



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport QSr1 2018

Informacje zawarte w Raporcie za I kwartał 2018 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 **01.01.2018 do 31.03.2018**
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	16
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	17
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	19
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	20
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	22
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 Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	75
Noty Objaśniające do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	78

Prezentujemy Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe oraz Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania Śródrocznego Sprawozdania Finansowego.

Sprawozdania zostały zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 22 maja 2018 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2018 r. – 31 marca 2018 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2017 r. – 31 marca 2017 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 31 marca 2018 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2017 r. dla pozycji bilansowych (Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej).

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
I Przychody netto ze sprzedaży	119 846	136 013	28 682	31 712
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 486	6 168	1 313	1 438
III Zysk (strata) brutto	2 445	2 201	585	513
IV Zysk (strata) netto	1 007	(233)	241	(54)
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 193	134	286	31
VI Całkowity dochód	715	(1 095)	171	(255)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(12 978)	12 961	(3 106)	3 022
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 275)	(5 538)	(2 459)	(1 291)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 174	22 183	1 478	5 172
X Przepływy pieniężne netto, razem	(17 079)	29 606	(4 087)	6 903
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)	0,25	0,03	0,06	0,01
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,25	0,03	0,06	0,01

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
XV Aktywa razem	832 450	848 769	197 802	203 498
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	384 866	401 244	91 450	96 201
XVII Zobowiązania długoterminowe	115 932	92 782	27 547	22 245
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	268 934	308 462	63 903	73 956
XIX Kapitał własny	447 584	447 525	106 352	107 297
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	421 017	420 743	100 040	100 876
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 516	3 547
XXII Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIII Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIV Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	75,63	75,62	17,97	18,13
XXV Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	75,63	75,62	17,97	18,13

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
I Przychody netto ze sprzedaży	74 850	84 263	17 914	19 646
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 579	3 234	857	754
III Zysk (strata) brutto	2 073	517	496	121
IV Zysk (strata) netto	1 045	5	250	1
V Całkowity dochód	1 045	5	250	1
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(18 746)	(26 645)	(4 486)	(6 212)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 395)	(4 819)	(573)	(1 124)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 197	25 282	3 637	5 895
IX Przepływy pieniężne netto, razem	(5 944)	(6 182)	(1 423)	(1 441)
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)	0,22	0,00	0,05	0,00
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,22	0,00	0,05	0,00

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
XIV Aktywa razem	658 097	658 027	156 373	157 766
XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	231 485	231 341	55 004	55 465
XVI Zobowiązania długoterminowe	81 354	74 858	19 331	17 948
XVII Zobowiązania krótkoterminowe	150 131	156 483	35 673	37 518
XVIII Kapitał własny	426 612	426 686	101 369	102 301
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 516	3 547
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)	72,08	72,10	17,13	17,29
XXIII Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	72,08	72,10	17,13	17,29

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Dane w zł	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
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.	4,2085	4,1709
	01.01.2018 do 31.03.2018	01.01.2017 do 31.03.2017
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.	4,1784	4,2891

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.03.2018 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 2017.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku, oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku oraz na dzień 31 marca 2018 r. z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2017 r.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.05.2018	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.05.2018	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2018	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2018	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2018	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 Kwartałne 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
22.05.2018	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.05.2018	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2018	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2018	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2018	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2018 R.

Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

A) INFORMACJE OGÓLNE

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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

Spółka Comp S.A. („Spółka”) jest Jednostką Dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

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

Sprawozdanie Jednostki Dominującej jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. Zarząd działał w składzie:

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

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

- 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.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółki dominującej nie uległ zmianie

KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Kapitał zakładowy Comp S.A. na dzień bilansowy wynosił 14.795.470 zł i dzieli się na 5.918.188 akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	
Prawo do dywidendy	od daty nabycia
Akcje zwykłe	5 918 188
W tym akcje własne*	456 640
Ograniczenia praw do akcji	-
Liczba akcji razem	5 918 188
Kapitał zakładowy razem	14 795 470 zł
Wartość nominalna 1 akcji	2,50 zł

