 2018. Umowa o świadczenie usług została zawarta na okres 3 lat.

Rada Nadzorcza postępując zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi wybrała do wykonania tych czynności firmę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Aleja Jana Pawła II 22, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 73 w Krajowej Izby Biegłych Rewidentów.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
31.08.2017	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
31.08.2017	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2017	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2017	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2017	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2017 R.

Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.) oraz 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 sprawozdaniu Spółki za rok 2016.

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przedstawione w EUR zgodnie z paragrafem 90 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.)

Do przeliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej zastosowano kurs z ostatniego dnia, a dla pozycji ze Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów oraz ze Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

<i>Dane w zł</i>	<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	4,2265	4,4240
	<i>01.01.2017 do 30.06.2017</i>	<i>01.01.2016 do 30.06.2016</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	4,2474	4,3805

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2017 r. – 30 czerwca 2017 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2016 r. – 30 czerwca 2016 r. w odniesieniu do pozycji Jednostkowego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym i Jednostkowego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz stan na 30 czerwca 2017 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2016 r. dla pozycji bilansowych (Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej).

Spółka Comp S.A. w Śródrocznym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za I półrocze 2017 r. nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu standardów lub interpretacji, przed ich datą wejścia w życie.

Według szacunków Spółki, standardy, interpretacje i zmiany do standardów, nie zastosowane przed ich datą wejścia w życie, nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Spółka nie dokonała jeszcze analizy wpływu standardów MSSF 15 i MSSF 9 na sprawozdanie finansowe.

Opis przyjętych zasad rachunkowości Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2016 opublikowanym w dniu 7 kwietnia 2017 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Comp S.A. Dane finansowe są wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

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

Sprawozdanie jednostkowe jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. Zarząd działał w składzie:

- Jacek Papaj – Prezes Zarządu,
- Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu,
- Jarosław Wilk – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Wawer – Członek Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd działa w składzie:

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

W dniu 1 czerwca 2017 r. wpłynęła do Comp S.A. od Prezesa Zarządu Spółki Pana Jacka Włodzimierza Papaja rezygnacja z mandatu Członka Zarządu w tym z pełnienia przez niego funkcji Prezesa Zarządu, z dniem zakończenia obrad zwołanego na dzień 30.06.2017 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, którego przedmiotem było m.in. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.

Zarząd Spółki poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 11/2017 z dnia 1 czerwca 2017 r.

W dniu 1 czerwca 2017 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powierzeniu dotychczasowemu Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki, Panu Robertowi Tomaszewskiemu, funkcji Prezesa Zarządu Comp S.A.

Uchwała weszła w życie w dniu 1 lipca 2017 r. tj. z początkiem dnia następującego po dniu zakończenia obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 13/2017 z dnia 1 czerwca 2017 r.

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marek Bogutny - Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 1 czerwca 2017 r. wpłynęło do Comp S.A. od Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Sławomira Lachowskiego zawiadomienie o rezygnacji z pełnienia przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz ze składu Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na koniec dnia zakończenia obrad zwołanego na dzień 30 czerwca 2017 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, którego przedmiotem było m.in. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.

Zarząd Spółki poinformował o tym w raporcie bieżącym nr 10/2017 z dnia 1 czerwca 2017 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A., Pan Robert Tomaszewski złożył w dniu 1 czerwca 2017 roku rezygnację z mandatu Członka Rady Nadzorczej w tym z pełnienia przez niego funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej ze skutkiem na koniec dnia zakończenia obrad zwołanego na dzień 30 czerwca 2017 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, którego przedmiotem było m.in. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 12/2017 z dnia 1 czerwca 2017 r.

W dniu 30 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie COMP S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki, na dotychczasową, wspólną kadencję, Pana Jacka Włodzimierza Papaja, powierzając mu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki oraz Pana Jerzego Bartosiewicza.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w raporcie bieżącym nr 21/2017 z dnia 30 czerwca 2017 r.

- Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej 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,
- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - 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 Jednostki Dominującej.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy jest w posiadaniu 456.640 szt. akcji własnych Spółki, co stanowi 7,72% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 456.640 głosów na WZA Spółki, co stanowi 7,72 % udziału w głosach na WZA Spółki oraz 0% w ogólnej liczbie głosów na WZA (z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki).

679.639 akcji Spółki Comp S.A. jest w posiadaniu spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. - spółka zależna od Comp S.A. i traktowane są jako akcje własne. Zgodnie z zapisami art. 362 par. 4 i art. 364 par 2 Kodeksu spółek handlowych („Ksh”), Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. nie może wykonywać praw z tych akcji.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 CZERWCA 2017 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 30 czerwca 2017 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 OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	864 987	14,62%	864 987	14,62%

Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%
ALTUS TFI S.A.	745 922	12,60%	745 922	12,60%
Nationale-Nederlanden OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	1 853 189	31,31%	1 853 189	31,31%
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

**akcjonariusz pełnił funkcję Prezesa Zarządu

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2017 roku nastąpiła niżej opisana zmiana w stanie posiadania akcji Spółki.

W dniu 10 lutego 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawiadomienie o przekroczeniu progu 10% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Przekroczenie 10% progu nastąpiło na skutek rozliczenia w dniu 7 lutego 2017 roku transakcji nabycia przez ALTUS TFI S.A. na rynku regulowanym 174.561 akcji Spółki.

