



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport QSr3 2017

Informacje zawarte w Raporcie za III kwartał 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 30.09.2017**
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	71
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	72
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	74
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	75
Noty Objasniające do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	77

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 22 listopada 2017 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2017 r. – 30 września 2017 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2016 r. – 30 września 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 września 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	
	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016
I Przychody netto ze sprzedaży	377 090	319 744	88 589	73 188
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 936	8 406	3 274	1 924
III Zysk (strata) brutto	3 796	829	892	190
IV Zysk (strata) netto	1 815	(5 096)	426	(1 166)
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	2 114	(5 458)	497	(1 249)
VI Całkowity dochód	408	(4 844)	96	(1 109)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(17 844)	(33 008)	(4 192)	(7 555)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 208)	(31 396)	(3 808)	(7 186)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18 569	34 587	4 362	7 917
X Przepływy pieniężne netto, razem	(15 483)	(29 817)	(3 637)	(6 825)
XI Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XII Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	0,44	(1,14)	0,10	(0,26)
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,44	(1,14)	0,10	(0,26)

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016
XV Aktywa razem	782 380	820 267	181 565	185 413
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	338 642	376 852	78 588	85 184
XVII Zobowiązania długoterminowe	98 022	105 710	22 748	23 895
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	240 620	271 142	55 840	61 289
XIX Kapitał własny	443 738	443 415	102 977	100 229
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	423 682	422 909	98 323	95 594
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 433	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 księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	74,98	74,92	17,40	16,94
XXV Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	74,98	74,92	17,40	16,94

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016
I Przychody netto ze sprzedaży	237 269	220 603	55 741	50 495
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 006	9 946	1 176	2 277
III Zysk (strata) brutto	(2 464)	10 856	(579)	2 485
IV Zysk (strata) netto	(2 452)	6 001	(576)	1 374
V Całkowity dochód	(2 452)	6 001	(576)	1 374
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(18 317)	(39 644)	(4 303)	(9 074)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 526)	(11 827)	(4 117)	(2 707)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20 721	31 647	4 868	7 244
IX Przepływy pieniężne netto, razem	(15 122)	(19 824)	(3 553)	(4 538)
X Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XI Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,51)	1,25	(0,12)	0,29
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,51)	1,25	(0,12)	0,29

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016
XIV Aktywa razem	631 312	675 101	146 507	152 600
XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	202 755	244 092	47 053	55 175
XVI Zobowiązania długoterminowe	79 061	53 943	18 347	12 193
XVII Zobowiązania krótkoterminowe	123 694	190 149	28 705	42 981
XVIII Kapitał własny	428 557	431 009	99 454	97 425
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 433	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)	72,41	72,83	16,80	16,46
XXIII Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	72,41	72,83	16,80	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 30.09.2017	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.	4,3091	4,4240
	01.01.2017 do 30.09.2017	01.01.2016 do 30.09.2016
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.	4,2566	4,3688

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.09.2017 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 września 2017 roku, oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku oraz na dzień 30 września 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
22.11.2017	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.11.2017	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2017	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2017	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2017	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 Kwartalne 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
22.11.2017	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.11.2017	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2017	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2017	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2017	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA III KWARTAŁ 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 REGON	522-00-01-694 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. Akcje te stanowią 7,72% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 456.640 głosów na WZA Spółki, co stanowi 7,72 % udziału w głosach na WZA. Spółka zależna od Comp S.A. - Comp Centrum Innowacji posiada 679.639 akcji Spółki Comp S.A. stanowią 11,48% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 679.639 głosów na WZA Spółki, co stanowi 11,48 % udziału w głosach na WZA. Akcje te traktowane są jako akcje własne.

Zgodnie z zapisami art. 362 par. 4 i art. 364 par 2 Kodeksu spółek handlowych („Ksh”), Spółki Comp S.A. ani Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. nie mogą wykonywać praw z tych akcji.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 WRZEŚNIA 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 września 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%
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

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

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

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Skonsolidowany raport półroczny PSr 2017 – raport bieżący nr 35/2017 z dnia 31 sierpnia 2017 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcyonariuszy Comp S.A.

Ponadto wedle najlepszej wiedzy Zarządu Comp S.A., akcyonariuszem Comp S.A. jest spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadająca – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania - 128.062 akcji Comp S.A.

W dniu 20 września 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcyonariusza spółka CE Management Group Sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu w dniu 18 września 2017 roku transakcji kupna 10.000 akcji Spółki. Przed zawarciem transakcji spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadała 118.062 akcji Spółki, co stanowiło 1,99% kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniały Akcyonariusza do 118.062 głosów, co stanowiło 1,99% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 18 września 2017 roku spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiada 128.062 akcji Spółki, stanowiących 2,16% kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniają Akcyonariusza do 128.062 głosów na WZ Spółki, co stanowi 2,16% w ogólnej liczbie głosów. Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w dniu 20 września 2017 roku w raporcie bieżącym nr 39/2017.

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. są m.in. członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Comp S.A., tj. Robert Tomaszewski, Krzysztof Morawski, Jarosław Wilk, Andrzej Wawer i Tomasz Bogutyn. Stan posiadania udziałów ww. osób w spółce CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (która posiada 128.062 akcje spółki Comp S.A.) na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi:

- Pan Robert Tomaszewski posiada 22.300 udziałów dających 35,34% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o.;
- Pan Krzysztof Morawski posiada 5.100 udziałów dających 8,08% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o.;
- Pan Jarosław Wilk posiada 2.100 udziałów dających 3,33% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o.;
- Pan Andrzej Wawer posiada 5.100 udziałów dających 8,08% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o.;
- Pan Tomasz Bogutyn posiada 4.100 udziałów dających 6,50% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o.

W dniu 4 września oraz 31 października 2017 roku do Spółki wpłynęły zawiadomienia o ustanowieniu przez CE Management Group sp. z o.o. zastawu rejestrowego na 72.062 akcjach Spółki Comp S.A. oraz 10.000 akcjach Spółki Comp S.A. będących w posiadaniu CE Management Group sp. z o.o. O powyższym Zarząd Comp S.A. informował w raportach bieżących nr 36/2017 z dn. 4 września 2017 roku oraz nr 41/2017 z dnia 31 października 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

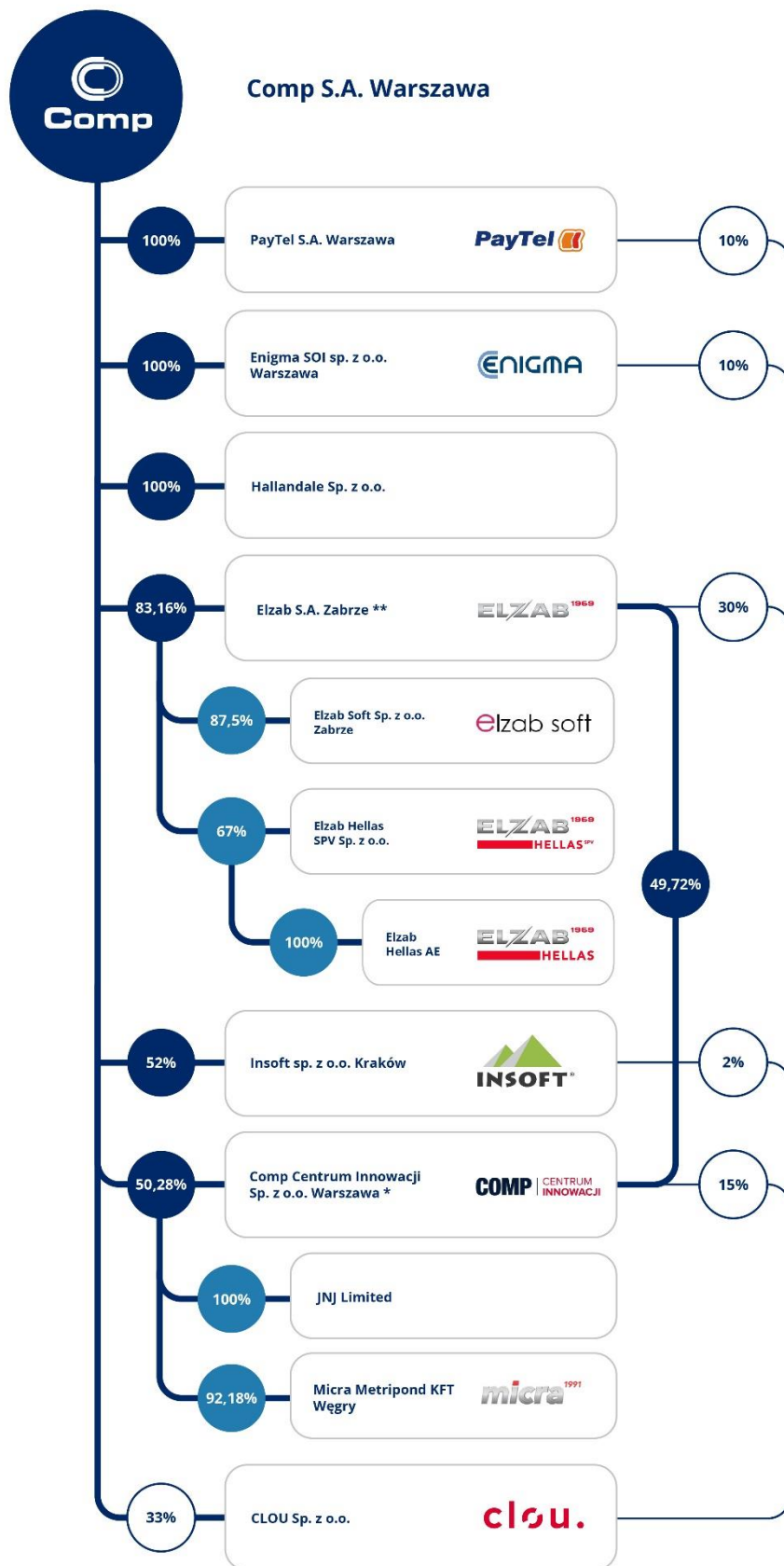
Stosownie do zapisów art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh, Comp S.A., ani spółka zależna Comp Centrum Innowacji sp. z o.o., nie wykonują praw udziałowych z akcji własnych Comp S.A.

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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 września 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 Metripond 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.

W dniu 13 września 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy spółki PayTel S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 1.400.319,00 zł poprzez emisję 2.586 akcji imiennych zwykłych serii N o wartości nominalnej 541,50 zł każda. Cena emisyjna, zgodnie z umową, została zapłacona 14 września 2017 r. Całą emisję objęła Jednostka Dominująca.