* akcje własne w posiadaniu Jednostki Dominującej.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy jest w posiadaniu 456.640 szt. akcji własnych Spółki. Akcje te stanowią 7,72% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 456.640 głosów na WZA Spółki, co stanowi 7,72 % udziału w głosach na WZA. Spółka zależna od Comp S.A. - Comp Centrum Innowacji posiada 679.639 akcji Spółki Comp S.A. stanowią 11,48% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 679.639 głosów na WZA Spółki, co stanowi 11,48 % udziału w głosach na WZA. Akcje te traktowane są jako akcje własne, Comp S.A. i jednostki zależne nie wykonują prawa głosu na WZA.

Ilość akcji własnych	Wartość nominalna akcji własnych	Udział jaki stanowią akcje własne w kapitale zakładowym
W posiadaniu Comp S.A.*: 456.640 sztuk	1.141.600 zł	7,72%
W posiadaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.: 679.639 sztuk	1.699.097,5 zł	11,48%

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 MARCA 2018 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 marca 2018 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.	607 140	10,26%	607 140	10,26%
Jacek Papaj	603 951	10,20%	603 951	10,20%
Nationale-Nederlanden OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	2 205 831	37,27%	2 205 831	37,27%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

W okresie sprawozdawczym tj. od 01 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. 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 - 138.462 akcje Comp S.A.

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

Według zawiadomienia otrzymanego od CE Management Group sp. z o.o., udziałowcami w spółce CE Management Group sp. z o.o. są m.in. członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Comp S.A., tj. Robert Tomaszewski, Krzysztof Morawski, Jarosław Wilk, Andrzej Wawer i Tomasz Bogutyn.

Stan posiadania udziałów i głosów przez ww. osoby w spółce CE Management Group sp. z o.o. na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, wynosi:

- Pan Robert Tomaszewski posiada 22.300 udziałów dających 28,19% głosów;
- Pan Krzysztof Morawski posiada 5.100 udziałów dających 6,45% głosów;
- Pan Andrzej Wawer posiada 5.100 udziałów dających 6,45% głosów;
- Pan Jarosław Wilk posiada 2.100 udziałów dających 2,65% głosów;
- Pan Tomasz Bogutyn posiada 6.100 udziałów dających 7,71% głosów.

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.	607 140	10,26%	607 140	10,26%
Jacek Papaj	603 951	10,20%	603 951	10,20%
Nationale-Nederlanden OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	2 205 831	37,27%	2 205 831	37,27%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

Od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od 31 marca 2018 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających (bezpośrednio, lub pośrednio) powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

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

- publikowanych w raportach rocznych o strukturze własnych aktywów opublikowanych przez Otwarte Fundusze Emerytalne jak i informacji uzyskanych od Powszechnych Towarzystw Emerytalnych,
- listy obecności Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w ostatnim, przed datą publikacji niniejszego sprawozdania, Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.,
- wypełnionych obowiązkach informacyjnych Akcjonariuszy, u których zaszły zmiany w ilości posiadanych akcji Spółki;
- informacjach otrzymanych od osób pełniących funkcje zarządcze oraz osób blisko z nimi związanych w zakresie każdej transakcji dokonywanej przez te osoby w odniesieniu do akcji Spółki.

POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

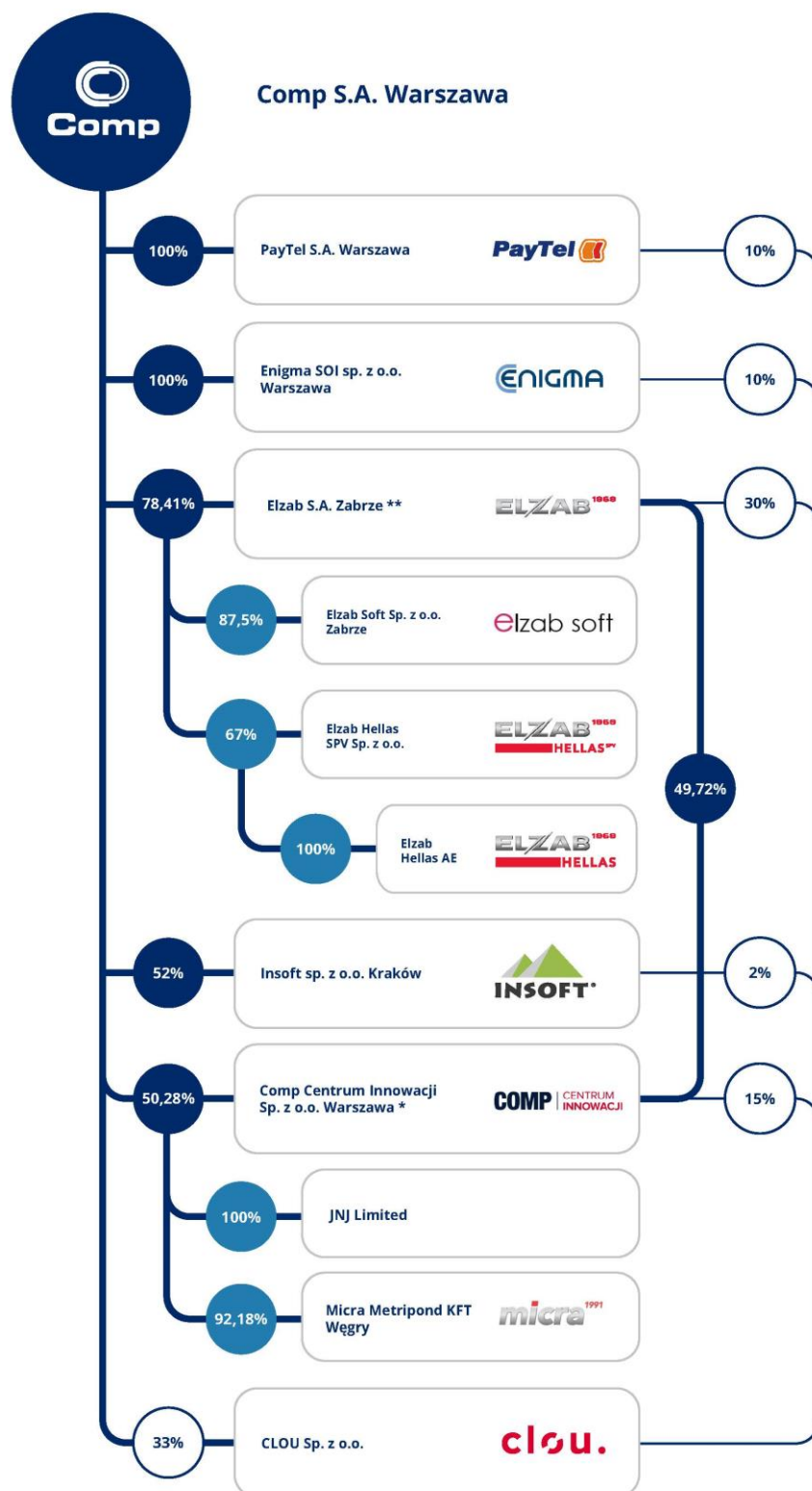
Stosownie do zapisów art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh, Comp S.A., ani spółka zależna Comp Centrum Innowacji sp. z o.o., nie wykonują praw udziałowych z akcji własnych Comp S.A.

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

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

B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. i udział podmiotów w kapitale - stan na 31 marca 2018 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.*	89,26 (50,28)	89,26 (50,28)
JNJ Limited***	89,26	89,26
Micra Metripod KFT***	82,28	82,28
Insoft Sp. z o.o.	52,00	52,00
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.**	75,89 (78,41)	75,66 (78,16)
Elzab Soft Sp. z o.o.***	68,60	68,39
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.***	52,53	52,36
Elzab Hellas AE ***	52,53	52,36
PayTel S.A.****	100,00	100,00
Clou Sp. z o.o.*	91,31 (33,00)	91,31 (33,00)

* 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 2017 we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Hallandale Sp. z o.o.