Przed zawarciem transakcji fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadały łącznie 571.361 akcji Spółki, co stanowiło 9,65% kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniały Akcjonariusza do 571.361 głosów, co stanowiło 9,65% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 7 lutego 2017 roku fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadają łącznie 745.922 akcji Spółki, stanowiących 12,60% kapitału zakładowego Spółki.

Udziały te uprawniają Akcjonariusza do 745.922 głosów na WZ Spółki, co stanowi 12,60% w ogólnej liczbie głosów.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w dniu 10 lutego 2017 roku w raporcie bieżącym nr 3/2017.

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 OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	864 987	14,62%	864 987	14,62%
ALTUS TFI S.A.	745 922	12,60%	745 922	12,60%
Jacek Papaj	617 811	10,44%	617 811	10,44%
Nationale-Nederlanden OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	2 053 189	34,69%	2 053 189	34,69%
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

Od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od 30 czerwca 2017 r.) do dnia publikacji w akcjonariacie nastąpiły poniższe zmiany:

W dniu 12 lipca 2017 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza Pana Jacka Papaja, który pełni obowiązki zarządcze jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A. zawiadomienie o zawarciu transakcji zbycia akcji. Zgodnie z zawiadomieniem Akcjonariusz w dniu 12 lipca 2017 r. dokonał zbycia w transakcji pakietowej na rynku regulowanym 200 000 akcji na okaziciela Spółki Comp S.A., stanowiących 3,38% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

Przed zawarciem transakcji zbycia akcji Pan Jacek Papaj posiadał łącznie 817.811 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 13,82% kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiadających 817.811 głosom stanowiących 13,82% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

Po zawarciu przedmiotowej transakcji Akcjonariusz posiada: 617.811 akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 10,44% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 617.811 głosom, stanowiących 10,44% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

Akcjonariusz nie posiada podmiotów zależnych posiadających akcje Comp S.A. Akcjonariusz nie zawierał umów, których przedmiotem było przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu.

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w dniu 12 lipca 2017 roku w raporcie bieżącym nr 25/2017 (Zawiadomienie o zawarciu transakcji przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze) oraz w dniu 13 lipca 2017 roku w raporcie bieżącym nr 26/2017 (Zawiadomienie o zbyciu znacznego pakietu akcji).

Ponadto, wedle najlepszej wiedzy Zarządu Comp S.A., akcjonariuszem Comp S.A. jest spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadająca – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania - 118.062 akcje Comp S.A.

Spółka CE Management Group sp. z o.o. jest spółką celową założoną dla potrzeb nabywania od 1% do 9,99% akcji Spółki Comp S.A. w okresie 12 miesięcy od zawarcia stosownego porozumienia. O zawarciu porozumienia w przedmiocie powołania w/w spółki celowej Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 2/2017 z dn. 10 lutego 2017 roku.

Udziałowcami w spółce CE Management Group sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2017 roku byli członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Comp S.A., tj. pan Robert Tomaszewski, Krzysztof Morawski, Jarosław Wilk, Andrzej Wawer i Tomasz Bogutyn, posiadający odpowiednio 39,05%; 8,93%; 3,68%; 8,93% i 7,18% udziałów w kapitale zakładowym przedmiotowej spółki.

W dniu 8 sierpnia 2017 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie o ustanowieniu przez CE Management Group sp. z o.o. zastawu rejestrowego na 46.000 akcji Spółki Comp S.A. będących w posiadaniu CE Management Group sp. z o.o. O powyższym Zarząd Comp S.A. informował w raporcie bieżącym nr 33/2017 z dn. 8 sierpnia 2017 roku.

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

- publikowanych w raportach rocznych o strukturze własnych aktywów opublikowanych przez Otwarte Fundusze Emerytalne jak i informacji uzyskanych od Powszechnych Towarzystw Emerytalnych,
- listy obecności Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w ostatnim, przed datą publikacji niniejszego sprawozdania, Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.,
- wypełnionych obowiązkach informacyjnych 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.

Ograniczeniu wykonywania praw z akcji zgodnie z zapisami art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh podlegają akcje własne Spółki Comp S.A. (456.640 sztuk) oraz akcje Spółki Comp S.A. będące w posiadaniu spółki zależnej od Comp S.A. – Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (679.639 sztuk).

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.

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

TREŚĆ	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>		
A Przychody ze sprzedaży	162 599	153 551
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	66 586	76 364
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	96 013	77 187
B Koszt własny sprzedaży	124 631	116 593
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	55 495	62 400
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	69 136	54 193
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	37 968	36 958
D Pozostałe przychody operacyjne	4 358	12 241
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	17	159
II Inne przychody operacyjne	4 341	12 082
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	17 782	20 693
F Koszty ogólnego zarządu	18 057	15 883
G Pozostałe koszty operacyjne	3 158	2 205
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	3 158	2 205
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	3 329	10 418
I Przychody finansowe	1 800	7 728
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	1 800	7 728
J Koszty finansowe	8 848	5 153
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	8 848	5 153
K Zysk / (strata) brutto (H+I-J)	(3 719)	12 993
L Podatek dochodowy	280	3 420
I Bieżący	-	-
II Odroczone	280	3 420
M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (K-L)	(3 999)	9 573
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>		
N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
O Zysk / (strata) netto za rok obrotowy (M+N)	(3 999)	9 573
<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)	(3 999)	9 573
Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	(3 999)	9 573
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 808 349
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	(0,84)	1,99
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 808 349
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	(0,84)	1,99