Na dzień bilansowy Comp S.A. posiada 75.475 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 III kwartale 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	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017			
	<i>Sprzedaż</i>	<i>Zysk (strata) operacyjny</i>	<i>Zysk (strata) netto</i>	<i>Amortyzacja</i>
Comp S.A.	237 269	5 006	(2 452)	7 489
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	63 395	10 921	8 875	5 365
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	66 118	2 631	(892)	3 316
Insoft Sp. z o.o.	3 600	245	201	86
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	6 429	(1 054)	(1 598)	841
Hallandale Sp. z o.o.	7	(88)	(88)	-
PayTel S.A.	19 865	(4 170)	(3 987)	3 221
Clou Sp. z o.o.	3 074	1	(5)	39

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 rozpoczynać 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 trzecim kwartale 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 niezmiennym 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 III kwartał 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 III kwartał 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 Metripod 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	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>				
A Przychody ze sprzedaży	112 696	377 090	100 817	319 744
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	34 049	135 538	27 848	111 541
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	78 647	241 552	72 969	208 203
B Koszt własny sprzedaży	82 091	272 789	73 970	234 227
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	25 974	105 281	23 148	91 526
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	56 117	167 508	50 822	142 701
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	30 605	104 301	26 847	85 517
D Pozostałe przychody operacyjne	1 882	9 979	1 264	15 087
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	90	1 899	-	182
II Inne przychody operacyjne	1 792	8 080	1 264	14 905
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	12 782	38 180	11 341	37 016
F Koszty ogólnego zarządu	18 489	56 359	15 616	49 804
G Pozostałe koszty operacyjne	1 306	5 805	1 124	5 378
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	186	186
II Inne koszty operacyjne	1 306	5 805	938	5 192
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	(90)	13 936	30	8 406
I Przychody finansowe	1 535	2 642	205	1 066
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-	44	44
II Inne przychody finansowe	1 535	2 642	161	1 022
J Koszty finansowe	2 577	12 782	2 830	8 643
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	2 577	12 782	2 830	8 643
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	(1 132)	3 796	(2 595)	829
M Podatek dochodowy	(549)	1 981	1 333	5 925
I Bieżący	(553)	198	101	789
II Odroczone	4	1 783	1 232	5 136
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	(583)	1 815	(3 928)	(5 096)
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>				
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
P Zysk / (strata) netto (N+O)	(583)	1 815	(3 928)	(5 096)
z tego				
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	(195)	(299)	9	362
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	(388)	2 114	(3 937)	(5 458)
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>				
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>				
Skutki aktualizacji majątku trwałego	(4)	4	-	131
<i>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(86)	(1 411)	(351)	121
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	(90)	(1 407)	(351)	252
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)	(673)	408	(4 279)	(4 844)
z tego:				
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	(195)	(299)	9	362
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	(478)	707	(4 288)	(5 206)

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		2 114		(5 458)
Średnia ważona liczba akcji		4 781 909		4 781 909
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		0,44		(1,14)
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji		4 781 909		4 781 909
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		0,44		(1,14)

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Aktywa razem		782 380	820 267

A Aktywa trwałe **519 117** **509 172**

I Rzeczowe aktywa trwałe	1	73 594	71 627
II Wartości niematerialne	2	427 841	417 340
w tym: wartość firmy		275 064	275 064
III Nieruchomości inwestycyjne		-	3 176
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)		-	-
V Inwestycje w udziały i akcje		-	-
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 887	5 981
VII Aktywa finansowe długoterminowe		1 888	5 269
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe		-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe		311	279
X Umowy o budowę - część długoterminowa		8 776	5 245
XI Pozostałe aktywa długoterminowe		820	255

B Aktywa obrotowe **263 263** **311 095**

I Zapasy		56 606	50 466
II Należności handlowe		120 109	148 982
III Pozostałe należności krótkoterminowe		9 633	16 534
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe		-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		8 329	6 989
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		11 457	13 898
w tym: bieżące aktywa podatkowe		5 626	2 107
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		6 576	10 089
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		18 700	16 791
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		22 463	37 946
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	9 390	9 400

PASYWA	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Pasywa razem		782 380	820 267

A Kapitał własny **443 738** **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		242	238
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1 225	2 636
VII Zyski zatrzymane		197 789	195 609
VIII Kapitały udziałowców niekontrolujących		20 056	20 506

B Zobowiązania długoterminowe		98 022	105 710
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	5 220	11 754
II Rezerwy długoterminowe		2 605	2 654
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 217	7 542
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		28	52
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		10 072	9 172
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	6	67 953	72 504
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		2 927	2 032
C Zobowiązania krótkoterminowe		240 620	271 142
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		94 597	58 675
II Rezerwy krótkoterminowe		13 012	16 756
III Zobowiązania handlowe		55 542	106 624
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		10 388	20 686
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		560	1 409
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		8 161	6 011
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	43 389	39 572
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		15 520	22 815
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		11	3
Wartość księgowa		443 738	443 415
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		74,98	74,92
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		74,98	74,92

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(80 885)	238	2 636	195 609	422 909	20 506	443 415
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	4	(1 411)	2 114	707	(299)	408
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	2 114	2 114	(299)	1 815
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	4	-	-	4	-	4
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(1 411)	-	(1 411)	-	(1 411)
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	66	66	(151)	(85)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(96)	(96)
- pozostałe	-	-	-	-	-	66	66	(55)	11
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	242	1 225	197 789	423 682	20 056	443 738

Dane porównywalne:

3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(80 885)	89	1 556	202 398	428 469	20 454	448 923
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	131	121	(5 458)	(5 206)	362	(4 844)
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	(5 458)	(5 458)	362	(5 096)
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	131	-	-	131	-	131
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	121	-	121	-	121
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	(211)	(211)	(1 433)	(1 644)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(1 438)	(1 438)
- pozostałe	-	-	-	-	-	(211)	(211)	5	(206)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	220	1 677	196 729	423 052	19 383	442 435

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

TREŚĆ	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	(583)	1 815	(3 928)	(5 096)
II Korekty razem	123	(19 659)	1 297	(27 912)
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
2 Amortyzacja	7 113	19 783	5 485	16 631
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(83)	(163)	(43)	132
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 439	6 248	2 278	4 990
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(92)	(1 609)	282	135
6 Zmiana stanu rezerw	(51)	(3 677)	(1 396)	(6 624)
7 Zmiana stanu zapasów	(458)	(2 693)	(24)	1 098
8 Zmiana stanu należności	143	31 583	19 973	64 767
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 702)	(60 483)	(24 027)	(82 587)
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(6 315)	(14 906)	(2 971)	(36 284)
11 Podatek odroczony	4	1 783	1 232	5 136
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków i Strat i Innych Całkowitych Dochodów	(553)	198	101	789
13 Podatek zapłacony	890	2 319	(88)	2 074
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	(1 212)	1 958	495	1 831
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(460)	(17 844)	(2 631)	(33 008)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I Wpływy	3 986	6 555	133	1 356
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 385	5 193	5	526
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Z aktywów finansowych	601	1 362	128	830
- zbycie aktywów finansowych	-	100	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	-	-	3	100
- odsetki	476	700	33	51
- inne wpływy z aktywów finansowych	125	562	92	679
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II Wydatki	6 671	22 763	13 228	32 752
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 519	22 605	12 564	26 852
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	2
3 Na aktywa finansowe	70	76	654	5 888
- nabycie aktywów finansowych	-	6	-	5 234
- udzielone pożyczki	70	70	654	654
4 Inne wydatki inwestycyjne	82	82	10	10
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(2 685)	(16 208)	(13 095)	(31 396)

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I Wpływy	60 311	103 953	37 348	70 870
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2 Kredyty i pożyczki	24 047	65 904	37 348	70 870
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	36 000	36 000	-	-
4 Inne wpływy finansowe	264	2 049	-	-
II Wydatki	61 439	85 384	6 829	36 283
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	96	1 413	1 541
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	21 095	36 512	1 930	25 521
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	36 000	36 000	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 219	6 053	1 280	3 426
8 Odsetki	2 332	6 723	2 166	5 670
9 Inne wydatki finansowe	(207)	-	40	125
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(1 128)	18 569	30 519	34 587
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(4 273)	(15 483)	14 793	(29 817)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(4 273)	(15 483)	14 793	(29 817)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	21	-
F Środki pieniężne na początek okresu	26 736	37 946	26 221	70 831
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	22 463	22 463	41 014	41 014
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

NOTA NR 1

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwałe serwisowe	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	344	32 200	54 463	16 016	9 585	12 626	125 234
2 Zwiększenia	-	288	11 675	2 639	1 194	446	16 242
a) Zakup	-	-	3 117	103	104	433	3 757
b) Przyjęcie z inwestycji	-	34	1 696	-	-	3	1 733
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	9	-	1 058	-	1 067
d) Modernizacja	-	243	12	-	-	8	263
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	6 819	2 530	-	-	9 349
f) Pozostałe	-	11	22	6	32	2	73
3 Zmniejszenia	-	39	521	1 622	324	21	2 527
a) Sprzedaż	-	-	100	786	-	5	891
b) Likwidacja	-	-	378	125	66	9	578
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	2	-	257	-	259
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	674	-	-	674
e) Pozostałe	-	39	41	37	1	7	125
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	344	32 449	65 617	17 033	10 455	13 051	138 949
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	7 978	31 310	6 079	6 843	8 528	60 738
6 Zwiększenie	-	1 038	5 135	1 843	1 141	1 173	10 330
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	1 028	5 095	1 836	1 092	1 165	10 216
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	1	-	1	2
c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	10	40	6	49	7	112
7 Zmniejszenie	-	16	483	1 058	268	21	1 846
a) Sprzedaż	-	-	85	522	-	1	608
b) Likwidacja	-	-	378	61	65	9	513
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	203	-	203
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	447	-	-	447
e) Pozostałe	-	16	20	28	-	11	75
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	9 000	35 962	6 864	7 716	9 680	69 222
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	23 449	29 655	10 126	2 739	3 371	69 684

Dane porównywalne:

<i>3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016</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	344	29 261	44 726	15 402	9 318	10 892	109 943
2 Zwiększenia	-	94	5 442	4 471	956	447	11 410
a) Zakup	-	31	1 110	40	382	358	1 921
b) Przyjęcie z inwestycji	-	29	-	-	-	-	29
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	2 127	47	572	79	2 825
d) Modernizacja	-	8	-	5	-	6	19
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	2 199	4 367	-	-	6 566
f) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
g) Pozostałe	-	26	6	12	2	4	50
3 Zmniejszenia	-	133	738	3 678	803	12	5 364
a) Sprzedaż	-	-	66	992	-	3	1 061
b) Likwidacja	-	133	669	62	772	8	1 644
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	31	-	31
f) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	2 624	-	-	2 624
g) Pozostałe	-	-	3	-	-	1	4
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	344	29 222	49 430	16 195	9 471	11 327	115 989
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	6 767	27 147	6 001	6 042	7 125	53 082
6 Zwiększenie	-	998	3 859	2 286	1 181	1 053	9 377
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	993	3 853	1 941	1 181	1 050	9 018
c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	5	6	345	-	3	359
7 Zmniejszenie	-	130	723	2 280	747	11	3 891
a) Sprzedaż	-	-	60	569	-	3	632
b) Likwidacja	-	130	663	36	731	8	1 568
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	16	-	16
f) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 675	-	-	1 675
g) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	7 635	30 283	6 007	6 476	8 167	58 568
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	35	-	-	35
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	7	-	-	7

11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	42	-	-	42
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	344	21 587	19 147	10 146	2 995	3 160	57 379