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Aktywa razem		635 613	675 101
A Aktywa trwałe		429 414	423 066
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	22 821	23 352
II Wartości niematerialne	2	207 648	201 138
w tym: wartość firmy		165 554	165 554
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje		193 831	190 109
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
VI Aktywa finansowe długoterminowe		1 154	4 604
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe		-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe		140	140
IX Umowy o budowę - część długoterminowa		3 816	3 552
X Pozostałe aktywa długoterminowe		4	171
B Aktywa obrotowe		206 199	252 035
I Zapasy		26 728	23 503
II Należności handlowe		77 642	102 917
III Pozostałe należności krótkoterminowe		7 460	9 627
IV Należności z tytułu leasingu finansowego - krótkoterminowe		-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		2 837	6 989
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		5 142	8 594
w tym: bieżące aktywa podatkowe		3 198	2 031
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		47 061	49 745
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		9 714	10 134
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		19 935	30 846
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	9 680	9 680
PASYWA		<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Pasywa razem		635 613	675 101
A Kapitał własny		427 010	431 009
I Kapitał podstawowy		14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		290 516	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału		-	-
IV Akcje własne		(30 166)	(30 166)
V Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny		-	-
VI Zyski zatrzymane		151 865	155 864
B Zobowiązania długoterminowe		53 957	53 943
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	4 393	-
II Rezerwy długoterminowe		637	628
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 421	2 141
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		2 030	2 129
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	6	42 661	47 504
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		1 815	1 541
C Zobowiązania krótkoterminowe		154 646	190 149

I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	54 514	25 926
II Rezerwy krótkoterminowe		5 467	8 545
III Zobowiązania handlowe		30 554	84 450
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		5 304	14 687
w tym: bieżące aktywa podatkowe		533	169
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		1 383	1 485
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	44 338	39 330
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		13 086	15 726
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-

Wartość księgowa		427 010	431 009
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		72,15	72,83
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		72,15	72,83

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

<i>I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017</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)	-	155 864	431 009
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	(3 999)	(3 999)
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	(3 999)	(3 999)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	151 865	427 010

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016</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)	-	153 624	428 769
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	9 573	9 573
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	9 573	9 573
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	163 197	438 342

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

TREŚĆ	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	(3 999)	9 573
II Korekty razem	(22 823)	(45 562)
1 Amortyzacja	4 909	4 352
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 761	(5 181)
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	70	(113)
5 Zmiana stanu rezerw	(3 069)	(1 381)
6 Zmiana stanu zapasów	747	(1 889)
7 Zmiana stanu należności	30 894	32 843
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(62 505)	(53 325)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 786)	(26 630)
10 Podatek odroczone	280	3 420
11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych	-	-
Całkowitych Dochodów	-	-
12 Podatek zapłacony	2 835	1 360
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	3 041	982
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(26 822)	(35 989)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	621	1 783
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	111	263
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	510	1 520
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	104	139
- spłata udzielonych pożyczek	63	546
- odsetki	23	248
- inne wpływy z aktywów finansowych	320	587
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II Wydatki	13 641	14 946
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 630	2 623
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Na aktywa finansowe	4 011	12 323
- nabycie aktywów finansowych	3 948	2 193
- udzielone pożyczki	63	10 130
4 Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(13 020)	(13 163)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I Wpływy	35 345	26 618
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2 Kredyty i pożyczki	35 345	26 618
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-
II Wydatki	6 414	8 221
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-

2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	2 371	5 207
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 082	630
8 Odsetki	2 961	2 349
9 Inne wydatki finansowe	-	35
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	28 931	18 397
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(10 911)	(30 755)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(10 911)	(30 755)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	30 846	49 374
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	19 935	18 619
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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

NOTA NR 1

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

<i>I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017</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	16 403	13 045	9 034	9 583	12 285	60 400
2 Zwiększenia	-	36	733	864	901	76	2 610
a) Zakup	-	-	513	2	64	73	652
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	220	-	-	3	223
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	837	-	837
d) Modernizacja	-	36	-	-	-	-	36
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	862	-	-	862
3 Zmniejszenia	-	-	6	916	277	1	1 200
a) Sprzedaż	-	-	3	222	-	-	225
b) Likwidacja	-	-	3	125	24	1	153
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	253	-	253
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	569	-	-	569
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	16 439	13 772	8 982	10 207	12 360	61 810
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 613	11 364	3 264	6 841	10 416	37 498
6 Zwiększenie	-	352	486	722	739	393	2 692
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	352	486	722	720	393	2 673
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	19	-	19
7 Zmniejszenie	-	-	6	568	226	1	801
a) Sprzedaż	-	-	3	128	-	-	131
b) Likwidacja	-	-	3	61	24	1	89
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	202	-	202
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	379	-	-	379
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 965	11 844	3 418	7 354	10 808	39 389
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	36	-	-	36
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	36	-	-	36
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	10 474	1 928	5 528	2 853	1 552	22 385

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016</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	50	16 368	12 803	7 617	9 316	10 965	57 119
2 Zwiększenia	-	35	261	1 429	901	37	2 663
a) Zakup	-	-	261	4	331	37	633
b) Przyjęcie z inwestycji	-	29	-	-	-	-	29
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	568	-	568
d) Modernizacja	-	6	-	-	-	-	6
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	1 425	-	-	1 425
f) Pozostałe	-	-	-	-	2	-	2
3 Zmniejszenia	-	-	21	1 288	791	-	2 100
a) Sprzedaż	-	-	5	279	-	-	284
b) Likwidacja	-	-	16	-	772	-	788
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	19	-	19
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 009	-	-	1 009
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	16 403	13 043	7 758	9 426	11 002	57 682
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	4 912	10 756	2 820	6 040	9 865	34 393
6 Zwiększenie	-	349	479	711	781	274	2 594
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	349	479	708	781	274	2 591
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	3	-	-	3
7 Zmniejszenie	-	-	21	920	740	-	1 681
a) Sprzedaż	-	-	5	179	-	-	184
b) Likwidacja	-	-	16	-	731	-	747
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	9	-	9
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	741	-	-	741
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 261	11 214	2 611	6 081	10 139	35 306
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	28	-	-	28
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	5	-	-	5
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	33	-	-	33
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	11 142	1 829	5 114	3 345	863	22 343