NOTA NR 2

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	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	11 028	16 877	-	-	3 437	3 001	-	182	31 524
a) Zakupy	(66)	4 732	-	-	3 409	2 984	-	182	8 257
b) Wytworzenie	-	12 125	-	-	-	-	-	-	12 125
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	11 094	-	-	-	7	-	-	-	11 101
d) Pozostałe	-	20	-	-	21	17	-	-	41
3 Zmniejszenia	98	11 404	-	-	11	5	-	71	11 584
a) Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	50	50
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	11 208	-	-	-	-	-	7	11 215
c) Całkowite umorzenie (likwidacja)	98	48	-	-	-	-	-	-	146
d) Pozostałe	-	148	-	-	11	5	-	14	173
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	67 537	60 946	239 622	35 443	42 893	34 095	36 237	10 918	493 596
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	25 514	1	-	1	25 818	20 960	-	4 982	56 316
6 Zmiany umorzenia w okresie	5 305	-	-	-	3 362	2 756	-	772	9 439
a) Odpis bieżący	5 380	-	-	-	3 365	2 757	-	822	9 567
b) Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	(50)	(50)
c) Całkowite umorzenie	(75)	-	-	-	-	-	-	-	(75)
d) Pozostałe	-	-	-	-	(3)	(1)	-	-	(3)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	30 819	1	-	1	29 180	23 716	-	5 754	65 755
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	36 718	60 945	239 622	35 442	13 713	10 379	36 237	5 164	427 841
---	---------------	---------------	----------------	---------------	---------------	---------------	---------------	--------------	----------------

Dane porównywalne:

3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016	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	5 151	12 121	-	1	597	526	-	2 487	20 357
a) Zakupy	-	5 450	-	1	594	525	-	2 487	8 532
b) Wytworzenie	3 212	6 671	-	-	-	-	-	-	9 883
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	1 934	-	-	-	-	-	-	-	1 934
d) Pozostałe	5	-	-	-	3	1	-	-	8
3 Zmniejszenia	83	3 697	-	-	-	-	-	620	4 400
a) Sprzedaż	-	74	-	-	-	-	-	620	694
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	2 220	-	-	-	-	-	-	2 220
c) Całkowite umorzenie	83	1 398	-	-	-	-	-	-	1 481
d) Pozostałe	-	5	-	-	-	-	-	-	5
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	56 247	51 158	239 622	35 443	36 626	30 611	36 237	7 974	463 307
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	20 727	1	-	-	21 420	17 313	-	5 512	47 660
6 Zmiany umorzenia w okresie	4 157	-	-	1	3 331	2 799	-	(542)	6 947
a) Odpis bieżący	4 228	-	-	-	3 329	2 798	-	56	7 613
b) Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	(598)	(598)
c) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(71)	-	-	-	-	-	-	-	(71)
d) Pozostałe	-	-	-	1	2	1	-	-	3
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	24 884	1	-	1	24 751	20 112	-	4 970	54 607
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	31 363	51 157	239 622	35 442	11 875	10 499	36 237	3 004	408 700

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

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 30.09.2017</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 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Segment IT	19 218	18 289
Segment Retail	41 727	37 183
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	60 945	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 na dzień 30 września 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, danych realizacyjnych oraz szacunkach 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 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 30.09.2017	stan na 31.12.2016
I Aktywa związane z Hallandale Sp. z o.o.	9 390	9 400
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	9 390	9 400

Nie nastąpiły zmiany w statusie sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży na 30 września 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 30.09.2017	stan na 31.12.2016
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	5	3 130
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	5	-
Akcje notowane	-	3 130
Pożyczki i należności	132 657	168 945
Pożyczki udzielone	4 130	4 389
Należności handlowe	120 109	148 982
Pozostałe należności	5 325	9 209
Obligacje	3 093	6 365
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	23 487	39 208
Środki pieniężne zastrzeżone	1 024	1 262
Lokaty	8 843	12 410
Pozostałe środki pieniężne	13 620	25 536
Razem aktywa finansowe	156 149	211 283

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	16
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Instrumenty pochodne – swapy IRS	-	16
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	287 701	308 870
Kredyty bankowe i pożyczki	99 817	70 429
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	111 112	112 060
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18 233	15 183
Zobowiązania handlowe	53 744	104 882
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 795	6 316
Razem zobowiązania finansowe	287 701	308 886

Ustalenie wartości godziwej

stan na 30.09.2017

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	5	5	-	5	-
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		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
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 września 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 równej 0 tys. zł na dzień 30 września 2017 roku, w związku z dokonaniem odpisem aktualizującym wartość akcji Hyperion S.A. oraz 3.130 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej są także instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej 5 tys. zł na 30 września 2017 roku oraz 0 tys. zł na 31 grudnia 2016 roku. Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów terminowych na dzień 30 września 2017 roku wynosi 794 tys. zł. Termin zapadalności transakcji przypada na IV kwartał 2017 roku.

W 3 kwartałach 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 2.172 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>3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski(straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	(3 125)	-	-	-	-	(3 125)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	5	-	-	-	-	5
Akcje notowane	-	-	(3 130)	-	-	-	-	(3 130)
Pożyczki i należności	993	(343)	-	-	(309)	(208)	-	133
Pożyczki udzielone	140	-	-	-	-	-	-	140
Należności handlowe i pozostałe należności	35	(343)	-	-	(309)	(208)	-	(825)
Obligacje	818	-	-	-	-	-	-	818
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	66	-	-	-	(485)	(66)	-	(485)
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	66	-	-	-	(46)	-	-	20
Pozostałe środki pieniężne	-	-	-	-	(439)	(66)	-	(505)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe, IRS	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(6 106)	-	-	-	1 088	(2 030)	-	(7 048)
Kredyty bankowe	(2 086)	-	-	-	-	(238)	-	(2 324)
Pożyczki uzyskane	(25)	-	-	-	170	-	-	145
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(3 091)	-	-	-	-	(537)	-	(3 628)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(550)	-	-	-	-	57	-	(493)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(354)	-	-	-	918	(1 312)	-	(748)

Dane porównywalne:

3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)	(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski(straty) z realizacji	Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych	Inne przychody /(koszty) finansowe	Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	10	-	-	-	-	10
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	10	-	-	-	-	10
Pożyczki i należności	734	(427)	-	-	283	(145)	-	445
Pożyczki udzielone	105	-	-	-	-	-	-	105
Należności handlowe i pozostałe należności	35	(427)	-	-	283	(145)	-	(254)
Obligacje	594	-	-	-	-	-	-	594
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	61	-	-	-	146	-	-	207
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	59	-	-	-	(33)	-	-	26
Pozostałe środki pieniężne	2	-	-	-	179	-	-	181
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	161	-	-	-	-	161
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	161	-	-	-	-	161
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(6 756)	-	-	-	(1 126)	(860)	-	(8 742)
Kredyty bankowe	(1 715)	-	-	-	-	(305)	-	(2 020)
Pożyczki uzyskane	(36)	-	-	-	(191)	-	-	(227)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(4 610)	-	-	-	-	(551)	-	(5 161)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(395)	-	-	-	-	-	-	(395)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	(935)	(4)	-	(939)

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 września 2017
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	20.05.2018	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	9 426
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	2 539
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.11.2017	Poręczenie Comp S.A. przelew wiarytelności	3 000	2 850
Kredyt rewolwingowy	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2019	poręczenie Comp S.A. przelew wiarytelności	5 000	2 814
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*	21 486
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	5 662
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 455
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., cesja wiarytelności	10 000	6 273
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2017	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 956
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	31.08.2018	Gwarancja korporacyjna Comp S.A.	8 000	7 975
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.09.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wiarytelności	20 000	18 216
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	1 038 (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	796
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	Euribor 1M + marża 1p.p	26.09.2019	-	653 (150 EUR)	653 (150 EUR)

Pożyczka	Osoby fizyczne	PLN	4-5%	02.11.2017-30.11.2017	-	890	880
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki***						110 074	92 981

* 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 oraz środki pieniężne w drodze.

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 września 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	9 424
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	2 367
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.11.2016	Poręczenie Comp S.A. przelew wiarytelności	3 000	2 158
Kredyt rewolwingowy	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	20.07.2017	poręczenie Comp S.A. przelew wiarytelności	5 000	3 147
kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	19.12.2016	poręczenie Comp S.A. przelew wiarytelności	532	532
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	20 378
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	5 932
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 930
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym – zamiennie z linią gwarancyjną w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.12.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A.	20 000	10 163
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	5 480

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	6 000
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	31.08.2017	Gwarancja korporacyjna Comp S.A.	8 000	7 994
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, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	25 000	16 309
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	1 194
Pożyczka	MOONEA V Sp. z o.o.	EUR	Euribor 1M + marża 1p.p	26.09.2019	-	649 (150 EUR)	647 (150 EUR)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*						129 674	99 655

* 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.

Na dzień 30 września 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;
- wskaźnik kapitalizacji

Na dzień bilansowy nie zachowano następujących kowenantów:

- Raiffeisen Bank Polska S.A.:

„Wskaźnik płynności” – 1,09 (wartość referencyjna: nie mniej niż 1,2).

Mimo przełamania opisanego wskaźnika 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 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 września 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	2 443
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	4 197

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	154
Razem kredyty inwestycyjne						15 320	6 794

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 3.075 tys. zł.

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 września 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	1 406
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	3 834
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	5 591
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	418
Razem kredyty inwestycyjne						22 820	11 249

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 4.683 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 września 2017
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	28.09.2018	Weksel, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, częściowe depozyty - kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	2 800
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	29.06.2018	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	7 435
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	marża	16.03.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	10 000	-
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2019	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	795
Linia gwarancyjna	BZ WBK S.A.	PLN	marża	25.11.2017	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	2 661
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.08.2018	Weksel, poręczenie Comp S.A.	11 000	10 689
Usługa MassDirectDebit	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	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 30 września 2016
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.08.2017	Pełnomocnictwo do rachunków, ceja 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	4 326
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2017	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	5 392
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	marża	16.12.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	20 000	-
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2017	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	505
Linia gwarancyjna	BZ WBK S.A.	PLN	marża	26.11.2016	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	2 492

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

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, 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. 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	I ₁₇	28.07.2017	28.07.2018, 28.07.2019, 28.07.2020	36.000	36.000
2	I ₁₅	30.06.2015	29.06.2018, 28.06.2019, 30.06.2020.	50.000	50.000

W dniu 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 12 września 2017 r. w związku z koniecznością utrzymania wskaźnika zabezpieczenia dla obligacji serii I/2017 oraz obligacji serii I/2015 na poziomie zgodnym z warunkami emisji oraz umowami zastawniczymi, Spółka zawarła:

1. umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego z najwyższym pierwszeństwem zabezpieczenia na rzecz spółki BSWW Trust sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Administrator Zastawu”) na 649.924 należących do Spółki akcjach zwykłych, na okaziciela, notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., oznaczonych kodem ISIN PLELZAB00010, o wartości nominalnej 1,36 zł każda w kapitale zakładowym spółki ZUK Elzab S.A. do sumy najwyższej 54.000.000 zł na zabezpieczenie obligacji serii oznaczonej jako I/2017 wyemitowanych w dniu 28 lipca 2017 roku o łącznej wartości nominalnej w kwocie 36.000.000 zł, wraz z blokadą do rachunku papierów wartościowych. Spółka ponadto zobowiązała się złożyć na rzecz Administratora Zastawu oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji z ww. akcji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego;
2. umowę o ustanowienie zastawu z najwyższym pierwszeństwem zabezpieczenia na rzecz Administratora Zastawu na 902.672 należących do Spółki akcjach zwykłych, na okaziciela, notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., oznaczonych kodem ISIN PLELZAB00010, o wartości nominalnej 1,36 zł każda w kapitale zakładowym Elzab do sumy najwyższej 75.000.000 zł na zabezpieczenie obligacji serii oznaczonej jako I/2015 wyemitowanych w dniu 30 czerwca 2015 roku o łącznej wartości nominalnej w kwocie 50.000.000 zł wraz z blokadą do rachunku papierów wartościowych. Spółka ponadto zobowiązała się złożyć na rzecz Administratora Zastawu oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji z ww. akcji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

W dniu 20 września 2017 r. Zarząd Jednostki Dominującej powziął informację o podjęciu przez Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Uchwały Nr 619/17 z dnia 19 września 2017 r., na mocy której Zarząd Krajowego Depozytu przyjął z dniem 21 września 2017 roku do depozytu 36.000 obligacji serii I/2017 o wartości nominalnej 1.000 zł każda spółki Comp S.A., wyemitowanych na podstawie uchwał Zarządu Comp S.A. nr 1 z dn. 11 lipca 2017 roku w sprawie pierwszej emisji obligacji w ramach Programu oraz przyjęcia projektu warunków emisji oraz nr 1 z dn. 14 lipca 2017 roku w sprawie marży odsetkowej oraz przyjęcia ostatecznej treści warunków emisji Obligacji serii I/2017 i oznaczyć je kodem PLCMP 0000066.