NOTA NR 2

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	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	20 955	2 138	165 554	17 180	17 180	19 104	926	225 857
2 Zwiększenia	512	6 598	-	2 146	2 146	-	25	9 281
a) Zakupy	-	2 599	-	2 146	2 146	-	25	4 770
b) Wytworzenie	-	3 999	-	-	-	-	-	3 999
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	512	-	-	-	-	-	-	512
3 Zmniejszenia	98	512	-	-	-	-	-	610
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	512	-	-	-	-	-	512
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	98	-	-	-	-	-	-	98
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	21 369	8 224	165 554	19 326	19 326	19 104	951	234 528
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10 710	1	-	13 153	13 153	-	855	24 719
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 340	-	-	798	798	-	23	2 161
a) Odpis bieżący	1 415	-	-	798	798	-	23	2 236
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(75)	-	-	-	-	-	-	(75)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12 050	1	-	13 951	13 951	-	878	26 880
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	9 319	8 223	165 554	5 375	5 375	19 104	73	207 648

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016</i>	<i>a</i>		<i>b</i>	<i>c</i>		<i>d</i>	<i>e</i>	Wartości niematerialne, razem
	<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	14 419	2 895	165 554	16 594	16 594	19 104	886	219 452
2 Zwiększenia	-	1 229	-	373	373	-	18	1 620
a) Zakupy	-	-	-	373	373	-	18	391
b) Wytworzenie	-	1 229	-	-	-	-	-	1 229
3 Zmniejszenia	83	2	-	-	-	-	-	85
a) Całkowite umorzenie (likwidacja)	83	2	-	-	-	-	-	85
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	14 336	4 122	165 554	16 967	16 967	19 104	904	220 987
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 626	1	-	11 589	11 589	-	821	21 037
6 Zmiany umorzenia w okresie	919	-	-	757	757	-	14	1 690
a) Odpis bieżący	990	-	-	757	757	-	14	1 761
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(71)	-	-	-	-	-	-	(71)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9 545	1	-	12 346	12 346	-	835	22 727
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 791	4 121	165 554	4 621	4 621	19 104	69	198 260

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

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Wartość firmy z połączeń	165 554	165 554
Razem	165 554	165 554

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104
Razem	19 104	19 104

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

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Segment IT	6 959	1 289
Segment Retail	1 264	848
Segment Pozostałe	-	-
Razem	8 223	2 137

Testy na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2016 przeprowadzone zostały testy pod kątem ewentualnej utraty wartości aktywów obejmujących wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne wykazanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. Grupa przeprowadziła weryfikację przyjętych szacunków w oparciu o analizę aktualnej sytuacji rynkowej. Na podstawie przeprowadzonych testów sprawdzających nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Szczegółowy opis znajduje się w sprawozdaniu skonsolidowanym.

NOTA NR 3**AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

TREŚĆ	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Aktywa związane z Hallandale Sp. z o.o.	9 680	9 680
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	9 680	9 680

Nie nastąpiły zmiany w statusie sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży na 30 czerwca 2017 r. Zarząd Spółki podtrzymuje decyzję o sprzedaży ww. aktywów i podejmuje działania mające na celu ich zbycie.

NOTA NR 4 INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Nie wystąpiły istotne zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych i w metodzie ich wyceny w stosunku do sprawozdania rocznego za rok 2016.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	3 130
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Akcje notowane	-	3 130
Pożyczki i należności	131 513	158 418
Pożyczki udzielone	31 549	31 046
Należności handlowe	77 642	102 917
Pozostałe należności	6 810	5 756
Obligacje	15 512	18 699
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	20 877	32 108
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	9 371	11 258
Pozostałe środki pieniężne	11 506	20 850
Razem aktywa finansowe	152 390	193 656

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	183 733	201 698
Kredyty bankowe i pożyczki	58 907	25 926
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	86 955	86 834
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 413	3 614
Zobowiązania handlowe	30 456	84 437
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 002	887
Razem zobowiązania finansowe	183 733	201 698

Ustalenie wartości godziwej

stan na 30.06.2017

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

Dane porównywalne:

stan na 31.12.2016

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 130	3 130	-	3 130	-

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

Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są w wartości godziwej w początkowym ujęciu a następnie po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej na każdy dzień bilansowy. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 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 spółki notowanej o wartości bilansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku równej 0 tys. zł, w związku z dokonaniem odpisem aktualizującym wartość akcji Hyperion S.A. oraz 3.130 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku.