W dniu 22 września 2017 roku Zarząd Jednostki Dominującej powziął informację o wpisaniu do rejestru zastawów przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestr Zastawów zastawów rejestrowych na:

- 1) 649.924 sztukach akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym spółki ZUK Elzab S.A. do sumy najwyższej w wysokości 54.000.000 zł oraz
- 2) 902.672 sztukach akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym spółki ZUK Elzab S.A. do sumy najwyższej w wysokości 75.000.000 PLN.

Zastawy te ustanowione są na zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy wynikających z wyemitowanych przez Comp obligacji odpowiednio: w dniu 28 lipca 2017 r. obligacji serii I/2017 i w dniu 30 czerwca 2015 r. obligacji serii I/2015.

Po dniu bilansowym, w dniu 28 października 2017 r. Jednostka Dominująca wypłaciła pierwszą ratę odsetek od obligacji I/2017 w kwocie 502 tys. zł.

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 III kwartał 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
22.09.2017	02.10.2017	18,00 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	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016
Stan na początek okresu	2 576	2 841	2 245	2 083
a) Zwiększenia	139	514	178	862
- utworzenie odpisu	139	514	178	762
- inne	-	-	-	100
b) Zmniejszenia	255	895	143	665
- rozwiązanie odpisu	215	855	142	658
- wykorzystanie odpisu	40	40	1	6
- inne	-	-	-	1
Stan na koniec okresu	2 460	2 460	2 280	2 280

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016
Stan na początek okresu	3 854	3 731	3 424	3 125
a) Zwiększenia	99	358	98	514
- utworzenie odpisu	98	357	98	514
- inne	1	1	-	-
b) Zmniejszenia	67	203	21	138
- rozwiązanie odpisu	40	119	21	76
- wykorzystanie odpisu	20	76	-	62
- inne	7	8	-	-
Stan na koniec okresu	3 886	3 886	3 501	3 501

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016
Stan na początek okresu	759	783	814	879
a) Zwiększenia	10	57	32	126
- utworzenie odpisu	3	50	32	125
- inne	7	7	-	1
b) Zmniejszenia	9	80	36	195
- rozwiązanie odpisu	8	66	33	63
- wykorzystanie odpisu	1	14	3	132
Stan na koniec okresu	760	760	810	810

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016
Stan na początek okresu	1 215	1 215	1 784	1 784
a) Zwiększenia	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
- rozwiązanie odpisu	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 215	1 215	1 784	1 784

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016
Stan na początek okresu	2 601	2 654	2 226	3 447
a) Zwiększenia	24	109	4	100
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	12	47	4	69
- inne zwiększenia	12	62	-	31
b) Zmniejszenia	20	158	29	1 346
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	8	11	6	25
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	8	41	16	51
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	4	14	4	17
- inne zmniejszenia*	-	92	3	1 253
Stan na koniec okresu	2 605	2 605	2 201	2 201

* w danych porównywalnych - głównie wykorzystanie rezerwy na roszczenia sporne

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016
Stan na początek okresu	12 899	16 756	14 766	18 895
a) Zwiększenia	7 591	20 560	6 441	18 420
- utworzenie rezerwy na urlopy	456	2 072	408	1 627
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	2 420	6 155	1 634	5 011
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	4 339	10 643	3 698	10 000
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	4	13	4	17
- utworzenie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	88	1 103	405	1 153
- inne zwiększenia	284	574	292	612
b) Zmniejszenia	7 478	24 304	7 885	23 993
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	1 218	2 805	1 200	2 302
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	8	68	-	-
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	2 017	8 001	2 687	8 565
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	-	644	258	761
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 361	8 276	2 993	8 192
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	422	1 103	455	1 675

- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	-	28	83
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	51	-	-
- wykorzystanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	397	2 877	-	1 322
- rozwiązanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	-	-	-	4
- inne zmniejszenia	55	479	264	1 089
Stan na koniec okresu	13 012	13 012	13 322	13 322

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016
Stan na początek okresu	1 720	5 185	5 772	25 496
a) Zwiększenia	1 545	7 752	1 388	8 327
- utworzenie rezerwy	1 332	7 539	1 388	8 327
- inne	213	213	-	-
b) Zmniejszenia	822	10 494	4 260	30 923
- wykorzystanie rezerwy	726	9 809	4 168	21 058
- rozwiązanie rezerwy	96	376	92	9 865
- inne	-	309	-	-
Stan na koniec okresu	2 443	2 443	2 900	2 900

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016
Stan na początek okresu	3 497	4 761	1 840	3 508
a) Zwiększenia	1 610	3 887	1 247	4 542
- utworzenie rezerwy	1 609	3 871	1 247	4 520
- inne zwiększenia	1	16	-	22
b) Zmniejszenia	742	4 283	1 366	6 329
- wykorzystanie rezerwy	690	4 206	1 364	6 310
- rozwiązanie rezerwy	-	8	-	15
- inne zwiększenia	52	69	2	4
Stan na koniec okresu	4 365	4 365	1 721	1 721

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

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 328	14 248
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 658	15 809
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 887	5 981
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 217	7 542

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016
1. Stan na początek okresu:	14 316	14 248	11 279	15 465
a) Odniesionych na wynik finansowy	14 292	14 224	11 255	15 441
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24
2. Zwiększenia	3 724	9 739	3 263	7 345
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z	3 724	9 558	3 233	6 999

ujemnymi różnicami przejściowymi				
- utworzenie rezerw i odpisów	1 516	4 216	2 113	4 932
- niewypłacone wynagrodzenia	266	732	164	500
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	9	34	2	36
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	340	479	563	585
- oszacowane koszty finansowe obligacji	-	-	7	247
- koszty przyspieszonej amortyzacji	-	-	5	5
- naliczone odsetki	101	350	90	252
- inne	1 492	3 747	289	442
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	181	30	346
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	2 712	8 659	2 447	10 715
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 404	8 091	2 360	10 570
- rozwiązanie rezerw	1 376	5 036	1 601	7 921
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	317	977	474	1 291
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	-	50	-	14
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	118	712	59	302
- zrealizowanie naliczonych odsetek od obligacji	-	-	142	559
- zrealizowanie naliczonych odsetek	59	148	-	-
- zmiana stawek podatkowych	-	11	-	-
- inne	534	1 157	84	483
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	308	568	87	145
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:	15 328	15 328	12 095	12 095
a) Odniesionych na wynik finansowy	15 304	15 304	12 071	12 071
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017</i>	<i>3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017</i>	<i>III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016</i>	<i>3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016</i>
1. Stan na początek okresu:	17 636	15 809	12 547	12 852
a) Odniesionej na wynik finansowy	15 209	13 372	10 114	10 421
b) Odniesionej na kapitał własny	66	76	72	70
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361	2 361	2 361
2. Zwiększenia	1 734	5 360	2 271	3 172
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 726	5 349	2 271	3 170
- amortyzacji majątku trwałego	555	805	650	683
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	481	2 216	927	1 125
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	-	1	5	19
- zmiana stawek podatkowych	-	2	-	-
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	36	100	-	-
- inne	654	2 225	689	1 343

b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego	8	11	-	2
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	712	2 511	220	1 426
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi	706	2 492	220	1 426
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	9	3	9
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	21	265	96	224
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	323	1 314	63	433
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	-	17	15	27
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	21	50	-	-
- inne	338	837	43	733
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi	6	19	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
Stan na koniec okresu:	18 658	18 658	14 598	14 598
a) Odniesionej na wynik finansowy	16 229	16 229	12 165	12 165
b) Odniesionej na kapitał własny	68	68	72	72
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361	2 361	2 361

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

Grupa Kapitałowa Comp S.A. na dzień 30 września 2017 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 24.380 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów, gwarancje przetargowe oraz gwarancje zapłaty.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zwiększyły się one o 11.860 tys. zł głównie z tytułu udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktów oraz gwarancji przetargowych.

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 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,1	1,1
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,9	1,0
1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe		
2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe		

Kapitał obrotowy Grupy Kapitałowej Comp S.A.:

POZYCJE	<i>stan na 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
1 Aktywa obrotowe	263 263	311 095
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	29 039	48 035
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	234 224	263 060
4 Zobowiązania krótkoterminowe	240 620	271 142
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	146 147	104 258
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	94 473	166 884
7 Kapitał obrotowy (1-4)	22 643	39 953
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	139 751	96 176
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(117 108)	(56 223)

Na wartość wskaźnika płynności na dzień 30 września 2017 r. wpływ między innymi miało zwiększenie wykorzystania dotychczasowych linii kredytowych na finansowanie działalności 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.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	5 220	11 754
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	5 220	11 754

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.09.2017</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 SPLATY	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	9 543	8 163
b) Powyżej 3 do 5 lat	529	1 009
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	10 072	9 172

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	67 953	42 427
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	30 077
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	67 953	72 504

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016
a) Do 1 miesiąca	6 424	632
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 461	7 077
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 428	7 705
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	78 284	43 261
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	94 597	58 675

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016
a) Do 1 miesiąca	36 680	70 162
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 119	15 223
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	188	58
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	689	136
e) Powyżej 1 roku	-	34
f) Zobowiązania przeterminowane	6 866	21 011
Zobowiązania handlowe, razem	55 542	106 624

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016
a) Do 1 miesiąca	651	581
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 614	1 145
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 092	1 468
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 804	2 817
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	8 161	6 011

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Do 1 miesiąca	534	631
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 536	1 356
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	490	226
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	40 773	37 359
f) Zobowiązania przeterminowane	56	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	43 389	39 572

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Do 1 miesiąca	5 651	6 782
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 090	8 998
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 612	3 541
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 083	3 487
f) Zobowiązania przeterminowane	1 084	7
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	15 520	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 CYKLICZNOŚCI / 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 III kwartale 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 powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 września 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 powiązanych	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanych	-	24	-	-	3
Lachowski Sławomir SL CONSULTING*	-	24	-	-	-
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	2

* 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 powiązanych za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanych na dzień 30 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 powiązanych	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanych	-	220	35	5 854	2
WTC Waldemar Waclaw Tevnell*	-	112	-	-	-
Lachowski Sławomir SL CONSULTING**	-	108	-	-	-
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	5 852	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	2
Jarosław Wilk- Członek Zarządu	-	-	-	2	-
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	-	-	35	-	-

* właściciel był członkiem Rady Nadzorczej ZUK Elzab S.A. w roku 2016.