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

Wpływ instrumentów finansowych na Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów i Kapitał własny

<i>I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017</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 wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	(3 130)	-	-	-	-	(3 130)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	(3 130)	-	-	-	-	(3 130)
Pożyczki i należności	1 293	(139)	-	-	(266)	(164)	-	724
Pożyczki udzielone	507	-	-	-	-	-	-	507
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim z Grupy Comp	503	-	-	-	-	-	-	503
Należności handlowe i pozostałe należności	1	(139)	-	-	(266)	(164)	-	(568)
Obligacje	785	-	-	-	-	-	-	785
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane z Grupy Comp	211	-	-	-	-	-	-	211
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	18	-	-	-	(490)	-	-	(472)
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	18	-	-	-	(27)	-	-	(9)
Pozostałe środki pieniężne	-	-	-	-	(463)	-	-	(463)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(3 434)	-	-	-	549	(1 570)	-	(4 455)
Kredyty bankowe	(742)	-	-	-	-	(158)	-	(900)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(2 261)	-	-	-	-	(352)	-	(2 613)
- w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych z Grupy Comp	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(90)	-	-	-	-	57	-	(33)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(341)	-	-	-	549	(1 117)	-	(909)

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016</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 wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	10	-	-	-	-	10
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	10	-	-	-	-	10
Pożyczki i należności	1 008	(348)	-	-	222	(89)	-	793
Pożyczki udzielone	349	-	-	-	-	-	-	349
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim z Grupy Comp	344	-	-	-	-	-	-	344
Należności handlowe i pozostałe należności	2	(348)	-	-	222	(89)	-	(213)
Obligacje	657	-	-	-	-	-	-	657
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane z Grupy Comp	208	-	-	-	-	-	-	208
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	12	-	-	-	217	-	-	229
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	10	-	-	-	(17)	-	-	(7)
Pozostałe środki pieniężne	2	-	-	-	234	-	-	236
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	161	-	-	-	-	161
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	161	-	-	-	-	161
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(3 337)	-	-	-	(1 570)	(492)	-	(5 399)
Kredyty bankowe	(527)	-	-	-	-	(193)	-	(720)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(2 721)	-	-	-	-	(299)	-	(3 020)
- w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych z Grupy Comp	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(89)	-	-	-	-	-	-	(89)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	(1 570)	-	-	(1 570)

NOTA NR 5

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2017
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2017	Weksel własny wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	25 000	22 483
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	28.06.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	25 000*	23 121
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym – zamiennie z linią gwarancyjną w PKO BP S.A.**	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.03.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A.	10 000	5 847
Razem kredyty wielozadaniowe ***						60 000	51 451

* Limit kredytu wynosi 25.000 tys. zł z możliwością podniesienia do 35.000 tys. zł wg odrębnej dyspozycji i za zgodą Banku.

** Maksymalna wartość zobowiązania to 10 mln zł.

*** 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 2016
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2017	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, obroty min 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych	25 000	10 674
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	30.06.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	25 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.03.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A.	15 000	5 475
Razem kredyty wielozadaniowe *						65 000	16 149

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

Na dzień 30 czerwca 2017 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;

NARUSZENIE WARUNKÓW UMOWY KREDYTOWEJ

Na dzień bilansowy nie zachowano następujących kowenantów:

- Raiffeisen Bank Polska S.A.:

„Wskaźnik kapitalizacji” – 33% (wartość referencyjna: nie mniej niż 35%).

„Wskaźnik płynności” – 0,99 (wartość referencyjna: nie mniej niż 1,2).

Raiffeisen Bank Polska S.A. wyraził zgodę na niedotrzymanie wyżej wymienionych wskaźników w pierwszym półroczu 2017 r.

W dniu 30 sierpnia 2017 r. podpisany został aneks do umowy kredytowej z Raiffeisen Bank Polska S.A., szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w notcie Znaczące zdarzenia po dniu, na który sporządzono skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Uwzględniając powyższe, mimo przełamania opisanych wskaźników Spółka nie widzi istotnego zagrożenia wypowiedzenia umów kredytowych przez banki a tym samym utraty płynności. 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.

Kredyty Inwestycyjne

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2017
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	2 791
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	4 546
Razem kredyty inwestycyjne						14 000	7 337*

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 2.944 tys. zł..

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2016
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.06.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 500	937
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	3 487

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	5 244
Razem kredyty inwestycyjne*						21 500	9 668

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 9.668 tys. zł..

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 30 czerwca 2017
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.08.2017	Weksel własny wraz deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, , dodatkowo depozyt kaucyjny w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	2 440
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	29.06.2018	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	5 022
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	marża	16.03.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	10 000	-

Dane porównywalne:

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 31 grudnia 2016
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.08.2017	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, częściowe depozyty, kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy, obroty min. 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych	15 000	4 334
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2017	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	5 294
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	marża	16.03.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	15 000	-

NOTA NR 6**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI**

W dniu 28 lipca 2014 r., w trybie emisji niepublicznej, Spółka („Emitent”) wyemitowała 36.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypadał na dzień 28 lipca 2017 r., zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

W dniu 28 stycznia przypadał termin płatności V raty odsetek od obligacji wyemitowanych 28 lipca 2014 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 742 tys. zł.

Po dniu bilansowym, w dniu 28 lipca 2017 r. Spółka wykupiła 36.000 sztuk obligacji serii I14 o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł powiększonej o należne odsetki (VI rata) w wysokości 1.002 tys. zł.

W związku z procedurą wykupu obligacji serii I/2014 – po okresie sprawozdawczym – Spółka zawarła umowę o kredyt obrotowy w celu wykupu obligacji wyżej wymienionej serii, w kwocie 10 milionów zł, od dnia 14 lipca 2017 roku do dnia 28 lipca 2017 roku, z ostateczną datą jego spłaty na dzień 1 sierpnia 2017 roku. Kredyt uruchomiony został w dniu 14 lipca 2017 roku i spłacony został w całości w dniu 1 sierpnia 2017 roku. Poza tym Spółka skorzystała za zgodą banku, z możliwości uruchomienia dodatkowego kredytu w wysokości 10 milionów zł, w ramach linii kredytowej dostępnej w rachunku bieżącym. Wskazana kwota została uruchomiona na okres od dnia 14 lipca do dnia 1 sierpnia 2017 r.

W dniu 30 czerwca 2015 r. trybie emisji niepublicznej, Spółka wyemitowała kolejną emisję 50.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 50 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypada na dni 29 czerwca 2018 r., 28 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. (odpowiednio 100, 200 i 700 zł z każdej obligacji), zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie zaczynając od 30 grudnia 2015r. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

W dniu 30 czerwca 2017 r. przypadał termin płatności IV raty odsetek od obligacji wyemitowanych w dniu 30 czerwca 2015 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 1.398 tys. zł

Zestawienie obligacji na dzień bilansowy:

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość
1	I14	28.07.2014	28.07.2017	36.000	36.000
2	I15	30.06.2015	29.06.2018, 28.06.2019, 30.06.2020.	50.000	50.000

Po dniu bilansowym, tj. 28 lipca 2017 roku, w trybie emisji niepublicznej, Comp S.A. (dalej: „Emitent”) 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. Odsetki płatne są kwartalnie. Obligacje zabezpieczone są: (i) zastawem rejestrowym na 3.719.009 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. z blokadą na rachunku papierów wartościowych oraz (ii) zastawem rejestrowym na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Emitenta przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w warunkach emisji. Każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 54 miliony złotych. Co więcej, Emitent 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. Obligacje 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 związku z emisją opisanych powyżej obligacji serii I/2017 oraz treścią warunków emisji wyemitowanych uprzednio obligacji serii I/2015, Emitent ustanowił stosowne zabezpieczenia dla obligacji serii I/2015 tj. (i) zastaw rejestrowy na 5.165.290 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadą na rachunku papierów wartościowych oraz (ii) zastaw rejestrowy na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Emitenta przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w umowie zastawniczej. Z uwagi na łączną wartość nominalną obligacji serii I/2015, każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 75 milionów zł. Co więcej, Emitent 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.

NOTA NR 7

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w sprawozdaniu rocznym za rok 2016.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	<i>I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017</i>	<i>I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016</i>
Stan na początek okresu	-	50
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	50
- wykorzystanie odpisu	-	50
Stan na koniec okresu	-	-

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	<i>I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017</i>	<i>I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016</i>
Stan na początek okresu	1 156	975
a) Zwiększenia	155	210
- utworzenie odpisu	155	210
b) Zmniejszenia	319	149
- rozwiązanie odpisu	319	144
- wykorzystanie odpisu	-	5
Stan na koniec okresu	992	1 036

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	<i>I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017</i>	<i>I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016</i>
Stan na początek okresu	657	466
a) Zwiększenia	176	300
- utworzenie odpisu	176	300
b) Zmniejszenia	58	7
- rozwiązanie odpisu	2	7
- wykorzystanie odpisu	56	-
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	775	759

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
Stan na początek okresu	555	586
a) Zwiększenia	47	93
- utworzenie odpisu	47	93
b) Zmniejszenia	71	93
- rozwiązanie odpisu	58	30
- wykorzystanie odpisu	13	63
Stan na koniec okresu	531	586

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
Stan na początek okresu	1 215	1 784
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	1 215	1 784

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
Stan na początek okresu	628	546
a) Zwiększenia	26	56
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	26	56
b) Zmniejszenia	17	200
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	17	-
- inne zmniejszenia	-	200
Stan na koniec okresu	637	402

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
Stan na początek okresu	8 545	8 647
a) Zwiększenia	8 489	7 792
- utworzenie rezerwy na urlopy	1 465	1 115
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	1 714	1 779
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	5 274	4 898
- inne zwiększenia	36	-
b) Zmniejszenia	11 567	9 029
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	1 049	609
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	4 796	3 115
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	644	503
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	4 721	4 457
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	270	290
- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	55
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	51	-
- inne zmniejszenia	36	-
Stan na koniec okresu	5 467	7 410

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
Stan na początek okresu	5 185	25 480
a) Zwiększenia	6 179	6 911
- utworzenie	6 179	6 911
b) Zmniejszenia	9 644	26 647

- wykorzystanie	9 055	16 874
- rozwiązanie	280	9 773
- inne zmniejszenia	309	-
Stan na koniec okresu	1 720	5 744

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
Stan na początek okresu	4 452	2 597
a) Zwiększenia	2 183	2 653
- utworzenie	2 183	2 653
b) Zmniejszenia	3 176	3 500
- wykorzystanie	3 176	3 485
- rozwiązanie	-	15
Stan na koniec okresu	3 459	1 750

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

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 459	5 556
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 880	7 697
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 421	2 141

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
1. Stan na początek okresu:	5 556	7 539
a) Odniesionych na wynik finansowy	5 532	7 515
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
2. Zwiększenia	4 111	2 544
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	4 111	2 544
- utworzenie rezerw i odpisów	1 964	2 108
- niewypłacone wynagrodzenia	70	33
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	-	24
- oszacowane koszty finansowe obligacji	-	240
- koszty przyspieszonej amortyzacji	-	-
- naliczone odsetki	65	-
- inne	2 012	139
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	4 208	6 182
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	4 208	6 182
- rozwiązanie rezerw	2 571	5 152
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	431	308

- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	594	243
- zrealizowanie naliczonych odsetek od obligacji	-	215
- inne	612	264
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:	5 459	3 901
a) Odniesionych na wynik finansowy	5 435	3 877
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017</i>	<i>I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016</i>
1. Stan na początek okresu:	7 697	6 795
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 054	5 152
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643
2. Zwiększenia	1 646	664
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 646	664
- amortyzacji majątku trwałego	180	15
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	228	198
- inne	1 238	451
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	1 463	883
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 463	883
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	48	35
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	991	370
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	6	6
- inne	418	472
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
Stan na koniec okresu:	7 880	6 576
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 237	4 933
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643

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

Comp S.A. na dzień 30 czerwca 2017 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 63.099 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów, gwarancje przetargowe, gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek powiązanych oraz gwarancje zapłaty.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zwiększyły się one o 4.706 tys. zł głównie w związku ze spadkiem wielkości zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz wzrostem wartości udzielonych poręczeń.

Dodatkowo Comp S.A. posiada także należność warunkową w wysokości 1.000 tys. 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 z zobowiązań przez wierzycieli Spółki, co narazi Spółkę na straty finansowe.

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

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

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

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

W segmencie Retail realizującym sprzedaż urządzeń fiskalnych i niefiskalnych 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.

Transakcje depozytowe oraz transakcje na instrumentach pochodnych Spółka zawiera z bankami o uznanej renomie i wysokim standingu finansowym.

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

Ryzyko walutowe

W działalności Comp S.A. część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Zarząd Spółki stosuje 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 lub przeprowadzając do wybranych kontraktów transakcje zabezpieczające typu forward.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

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

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

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

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,3	1,3
2 Wskaźnik płynności szybkiej	1,2	1,2

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Comp S.A.:

POZYCJE	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
1 Aktywa obrotowe	206 199	252 035
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	66 996	80 591
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	139 203	171 444
4 Zobowiązania krótkoterminowe	154 646	190 149
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	100 235	66 741
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	54 411	123 408
7 Kapitał obrotowy (1-4)	51 553	61 886
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	84 792	48 036
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(33 239)	13 850

Na wartość wskaźnika płynności na dzień 30 czerwca 2017 r. istotny wpływ między innymi miało przeklasyfikowanie obligacji Spółki do zobowiązań krótkoterminowych w związku ze zbliżającymi się terminami wykupu. W lipcu 2017 roku zostały wykupione obligacje serii I/2014 w kwocie 36 mln zł i wyemitowane obligacje serii I/2017 w kwocie 36 mln zł. W czerwcu 2018 r. nastąpił wykup obligacji Spółki Comp S.A. serii I/2015 w kwocie 5 mln zł.

Na koniec I półrocza 2017 nastąpiło zwiększenie wykorzystania linii kredytowych na finansowanie działalności operacyjnej w Spółce.

Spółka monitoruje płynność na podstawie wewnętrznych raportów dotyczących sytuacji gotówkowej 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.

Spółka nie zachowała konwentów umowy kredytowej ale otrzymała zgodę banku Raiffeisen Bank Polska S.A. na niedotrzymanie tychże kowenantów. Szczegółowa informacja na ten temat znajduje się w nocie Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek w punkcie Naruszenie warunków umowy kredytowej.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	4 074	-
b) Powyżej 3 do 5 lat	319	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	4 393	-

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	1 930	2 129
b) Powyżej 3 do 5 lat	100	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	2 030	2 129

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	42 661	17 427
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	30 077
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	42 661	47 504

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Do 1 miesiąca	120	109
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	23 239	6 710
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	743	6 961
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	30 412	12 146
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	54 514	25 926

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Do 1 miesiąca	20 125	57 515
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 068	11 086
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	47	47
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	31	96
e) Powyżej 1 roku	-	31
f) Zobowiązania przeterminowane	6 283	15 675
Zobowiązania handlowe, razem	30 554	84 450

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Do 1 miesiąca	139	192
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	351	326
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	367	360
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	526	607
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	1 383	1 485

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Do 1 miesiąca	36 847	631
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	44	1 356
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 378	-

d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 070	37 343
f) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	44 338	39 330

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.06.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Do 1 miesiąca	3 117	2 648
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 362	6 858
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 332	3 533
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 268	2 683
f) Zobowiązania przeterminowane	7	4
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	13 086	15 726

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

NOTA NR 10 INFORMACJE O CYKLIČZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

W raportowanym okresie Spółka nie zanotowała istotnej sezonowości sprzedaży.

NOTA NR 11 INFORMACJA O CZYNNIKACH I ZDARZENIACH W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W I półroczu 2017 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki.