** właściciel był członkiem Rady Nadzorczej Comp S.A. w roku 2016.

NOTA NR 14

ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH)	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016
Zarząd Jednostki Dominującej	5	5
Zarządy jednostek zależnych*	22	16
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	3	4
Pion produkcyjno-handlowy	891	820
Pion administracyjny	174	176
Pion logistyki	93	91
Dział jakości	11	12
Razem	1 199	1 124

*w tej pozycji prezentowanych jest również 8 osób niebędących na etatach ale powołanych na stanowiska w Zarządach spółek Grupy Kapitałowej

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

<i>3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017</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	2 958	1 500	-	146
Rada Nadzorcza	-	-	230	28

Dane porównywalne:

<i>3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016</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	2 106	-	240	102
Rada Nadzorcza	-	-	135	-

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 30.09.2017</i>		<i>stan na 31.12.2016</i>	
	<i>Pożyczki</i>	<i>Zaliczki</i>	<i>Pożyczki</i>	<i>Zaliczki</i>
Zarząd	-	-	-	5 854
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

NOTA NR 16**POSTĘPOWANIA SĄDOWE**

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

NOTA NR 17**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 modułarnych urządzeń dla tzw. warstwy aktywnej infrastruktury sieci szerokopasmowej. W wyniku takiego przejęcia na własność, wierzytelność Spółki Comp S.A. wynikająca z obligacji MSS uległa zaspokojeniu w zakresie kwoty 3.972.075 zł. Ponieważ ww. kwota nie zaspokaja wszystkich roszczeń Spółki Comp S.A. z tytułu objętych obligacji MSS, stąd Spółka podejmuje dalsze kroki egzekucyjne m.in. przeciwko MSS i Hyperion. W chwili obecnej wobec spółki MSS oraz Hyperion toczą się postępowania sanacyjne, co skutkuje zawieszeniem prowadzonych postępowań egzekucyjnych. W przypadku prawomocnego umorzenia odpowiednich postępowań sanacyjnych i nieogłoszenia upadłości – postępowania egzekucyjne p-ko MSS i Hyperion będą kontynuowane.

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

Po dniu bilansowym, w dniu 12 października 2017 r. spółka Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. dokonała emisji 76 obligacji serii E, po cenie emisyjnej 100 tys. zł każda w łącznej wysokości 7.600 tys. zł. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę. Obligacje są niezbywalne i niezabezpieczone. Termin wykupu obligacji został ustalony 12 października 2018 r. Celem emisji obligacji jest zrefinansowanie zadłużenia wynikającego z Obligacji serii B, których termin wykupu przypadał w dniu 12 października 2017 r. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. Całą emisję objęła Jednostka Dominująca.

Równocześnie Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dokonała wykupu wyemitowanych obligacji serii B za kwotę 7.726 tys. zł. Wykupione obligacje podlegają umorzeniu z chwilą ich wykupu.

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	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017		3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016	
		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 niefiskalnych, 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. 	55%	103%	62%	152%
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 	46%	91%	39%	98%
Pozostale		0%	-94%	-1%	-149%

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>3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	180 547	216 745	3 083	400 375
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(8 912)	(10 380)	(3 993)	(23 285)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	171 635	206 365	(910)	377 090
Koszty operacyjne	170 360	206 040	16 693	393 093
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(9 317)	(10 331)	(6 117)	(25 765)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	161 043	195 709	10 576	367 328
Inne koszty / przychody operacyjne	2 141	3 696	(1 663)	4 174
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	12 733	14 352	(13 149)	13 936
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(10 140)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	3 796
Podatek dochodowy	x	x	x	1 981
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	1 815
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	x	x	x	1 815
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	(299)
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	2 114
Amortyzacja	9 008	10 618	157	19 783

<i>stan na 30.09.2017</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	209 589	360 661	212 130	782 380

<i>3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	3 869	8 188	137	12 194
Zakupy spółek	-	5 122	-	5 122
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	10 192	6 599	-	16 791
Nakłady inwestycyjne razem	14 061	19 909	137	34 107

Dane porównywalne:

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

<i>3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	125 465	209 365	4 496	339 326
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(254)	(12 647)	(6 681)	(19 582)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	125 211	196 718	(2 185)	319 744
Koszty operacyjne	128 423	196 590	17 530	342 543
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(673)	(12 183)	(8 640)	(21 496)
Koszty operacyjne po wylączeniach	127 750	184 407	8 890	321 047
Inne koszty / przychody operacyjne	10 764	431	(1 486)	9 709
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	8 225	12 742	(12 561)	8 406
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(7 577)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	829
Podatek dochodowy	x	x	x	5 925
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	(5 096)
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	x	x	x	(5 096)
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	362
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	(5 458)
Amortyzacja	6 930	9 520	181	16 631

<i>3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	910	10 082	38	11 030
Zakupy spółek*	-	5 234	-	5 234
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	6 647	8 906	-	15 553
Nakłady inwestycyjne razem	7 557	24 222	38	31 817

*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	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:		
- wartościowo	354 888	298 519
- procentowo	94,11%	93,36%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:		
- wartościowo	18 739	20 238
- procentowo	4,97%	6,33%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:		
- wartościowo	3 463	987
- procentowo	0,92%	0,31%

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.11.2017	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.11.2017	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2017	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2017	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2017	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W III KWARTALE 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 III kwartale 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) objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie;

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

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

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

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

W dniu 1 września 2017 r. spółka Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. dokonała emisji 73 obligacji serii D, po cenie emisyjnej 100 tys. zł każda w łącznej wysokości 7.300 tys. zł. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę. Obligacje są niezbywalne i niezabezpieczone. Termin wykupu obligacji został ustalony 3 września 2018 r. Celem emisji obligacji jest zrefinansowanie zadłużenia wynikającego z Obligacji serii B, których termin wykupu przypadał w dniu 12 października 2017 r. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku.

Równocześnie Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dokonała wykupu wyemitowanych obligacji serii A za kwotę 7.310 tys. zł. Wykupione obligacje podlegają umorzeniu z chwilą ich wykupu.

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 zwykle 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 30.09.2017	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	509 172	100%	519 117	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	71 627	14%	73 594	14%	0%
II Wartości niematerialne	417 340	82%	427 841	83%	1%
III Nieruchomości inwestycyjne	3 176	1%	-	0%	-1%
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%	5 887	1%	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	5 269	1%	1 888	0%	-1%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	279	0%	311	0%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	5 245	1%	8 776	2%	1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	255	0%	820	0%	0%
B Aktywa obrotowe	311 095	100%	263 263	100%	
I Zapasy	50 466	16%	56 606	22%	6%
II Należności handlowe	148 982	48%	120 109	45%	-3%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	16 534	5%	9 633	4%	-1%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	6 989	2%	8 329	3%	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	13 898	5%	11 457	4%	-1%

VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	10 089	4%	6 576	2%	-2%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	16 791	5%	18 700	7%	2%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	37 946	12%	22 463	9%	-3%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	9 400	3%	9 390	4%	1%

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

stan na dzień	stan na 31.12.2016	struktura	stan na 30.09.2017	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	820 267	100%	782 380	100%	(37 887)	
A Aktywa trwałe	509 172	62%	519 117	66%	9 945	4%
I Rzeczowe aktywa trwałe	71 627	9%	73 594	9%	1 967	0%
II Wartości niematerialne	417 340	51%	427 841	55%	10 501	4%
III Nieruchomości inwestycyjne	3 176	0%	-	0%	(3 176)	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%	5 887	1%	(94)	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	5 269	0%	1 888	0%	(3 381)	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	279	0%	311	0%	32	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	5 245	1%	8 776	1%	3 531	0%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	255	0%	820	0%	565	0%
B Aktywa obrotowe	311 095	38%	263 263	34%	(47 832)	-4%
I Zapasy	50 466	6%	56 606	7%	6 140	1%
II Należności handlowe	148 982	18%	120 109	16%	(28 873)	-2%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	16 534	2%	9 633	1%	(6 901)	-1%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	6 989	1%	8 329	1%	1 340	0%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	13 898	2%	11 457	2%	(2 441)	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	10 089	1%	6 576	1%	(3 513)	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	16 791	2%	18 700	2%	1 909	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	37 946	5%	22 463	3%	(15 483)	-2%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	9 400	1%	9 390	1%	(10)	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%

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Skonsolidowany raport półroczny PSr 2017 – raport bieżący nr 35/2017 z dnia 31 sierpnia 2017 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w liczbie posiadania akcji przez Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu.

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 ostatnim kwartale 2017 spodziewana jest zwiększona ilość postępowań realizowanych w oparciu o prawo zamówień publicznych. Ważnym czynnikiem jest zintensyfikowanie wydatkowania funduszy unijnych przewidzianych dla programów ujętych w nowej perspektywie budżetowej na lata 2014 – 2020. Dla Grupy Kapitałowej Comp S.A. oznacza to możliwość pozyskiwania nowych projektów u klientów realizujących projekty z wykorzystaniem dofinansowania z Unii Europejskiej, co powinno przynosić skutek już w 2018 roku.
- dalszy rozwój projektu M/platform (budowanie skali działalności operacyjnej, generowanie kolejnych produktów/usług) także w oparciu o spółki Grupy Kapitałowej Comp S.A.;
- wykorzystanie nadarzających się szans eksportowych – także pozyskiwanie nowych rynków zbytu dla rozwiązań i technologii wytworzonych przez Grupę Kapitałową, w szczególności segmentu Retail (m.in. rynek fiskalny);
- rozwój nowej działalności związanej z usługą car sharingu. Spółka zależna Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. uruchomiła we Wrocławiu pierwszą w Polsce miejską wypożyczalnię samochodów elektrycznych pod marką „Vozilla”. Umowa z Miastem Wrocław dotyczy świadczenia usług wynajmu w oparciu o bazę 200 samochodów elektrycznych;
- 20 lipca 2017 roku Ministerstwo Rozwoju na stronach Rządowego Centrum Legislacji opublikowało projekt rozporządzenia Ministra Finansów i Rozwoju w sprawie kryteriów i warunków technicznych, którym muszą odpowiadać kasy rejestrujące. W projekcie tym opisano konstrukcję i zasady działania nowych kas fiskalnych, tzw. „kas online”. Kasy te mają w sposób ciągły i automatyczny przekazywać do Centralnego Repozytorium Kas informacje o każdej transakcji zaewidencjonowanej na kasie rejestrującej, ze szczegółami pozwalającymi na ustalenie wysokości obrotu i kwot podatku należnego, rodzaju towaru/usługi, stawki VAT, a także czasu i miejsca instalacji kasy. Dane te będą zanonimizowane co do klientów dokonujących zakupów. Projekt ten został pozytywnie przyjęty przez KERM. Następnie 18 września 2017 roku Ministerstwo Finansów opublikowało projekt Ustawy o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz ustawy - Prawo o miarach. Ten akt prawny po jego wejściu w życie (planowane na IIQ2018r) zakłada wprowadzenie w kolejnych latach nowego typu „kas fiskalnych online”, opisanych w projekcie rozporządzenia, dla określonych w ustawie grup podatników (branż). Podatnicy będą zgodnie z ustalonym harmonogramem wymieniać dotychczas używane kasy z kopią papierową lub elektroniczną na „kasy online”. Dla Grupy Kapitałowej Comp S.A. pojawia się szansa zwiększonej aktywności na rynku retailowym (fiskalnym) w zakresie produkcji i sprzedaży

nowych urządzeń. Projekt ustawy zakłada dla podatników wymieniających stare kasy na kasy online oraz kupujących te kasy po raz pierwszy nowe odliczenie w wysokości aż 1000 zł, co dodatkowo zachęca podatników do wyboru nowego typu urządzeń fiskalnych a tym samym ułatwia ich sprzedaż producentom i importerom. Dla Comp S.A. oznacza to również 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 ponad 18 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. Od 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. Istotną rolę w dynamicznym wzroście Spółki może odegrać Fundusz Obrotu Bezgotówkowego, którego rolą będzie wsparcie procesu upowszechnienia dostępu do płatności bezgotówkowych. 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
22.11.2017	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.11.2017	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2017	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2017	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2017	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 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 III kwartał 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 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	4,3091	4,4240
	<i>01.01.2017 do 30.09.2017</i>	<i>01.01.2016 do 30.09.2016</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	4,2566	4,3688

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2017 r. – 30 września 2017 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2016 r. – 30 września 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 września 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 III kwartały 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 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 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. Akcje te stanowią 7,72% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 456.640 głosów na WZA Spółki, co stanowi 7,72 % udziału w głosach na WZA. Spółka zależna od Comp S.A. - Comp Centrum Innowacji posiada 679.639 akcji Spółki Comp S.A. stanowią 11,48% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 679.639 głosów na WZA Spółki, co stanowi 11,48 % udziału w głosach na WZA. Akcje te traktowane są jako akcje własne.

Zgodnie z zapisami art. 362 par. 4 i art. 364 par 2 Kodeksu spółek handlowych („Ksh”), Spółki Comp S.A. ani Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. nie mogą wykonywać praw z tych akcji.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 WRZEŚNIA 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 września 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%

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

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.

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Skonsolidowany raport półroczny PSr 2017 – raport bieżący nr 35/2017 z dnia 31 sierpnia 2017 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

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 - 128.062 akcje Comp S.A.

W dniu 20 września 2017 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza spółka CE Management Group Sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu w dniu 18 września 2017 roku transakcji kupna 10.000 akcji Spółki. Przed zawarciem transakcji spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadała 118.062 akcji Spółki, co stanowiło 1,99% kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniały Akcjonariusza do 118.062 głosów, co stanowiło 1,99% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 18 września 2017 roku spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiada 128.062 akcji Spółki, stanowiących 2,16% kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniają Akcjonariusza do 128.062 głosów na WZ Spółki, co stanowi 2,16% w ogólnej liczbie głosów. Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w dniu 20 września 2017 roku w raporcie bieżącym nr 39/2017.

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. są członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Comp S.A., tj. Robert Tomaszewski, Krzysztof Morawski, Jarosław Wilk, Andrzej Wawer i Tomasz Bogutyn. Stan posiadania udziałów ww. osób w spółce CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (która posiada 128.062 akcje spółki Comp S.A.) na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi:

- Pan Robert Tomaszewski posiada 22.300 udziałów dających 35,34% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o.;

- Pan Krzysztof Morawski posiada 5.100 udziałów dających 8,08% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o.;
- Pan Jarosław Wilk posiada 2.100 udziałów dających 3,33% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o.;
- Pan Andrzej Wawer posiada 5.100 udziałów dających 8,08% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o.;
- Pan Tomasz Bogutyn posiada 4.100 udziałów dających 6,50% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o.

W dniu 4 września oraz 31 października 2017 roku do Spółki wpłynęły zawiadomienia o ustanowieniu przez CE Management Group sp. z o.o. zastawu rejestrowego na 72.062 akcjach Spółki Comp S.A. oraz 10.000 akcjach Spółki Comp S.A. będących w posiadaniu CE Management Group sp. z o.o. O powyższym Zarząd Comp S.A. informował w raportach bieżących nr 36/2017 z dn. 4 września 2017 roku oraz nr 41/2017 z dnia 31 października 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

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

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>				
A Przychody ze sprzedaży	74 670	237 269	67 052	220 603
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	30 718	97 304	24 276	100 640
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	43 952	139 965	42 776	119 963
B Koszt własny sprzedaży	54 731	179 362	51 653	168 246
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	23 328	78 823	20 970	83 370
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	31 403	100 539	30 683	84 876
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	19 939	57 907	15 399	52 357
D Pozostałe przychody operacyjne	1 468	5 826	1 166	13 248
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	79	96	-	-
II Inne przychody operacyjne	1 389	5 730	1 166	13 248
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	9 393	27 175	7 776	28 469
F Koszty ogólnego zarządu	9 445	27 502	8 540	24 423
G Pozostałe koszty operacyjne	892	4 050	721	2 767
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	192	33
II Inne koszty operacyjne	892	4 050	529	2 734
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	1 677	5 006	(472)	9 946
I Przychody finansowe	1 580	3 380	424	8 152
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne przychody finansowe	1 580	3 380	424	8 152
J Koszty finansowe	2 002	10 850	2 089	7 242
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	2 002	10 850	2 089	7 242
K Zysk / (strata) brutto (H+I-J)	1 255	(2 464)	(2 137)	10 856
L Podatek dochodowy	(292)	(12)	1 435	4 855
I Bieżący	-	-	-	-
II Odroczone	(292)	(12)	1 435	4 855
M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (K-L)	1 547	(2 452)	(3 572)	6 001
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>				
N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
O Zysk / (strata) netto za rok obrotowy (M+N)	1 547	(2 452)	(3 572)	6 001
<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)	1 547	(2 452)	(3 572)	6 001
Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		(2 452)		6 001
Średnia ważona liczba akcji		4 781 909		4 781 909
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		(0,51)		1,25
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji		4 781 909		4 781 909
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		(0,51)		1,25

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Aktywa razem		631 312	675 101
A Aktywa trwałe		432 640	423 066
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	22 672	23 352
II Wartości niematerialne	2	209 164	201 138
w tym: wartość firmy		165 554	165 554
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje		195 232	190 109
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
VI Aktywa finansowe długoterminowe		1 236	4 604
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe		-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe		140	140
IX Umowy o budowę - część długoterminowa		3 748	3 552
X Pozostałe aktywa długoterminowe		448	171
B Aktywa obrotowe		198 672	252 035
I Zapasy		25 793	23 503
II Należności handlowe		75 864	102 917
III Pozostałe należności krótkoterminowe		4 797	9 627
IV Należności z tytułu leasingu finansowego - krótkoterminowe		-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		1 206	6 989
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		6 653	8 594
w tym: bieżące aktywa podatkowe		4 798	2 031
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		47 668	49 745
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		11 287	10 134
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		15 724	30 846
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	9 680	9 680
PASYWA		<i>stan na 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Pasywa razem		631 312	675 101
A Kapitał własny		428 557	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 rezerwowany z aktualizacji wyceny		-	-
VI Zyski zatrzymane		153 412	155 864
B Zobowiązania długoterminowe		79 061	53 943
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	3 719	-
II Rezerwy długoterminowe		637	628
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 130	2 141
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		2 186	2 129
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	6	67 953	47 504
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		2 436	1 541
C Zobowiązania krótkoterminowe		123 694	190 149

I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	48 938	25 926
II Rezerwy krótkoterminowe		6 319	8 545
III Zobowiązania handlowe		28 890	84 450
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		6 372	14 687
w tym: bieżące aktywa podatkowe		533	169
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		1 483	1 485
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	18 333	39 330
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		13 359	15 726
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
Wartość księgowa		428 557	431 009
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		72,41	72,83
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		72,41	72,83

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

<i>3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(30 166)	-	155 864	431 009
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	(2 452)	(2 452)
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	(2 452)	(2 452)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	153 412	428 557

Dane porównywalne:

<i>3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(30 166)	-	153 624	428 769
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	6 001	6 001
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	6 001	6 001
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	159 625	434 770

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

TREŚĆ	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016
PRZEPLYY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	1 547	(2 452)	(3 572)	6 001
II Korekty razem	6 958	(15 865)	(83)	(45 645)
1 Amortyzacja	2 580	7 489	2 169	6 521
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 413	3 174	1 329	(3 852)
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(31)	39	233	120
5 Zmiana stanu rezerw	852	(2 217)	(930)	(2 311)
6 Zmiana stanu zapasów	935	1 682	(529)	(2 418)
7 Zmiana stanu należności	2 930	33 824	29 686	62 529
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(3 153)	(65 658)	(33 252)	(86 577)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 174	(612)	(644)	(27 274)
10 Podatek odroczone	(292)	(12)	1 435	4 855
11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	-	-	-	-
12 Podatek zapłacony	1 599	4 434	508	1 868
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	(1 049)	1 992	(88)	894
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	8 505	(18 317)	(3 655)	(39 644)

PRZEPLYY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I Wpływy	214	835	6 472	8 255
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	171	282	-	263
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Z aktywów finansowych	43	553	6 472	7 992
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	104	6 368	6 507
- spłata udzielonych pożyczek	-	63	-	546
- odsetki	43	66	12	260
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	320	92	679
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II Wydatki	4 720	18 361	5 136	20 082
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 168	12 798	4 436	7 059
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Na aktywa finansowe	1 470	5 481	700	13 023
- nabycie aktywów finansowych	1 400	5 348	-	2 193
- udzielone pożyczki	70	133	700	10 830
4 Inne wydatki inwestycyjne	82	82	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(4 506)	(17 526)	1 336	(11 827)

PRZEPLYY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I Wpływy	50 482	85 827	16 017	42 635
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2 Kredyty i pożyczki	14 482	49 827	16 017	42 635
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	36 000	36 000	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-	-	-

II Wydatki	58 692	65 106	2 767	10 988
1 Nabywanie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	20 734	23 105	1 168	6 375
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	36 000	36 000	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	516	1 598	426	1 056
8 Odsetki	1 442	4 403	1 173	3 522
9 Inne wydatki finansowe	-	-	-	35
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(8 210)	20 721	13 250	31 647
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(4 211)	(15 122)	10 931	(19 824)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(4 211)	(15 122)	10 931	(19 824)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	19 935	30 846	18 619	49 374
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	15 724	15 724	29 550	29 550
- 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>3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017</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	-	73	1 120	1 665	1 126	112	4 096
a) Zakup	-	-	900	2	104	109	1 115
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	220	-	-	3	223
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	1 022	-	1 022
d) Modernizacja	-	73	-	-	-	-	73
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	1 663	-	-	1 663
3 Zmniejszenia	-	-	316	1 197	322	1	1 836
a) Sprzedaż	-	-	12	454	-	-	466
b) Likwidacja	-	-	304	125	65	1	495
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	257	-	257
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	618	-	-	618
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	16 476	13 849	9 502	10 387	12 396	62 660
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 613	11 364	3 264	6 841	10 416	37 498
6 Zwiększenie	-	532	751	1 063	1 130	573	4 049
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	532	744	1 063	1 081	573	3 993
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	7	-	49	-	56
7 Zmniejszenie	-	-	311	731	268	1	1 311
a) Sprzedaż	-	-	7	268	-	-	275
b) Likwidacja	-	-	304	61	65	1	431
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	203	-	203
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	402	-	-	402
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	6 145	11 804	3 596	7 703	10 988	40 236
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	10 331	2 045	5 870	2 684	1 408	22 388