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 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 czerwca 2017 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	<i>sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	13 112	3 175	2 328	66 232	1 268
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	13 112	3 175	2 328	61 214	1 266
<i>PayTel S.A.</i>	31	-	287	628	-
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	7 820	713	950	5 617	858

Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	28	124	879	41 649	74
Clou Sp. z o.o.	7	1 621	174	145	48
Insoft Sp. z o.o.	-	342	-	-	89
Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A.	4 911	366	27	12 925	197
Micra Metripond KFT	315	4	-	246	-
Hallandale Sp. z o.o.*	-	5	11	4	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	-	-	-	5 018	2
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	5 018	-
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1

* spółka przeznaczona do sprzedaży

Dane porównywalne:

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2016 r. przedstawiały się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązаныch	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązаныch	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Comp S.A. od jednostek powiązаныch	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązаныch
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	4 987	3 941	1 825	60 211	5 743
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	4 987	3 859	1 790	54 357	5 741
PayTel S.A.	1	-	152	133	-
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	110	66	889	6 018	4 611
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	10	3 136	734	40 697	625
Clou Sp. z o.o.	-	-	-	-	224
Insoft Sp. z o.o.	-	431	-	-	120
Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A.	4 538	209	4	7 240	161
Micra Metripond KFT	328	12	-	267	-
Hallandale Sp. z o.o.*	-	5	11	2	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	-	82	35	4 522	2
WTC Waldemar Waclaw Tevnell**	-	82	-	-	-
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	4 520	-
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	-	-	35	-	2
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	2	-

* spółka przeznaczona do sprzedaży

** właściciel - członek Rady Nadzorczej ZUK Elzab S.A w 2016 r.

NOTA NR 14 ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	I półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017	I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016
Zarząd Comp S.A.	5	5
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	-	1
Pion produkcyjno-handlowy	406	370
Pion administracyjny	82	84
Pion logistyki	67	66
Dział jakości	4	5
Razem	564	531

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 półrocze 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.06.2017</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>premie</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Zarząd	1 986	1 500	-	129
Rada Nadzorcza	-	-	90	28

Dane porównywalne:

<i>I półrocze 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.06.2016</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>premie</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Zarząd	1 194	-	240	73
Rada Nadzorcza	-	-	90	-

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

	<i>stan na 30.06.2017</i>		<i>stan na 31.12.2016</i>	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	5 018	-	4 522
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

Po dniu bilansowym, zaliczki udzielone Pan Jackowi Papajowi zostały spłacone w kwocie 5.018 tys. zł.

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**POZOSTAŁE INFORMACJE**

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, stąd Spółka będzie podejmowała dalsze kroki egzekucyjne m.in. przeciwko MSS i Hyperion oraz korzystał z wszelkich możliwych form dochodzenia roszczeń.

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

Wyrok nie jest prawomocny. Spółka Comp S.A. wniosła apelację od wyroku pierwszej instancji. Po uwzględnieniu opinii prawnej, Spółka utworzyła rezerwę w wysokości 50% powyższego zobowiązania.

NOTA NR 18

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

Po dniu bilansowym, w dniu 28 lipca 2017 r. Spółka wykupiła 36.000 sztuk obligacji serii I14 o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł powiększonej o należne odsetki (VI rata) w wysokości 1.002 tys. zł.

W związku z procedurą wykupu obligacji serii I/2014 – po okresie sprawozdawczym – Spółka zawarła umowę o kredyt obrotowy w celu wykupu obligacji wyżej wymienionej serii, w kwocie 10 milionów zł, od dnia 14 lipca 2017 roku do dnia 28 lipca 2017 roku, z ostateczną datą jego spłaty na dzień 1 sierpnia 2017 roku. Kredyt uruchomiony został w dniu 14 lipca 2017 roku i spłacony został w całości w dniu 1 sierpnia 2017 roku. Poza tym Spółka skorzystała za zgodą banku, z możliwości uruchomienia dodatkowego kredytu w wysokości 10 milionów zł, w ramach linii kredytowej dostępnej w rachunku bieżącym. Wskazana kwota została uruchomiona na okres od dnia 14 lipca do dnia 1 sierpnia 2017 r.

W 28 lipca 2017 roku, w trybie emisji niepublicznej, Comp S.A. (dalej: „Emitent”) 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. Odsetki płatne są kwartalnie. Obligacje zabezpieczone są: (i) zastawem rejestrowym na 3.719.009 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. z blokadą na rachunku papierów wartościowych oraz (ii) zastawem rejestrowym na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Emitenta przez

mBank S.A., szczegółowo opisanego w warunkach emisji. Każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 54 miliony złotych. Co więcej, Emitent 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. Obligacje 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 związku z emisją opisanych powyżej obligacji serii I/2017 oraz treścią warunków emisji wyemitowanych uprzednio obligacji serii I/2015, Emitent ustanowił stosowne zabezpieczenia dla obligacji serii I/2015 tj. (i) zastaw rejestrowy na 5.165.290 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadą na rachunku papierów wartościowych oraz (ii) zastaw rejestrowy na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Emitenta przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w umowie zastawniczej. Z uwagi na łączną wartość nominalną obligacji serii I/2015, każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 75 milionów zł. Co więcej, Emitent 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 dniu 30 sierpnia 2017 r. Spółka Comp S.A. podpisała z Raiffeisen Bank Polska S.A. aneksy do umów o kredyt w rachunku bieżącym oraz o limit wierzytelności (linia gwarancyjna). Ustalona wartość dostępnego kredytu to 20 milionów zł, kwota limitu dla linii gwarancyjnej to 15 milionów zł. Termin spłaty kredytu oraz ostatni dzień wykorzystania limitu wierzytelności to 28 września 2018 r.

Dodatkowo, do podpisanych w dniu 30 sierpnia 2017 r. umów przedłużających limity kredytowe dla Spółki Comp S.A., Komitet Kredytowy Raiffeisen Bank Polska S.A. zaakceptował dla Spółki Comp S.A. udzielenie limitu faktoringowego w wysokości 5 mln. zł., z terminem ważności limitu określonym na dzień 30 listopada 2018 roku. Do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania, umowa o limit faktoringowy nie została jeszcze zawarta.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
31.08.2017	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
31.08.2017	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2017	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2017	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
31.08.2017	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	