Dane porównywalne:

3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016	- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwale serwisowe	- inne środki trwale	Środki trwale, razem
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	16 368	12 803	7 617	9 316	10 965	57 119
2 Zwiększenia	-	35	430	3 068	956	79	4 568
a) Zakup	-	-	430	5	382	79	896
b) Przyjęcie z inwestycji	-	29	-	-	-	-	29
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	572	-	572
d) Modernizacja	-	6	-	-	-	-	6
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	3 063	-	-	3 063
f) Pozostałe	-	-	-	-	2	-	2
3 Zmniejszenia	-	-	48	1 792	803	-	2 643
a) Sprzedaż	-	-	13	669	-	-	682
b) Likwidacja	-	-	32	46	772	-	850
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	31	-	31
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 077	-	-	1 077
e) Pozostałe	-	-	3	-	-	-	3
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	16 403	13 185	8 893	9 469	11 044	59 044
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	4 912	10 756	2 820	6 040	9 865	34 393
6 Zwiększenie	-	525	712	1 347	1 181	396	4 161
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	525	712	1 062	1 181	396	3 876
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	285	-	-	285
7 Zmniejszenie	-	-	41	1 150	747	-	1 938
a) Sprzedaż	-	-	12	318	-	-	330
b) Likwidacja	-	-	29	24	731	-	784
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	16	-	16
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	808	-	-	808
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 437	11 427	3 017	6 474	10 261	36 616
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	28	-	-	28
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	7	-	-	7
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	35	-	-	35
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	10 966	1 758	5 841	2 995	783	22 393

NOTA NR 2

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	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	9 376	-	2 147	2 147	-	71	12 106
a) Zakupy	-	4 277	-	2 147	2 147	-	71	6 495
b) Wytworzenie	-	5 099	-	-	-	-	-	5 099
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	512	-	-	-	-	-	-	512
3 Zmniejszenia	98	560	-	1	1	-	-	659
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	512	-	-	-	-	-	512
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	98	48	-	-	-	-	-	146
c) Pozostałe	-	-	-	1	1	-	-	1
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	21 369	10 954	165 554	19 326	19 326	19 104	997	237 304
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10 710	1	-	13 153	13 153	-	855	24 719
6 Zmiany umorzenia w okresie	2 085	-	-	1 302	1 302	-	34	3 421
a) Odpis bieżący	2 160	-	-	1 302	1 302	-	34	3 496
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(75)	-	-	-	-	-	-	(75)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12 795	1	-	14 455	14 455	-	889	28 140
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	8 574	10 953	165 554	4 871	4 871	19 104	108	209 164

Dane porównywalne:

3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016	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	14 419	2 895	165 554	16 594	16 594	19 104	886	219 452
2 Zwiększenia	4 845	1 991	-	461	461	-	24	7 321
a) Zakupy	-	-	-	461	461	-	24	485
b) Wytworzenie	3 212	1 991	-	-	-	-	-	5 203
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	1 633	-	-	-	-	-	-	1 633
3 Zmniejszenia	83	1 921	-	-	-	-	-	2 004
a) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	1 919	-	-	-	-	-	1 919
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	83	2	-	-	-	-	-	85
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	19 181	2 965	165 554	17 055	17 055	19 104	910	224 769
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 626	1	-	11 589	11 589	-	821	21 037
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 391	-	-	1 160	1 160	-	23	2 574
a) Odpis bieżący	1 462	-	-	1 160	1 160	-	23	2 645
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(71)	-	-	-	-	-	-	(71)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	10 017	1	-	12 749	12 749	-	844	23 611
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	9 164	2 964	165 554	4 306	4 306	19 104	66	201 158

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

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 30.09.2017</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 30.09.2017</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 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Segment IT	9 344	1 289
Segment Retail	1 609	848
Segment Pozostałe	-	-
Razem	10 953	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 września 2017 r. Grupa przeprowadziła weryfikacje 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 30.09.2017</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 września 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 30.09.2017	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	125 748	158 418
Pożyczki udzielone	31 884	31 046
Należności handlowe	75 864	102 917
Pozostałe należności	2 216	5 756
Obligacje	15 784	18 699
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	16 748	32 108
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	7 318	11 258
Pozostałe środki pieniężne	9 430	20 850
Razem aktywa finansowe	142 496	193 656

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 30.09.2017	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	174 582	201 698
Kredyty bankowe i pożyczki	52 657	25 926
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	86 112	86 834
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 669	3 614
Zobowiązania handlowe	28 814	84 437
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 330	887
Razem zobowiązania finansowe	174 582	201 698

Ustalenie wartości godziwej

stan na 30.09.2017

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		
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 września 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 równej 0 tys. zł na dzień 30 września 2017 roku, 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

3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)	(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch	Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji	Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych	Inne przychody /(koszty) finansowe	Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
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	1 861	(115)	-	-	(239)	(208)	-	1 299
Pożyczki udzielone	774	-	-	-	-	-	-	774
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim z Grupy Comp	767	-	-	-	-	-	-	767
Należności handlowe i pozostałe należności	2	(115)	-	-	(239)	(208)	-	(560)
Obligacje	1 085	-	-	-	-	-	-	1 085
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane z Grupy Comp	334	-	-	-	-	-	-	334
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	30	-	-	-	(454)	-	-	(424)
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	30	-	-	-	(27)	-	-	3
Pozostałe środki pieniężne	-	-	-	-	(427)	-	-	(427)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(4 031)	-	-	-	406	(1 858)	-	(5 483)
Kredyty bankowe	(1 137)	-	-	-	-	(238)	-	(1 375)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(2 420)	-	-	-	-	(537)	-	(2 957)
- w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych z Grupy Comp	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(133)	-	-	-	-	57	-	(76)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(341)	-	-	-	406	(1 140)	-	(1 075)

Dane porównywalne:

3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)	(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch	Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji	Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych	Inne przychody /(koszty) finansowe	Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	10	-	-	-	-	10
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	10	-	-	-	-	10
Pożyczki i należności	1 425	(348)	-	-	189	(145)	-	1 121
Pożyczki udzielone	582	-	-	-	-	-	-	582
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim z Grupy Comp	574	-	-	-	-	-	-	574
Należności handlowe i pozostałe należności	3	(348)	-	-	189	(145)	-	(301)
Obligacje	840	-	-	-	-	-	-	840
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane z Grupy Comp	315	-	-	-	-	-	-	315
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	22	-	-	-	158	-	-	180
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	20	-	-	-	(21)	-	-	(1)
Pozostałe środki pieniężne	2	-	-	-	179	-	-	181
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	161	-	-	-	-	161
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	161	-	-	-	-	161
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(5 009)	-	-	-	(1 538)	(770)	-	(7 317)
Kredyty bankowe	(922)	-	-	-	-	(215)	-	(1 137)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(3 937)	-	-	-	-	(551)	-	(4 488)
- w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych z Grupy Comp	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(150)	-	-	-	-	-	-	(150)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	(1 538)	(4)	-	(1 542)

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 września 2017
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.09.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	20 000	18 216
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*	21 486
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym – zamiennie z linią gwarancyjną lub kredytem obrotowym w PKO BP S.A.**	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.03.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, klauzula potrącenia z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, cesja wierzytelności	10 000	6 273
Razem kredyty wielozadaniowe ***						55 000	45 975

* 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 września 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;
- wskaźnik kapitalizacji

Na dzień bilansowy nie zachowano następujących kowenantów:

- Raiffeisen Bank Polska S.A.:

„Wskaźnik płynności” – 1,09 (wartość referencyjna: nie mniej niż 1,2).

Mimo przełamania opisanego wskaźnika 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 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 września 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	2 443
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	4 197
Razem kredyty inwestycyjne						14 000	6 640*

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 2.921 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	Zobowiązanie na dzień 30 września 2017
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	28.09.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	2 800
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	29.06.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową,, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	7 435
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem odnawialnym lub obrotowym w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	marża	16.03.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, klauzula potrącenia z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, cesja wierzytelności	10 000	-

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	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 potrącenia 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.

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, 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	I ₁₇	28.07.2017	28.07.2018, 28.07.2019, 28.07.2020	36.000	36.000
2	I ₁₅	30.06.2015	29.06.2018, 28.06.2019, 30.06.2020.	50.000	50.000

W dniu 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 12 września 2017 r. w związku z koniecznością utrzymania wskaźnika zabezpieczenia dla obligacji serii I/2017 oraz obligacji serii I/2015 na poziomie zgodnym z warunkami emisji oraz umowami zastawniczymi, Spółka zawarła:

3. umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego z najwyższym pierwszeństwem zabezpieczenia na rzecz spółki BSWW Trust sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Administrator Zastawu”) na 649.924 należących do Spółki akcjach zwykłych, na okaziciela, notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., oznaczonych kodem ISIN PLELZAB00010, o wartości nominalnej 1,36 zł każda w kapitale zakładowym spółki ZUK Elzab S.A. do sumy najwyższej 54.000.000 zł na zabezpieczenie obligacji serii oznaczonej jako I/2017 wyemitowanych w dniu 28 lipca 2017 roku o łącznej wartości nominalnej w kwocie 36.000.000 zł, wraz z blokadą do rachunku papierów wartościowych. Spółka ponadto zobowiązała się złożyć na rzecz Administratora Zastawu oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji z ww. akcji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego;
4. umowę o ustanowienie zastawu z najwyższym pierwszeństwem zabezpieczenia na rzecz Administratora Zastawu na 902.672 należących do Spółki akcjach zwykłych, na okaziciela, notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., oznaczonych kodem ISIN PLELZAB00010, o wartości nominalnej 1,36 zł każda w kapitale zakładowym Elzab do sumy najwyższej 75.000.000 zł na zabezpieczenie obligacji serii oznaczonej jako I/2015 wyemitowanych w dniu 30 czerwca 2015 roku o łącznej wartości nominalnej w kwocie 50.000.000 zł wraz z blokadą do rachunku papierów wartościowych. Spółka ponadto zobowiązała się złożyć na rzecz Administratora Zastawu oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji z ww. akcji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

W dniu 20 września 2017 r. Zarząd Spółki powziął informację o podjęciu przez Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Uchwały Nr 619/17 z dnia 19 września 2017 r., na mocy której Zarząd Krajowego Depozytu przyjął z dniem 21 września 2017 roku do depozytu 36.000 obligacji serii I/2017 o wartości nominalnej 1.000 zł każda spółki Comp S.A., wyemitowanych na podstawie uchwał Zarządu Comp S.A. nr 1 z dn. 11 lipca 2017 roku w sprawie pierwszej emisji obligacji w ramach Programu oraz przyjęcia projektu warunków emisji oraz nr 1 z dn. 14 lipca 2017 roku w sprawie marży odsetkowej oraz przyjęcia ostatecznej treści warunków emisji Obligacji serii I/2017 i oznaczył je kodem PLCMP 0000066.

W dniu 22 września 2017 roku Zarząd Comp S.A. powziął informację o wpisaniu do rejestru zastawów przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestr Zastawów zastawów rejestrowych na:

- 3) 649.924 sztukach akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym spółki ZUK Elzab S.A. do sumy najwyższej w wysokości 54.000.000 zł oraz
- 4) 902.672 sztukach akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym spółki ZUK Elzab S.A. do sumy najwyższej w wysokości 75.000.000 PLN.

Zastawy te ustanowione są na zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy wynikających z wyemitowanych przez Comp obligacji odpowiednio: w dniu 28 lipca 2017 r. obligacji serii I/2017 i w dniu 30 czerwca 2015 r. obligacji serii I/2015.

Po dniu bilansowym, w dniu 28 października 2017 r. Comp S.A. wypłaciła pierwszą ratę odsetek od obligacji I/2017 w kwocie 502 tys. zł.

NOTA NR 7**ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH**

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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	<i>III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017</i>	<i>3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017</i>	<i>III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016</i>	<i>3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016</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>III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017</i>	<i>3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017</i>	<i>III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016</i>	<i>3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016</i>
Stan na początek okresu	992	1 156	1 036	975
a) Zwiększenia	4	159	4	214
- utworzenie odpisu	4	159	4	214
b) Zmniejszenia	212	531	73	222
- rozwiązanie odpisu	172	491	72	216
- wykorzystanie odpisu	40	40	1	6
Stan na koniec okresu	784	784	967	967

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	<i>III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017</i>	<i>3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017</i>	<i>III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016</i>	<i>3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016</i>
Stan na początek okresu	775	657	759	466
a) Zwiększenia	-	176	-	300
- utworzenie odpisu	-	176	-	300
b) Zmniejszenia	43	101	-	7
- rozwiązanie odpisu	16	18	-	7
- wykorzystanie odpisu	20	76	-	-
- inne	7	7	-	-
Stan na koniec okresu	732	732	759	759

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	<i>III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017</i>	<i>3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017</i>	<i>III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016</i>	<i>3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016</i>
Stan na początek okresu	531	555	586	586
a) Zwiększenia	10	57	32	125
- utworzenie odpisu	3	50	32	125
- inne	7	7	-	-
b) Zmniejszenia	9	80	36	129

- rozwiązanie odpisu	8	66	33	63
- wykorzystanie odpisu	1	14	3	66
Stan na koniec okresu	532	532	582	582

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016
Stan na początek okresu	1 215	1 215	1 784	1 784
a) Zwiększenia	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 215	1 215	1 784	1 784

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016
Stan na początek okresu	637	628	402	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	637	402	402

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016
Stan na początek okresu	5 467	8 545	7 410	8 647
a) Zwiększenia	5 356	13 845	4 612	12 404
- utworzenie rezerwy na urlopy	456	1 921	408	1 523
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	1 168	2 882	970	2 749
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 732	9 006	3 234	8 132
- inne zwiększenia	-	36	-	-
b) Zmniejszenia	4 504	16 071	5 542	14 571
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	1 037	2 086	956	1 565
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	638	5 434	1 588	4 703
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	-	644	258	761
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 725	7 446	2 576	7 033
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	104	374	136	426
- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	-	28	83
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	51	-	-
- inne zmniejszenia	-	36	-	-
Stan na koniec okresu	6 319	6 319	6 480	6 480

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016
Stan na początek okresu	1 720	5 185	5 744	25 480
a) Zwiększenia	1 545	7 724	1 388	8 299
- utworzenie	1 332	7 511	1 388	8 299
- inne zwiększenia	213	213	-	-
b) Zmniejszenia	822	10 466	4 232	30 879

- wykorzystanie	726	9 781	4 140	21 014
- rozwiązanie	96	376	92	9 865
- inne zmniejszenia	-	309	-	-
Stan na koniec okresu	2 443	2 443	2 900	2 900

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016
Stan na początek okresu	3 459	4 452	1 750	2 597
a) Zwiększenia	1 383	3 566	1 093	3 746
- utworzenie	1 383	3 566	1 093	3 746
b) Zmniejszenia	527	3 703	1 136	4 636
- wykorzystanie	475	3 651	1 136	4 621
- rozwiązanie	-	-	-	15
- inne zmniejszenia	52	52	-	-
Stan na koniec okresu	4 315	4 315	1 707	1 707

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 30.09.2017	stan na 31.12.2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 829	5 556
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 959	7 697
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 130	2 141

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016
1. Stan na początek okresu:	5 459	5 556	3 901	7 539
a) Odniesionych na wynik finansowy	5 435	5 532	3 877	7 515
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24
2. Zwiększenia	1 533	5 644	1 576	4 120
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 533	5 644	1 576	4 120
- utworzenie rezerw i odpisów	1 244	3 208	1 142	3 250
- niewypłacone wynagrodzenia	-	70	29	62
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	-	-	309	333
- oszacowane koszty finansowe obligacji	-	-	7	247
- koszty przyspieszonej amortyzacji	-	-	5	5
- naliczone odsetki	-	65	-	-
- inne	289	2 301	84	223
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	1 163	5 371	1 820	8 002
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 163	5 371	1 820	8 002
- rozwiązanie rezerw	910	3 481	1 236	6 388
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	54	485	306	614
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	118	712	59	302
- zrealizowanie naliczonych odsetek od obligacji		-	151	366
- inne	81	693	68	332
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:	5 829	5 829	3 657	3 657
a) Odniesionych na wynik finansowy	5 805	5 805	3 633	3 633
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	III kwartał 2017 okres bieżący od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017	III kwartał 2016 okres porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016
1. Stan na początek okresu:	7 880	7 697	6 576	6 795
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 237	6 054	4 933	5 152
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643	1 643	1 643
2. Zwiększenia	743	2 389	1 331	1 995
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	743	2 389	1 331	1 995
- amortyzacji majątku trwałego	119	299	17	32
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	-	228	698	896
- inne	624	1 862	616	1 067
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	664	2 127	138	1 021
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	664	2 127	138	1 021
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	-	48	45	80
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	323	1 314	63	433
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	9	3	9
- inne	338	756	27	499
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:	7 959	7 959	7 769	7 769
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 316	6 316	6 126	6 126
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643	1 643	1 643

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

Comp S.A. na dzień 30 września 2017 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 68.067 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 9.674 tys. zł głównie z tytułu gwarancji przetargowych oraz gwarancji i poręczeń udzielonych jednostkom powiązanym.

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 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 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	stan na 30.09.2017	stan na 31.12.2016
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,6	1,3
2 Wskaźnik płynności szybkiej	1,4	1,2

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Comp S.A.:

POZYCJE	<i>stan na 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
1 Aktywa obrotowe	198 672	252 035
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	63 392	80 591
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	135 280	171 444
4 Zobowiązania krótkoterminowe	123 694	190 149
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	68 754	66 741
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	54 940	123 408
7 Kapitał obrotowy (1-4)	74 978	61 886
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	80 340	48 036
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(5 362)	13 850

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.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	3 719	-
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	3 719	-

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	2 164	2 129
b) Powyżej 3 do 5 lat	22	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	2 186	2 129

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	67 953	17 427
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	30 077
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	67 953	47 504

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Do 1 miesiąca	42	109
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	749	6 710
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 009	6 961
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	41 138	12 146
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	48 938	25 926

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Do 1 miesiąca	18 594	57 515
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 001	11 086
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	31	47
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	96
e) Powyżej 1 roku	-	31
f) Zobowiązania przeterminowane	2 264	15 675
Zobowiązania handlowe, razem	28 890	84 450

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Do 1 miesiąca	162	192
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	370	326
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	376	360
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	575	607
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	1 483	1 485

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Do 1 miesiąca	534	631
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 536	1 356
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	490	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	15 773	37 343
f) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	18 333	39 330

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 30.09.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
a) Do 1 miesiąca	4 886	2 648
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 845	6 858
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 668	3 533
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	715	2 683
f) Zobowiązania przeterminowane	245	4
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	13 359	15 726

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 III kwartale 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 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 września 2017 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 września 2017 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	15 918	4 353	3 384	62 456	990
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	15 918	4 353	3 384	62 456	987
PayTel S.A.	37	-	436	473	-
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	8 198	713	1 352	7 417	615
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	50	211	1 331	42 107	111
Clou Sp. z o.o.	7	2 269	219	283	67
Insoft Sp. z o.o.	-	582	-	-	120
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.	7 080	563	29	11 949	74
Micra Metripond KFT	546	8	-	155	-
Hallandale Sp. z o.o.*	-	7	17	72	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	-	-	-	-	3
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	2

* spółka przeznaczona do sprzedaży

Dane porównywalne:

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 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 powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	7 315	5 125	2 761	60 211	5 743
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	7 315	5 013	2 726	54 357	5 741
PayTel S.A.	15	-	231	133	-
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	154	100	1 320	6 018	4 611
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	10	3 913	1 157	40 697	625
Clou Sp. z o.o.	-	-	-	-	224
Insoft Sp. z o.o.	-	626	-	-	120
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.	6 423	341	11	7 240	161
Micra Metripond KFT	713	16	-	267	-
Hallandale Sp. z o.o.*	-	17	7	2	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	-	112	35	4 522	2
WTC Waldemar Waclaw Tevnell**	-	112	-	-	-
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	4 520	-
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	-	-	35	-	2
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	2	-

* spółka przeznaczona do sprzedaży

** właściciel był członkiem Rady Nadzorczej ZUK Elzab S.A. w roku 2016.

NOTA NR 14
ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	<i>3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017</i>	<i>3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016</i>
Zarząd Comp S.A.	5	5
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	-	1
Pion produkcyjno-handlowy	405	373
Pion administracyjny	82	84
Pion logistyki	67	67
Dział jakości	4	5
Razem	563	535

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>3 kwartały 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 30.09.2017</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	2 958	1 500	-	146
Rada Nadzorcza	-	-	230	28

Dane porównywalne:

<i>3 kwartały 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 30.09.2016</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	2 106	-	240	102
Rada Nadzorcza	-	-	135	-

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 30.09.2017</i>		<i>stan na 31.12.2016</i>	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	-	-	4 522
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

NOTA NR 16

POSTĘPOWANIA SĄDOWE

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

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

NOTA NR 17

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 podejmuje dalsze kroki egzekucyjne m.in przeciwko MSS i Hyperion. W chwili obecnej wobec spółki MSS oraz Hyperion toczą się postępowania sanacyjne, co skutkuje zawieszeniem prowadzonych postępowań egzekucyjnych. W przypadku prawomocnego umorzenia odpowiednich postępowań sanacyjnych i nieogłoszenia upadłości – postępowania egzekucyjne p-ko MSS i Hyperion będą kontynuowane.

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 12 października 2017 r. spółka Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. dokonała emisji 76 obligacji serii E, po cenie emisyjnej 100 tys. zł każda w łącznej wysokości 7.600 tys. zł. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę. Obligacje są

niezbywalne i niezabezpieczone. Termin wykupu obligacji został ustalony 12 października 2018 r. Celem emisji obligacji jest zrefinansowanie zadłużenia wynikającego z Obligacji serii B, których termin wykupu przypadał w dniu 12 października 2017 r. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. Całą emisję objął Comp S.A.

Równocześnie Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dokonała wykupu wyemitowanych obligacji serii B za kwotę 7.726 tys. zł. Wykupione obligacje podlegają umorzeniu z chwilą ich wykupu.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.11.2017	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.11.2017	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2017	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2017	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2017	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	