W II połowie 2017 roku Comp S.A. podjął prace nad projektami z zakresu bezpieczeństwa teleinformatycznego. W toku prac nad komercjalizacją projektów przeanalizowano możliwość wykorzystania istniejących zasobów w Grupie, tak aby uniknąć ewentualnych zakupów niezbędnych aktywów na potrzeby realizacji projektów w 2018 roku i w kolejnych latach.

W wyniku ustaleń pod koniec 2017 roku Zarząd Comp S.A. podjął wstępną decyzję o wykorzystaniu aktywów spółki Hallandale Sp. z o.o. w swojej działalności operacyjnej, zaprzestając tym samym aktywnej sprzedaży aktywów ww. spółki. W związku z powyższym rozpoczęto prace nad efektywnym sposobem wykorzystania aktywów spółki Hallandale Sp. z o.o. Na 31 grudnia 2017 dokonano reklasyfikacji aktywów i zobowiązań spółki Hallandale Sp. z o.o. zgodnie ze zmianą intencji wykorzystywania tych aktywów i zaprzestaniem działań sprzedażowych. W wyniku formalnej decyzji w styczniu 2018 roku podjęto decyzję o inkorporacji spółki Hallandale Sp. z o.o. do Comp S.A. Po uzyskaniu zgody NWZA Comp S.A. które odbyło się 13 lutego 2018 roku.

Połączenie Comp S.A. z Hallandale Sp. z o.o. nastąpiło w dniu 9 marca 2018 r.

Połączenie zostało zrealizowane zgodnie z przepisem art. 492 § 1 punkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. jako połączenie przez przejęcie, co oznacza przeniesienie całego majątku Hallandale sp. z o.o. na Comp S.A. Z uwagi na to, iż Spółka (jako spółka przejmująca) posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym Hallandale sp. z o.o. połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i w trybie uproszczonym, zgodnie z przepisami art. 514 oraz art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych. Ponadto Spółka w związku z połączeniem nie przyznała szczególnych korzyści dla członków organów łączących się spółek, jak też innych osób uczestniczących w połączeniu.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej w I kwartale 2018 r.

Poza powyższym nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Comp S.A.

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018			
	<i>Sprzedaż</i>	<i>Zysk (strata) operacyjny</i>	<i>Zysk (strata) netto</i>	<i>Amortyzacja</i>
Comp S.A.	74 850	3 579	1 045	2 524
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	24 515	2 130	980	2 409
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	21 053	275	(926)	1 188
Insoft Sp. z o.o.	1 471	149	125	26
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	2 729	(559)	(910)	324
PayTel S.A.	9 112	748	393	1 266
Clou Sp. z o.o.	762	(86)	(87)	5

Nie występują ograniczenia możliwości przekazywania funduszy Jednostce Dominującej przez jednostki zależne w formie dywidend, spłaty pożyczek, zaliczek poza ograniczeniami wynikającymi z przepisów prawa.

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zasady rachunkowości

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Comp S.A. za I kwartał 2018 r. i za porównywalny okres I kwartału 2017 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzonymi do stosowania w UE.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę Kapitałową w pierwszym kwartale nie uległy zmianom w stosunku do opisanych w sprawozdaniu za rok 2017, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i wynik finansowy okresu w stosunku do okresów porównywalnych.

Nowe standardy:

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).

Powyższe standardy, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2018 r. nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, ich wpływ został przedstawiony w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej za rok 2017

Dodatkowe informacje o MSSF 9 znajdują się w nocie nr 4 niniejszego sprawozdania.

Opis przyjętych zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za rok 2017 opublikowanym w dniu 23 kwietnia 2017 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy.

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

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

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

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

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

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółki Insoft Sp. z o.o., Clou Sp. z o.o., oraz PayTel S.A. prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości („PSR”) zdefiniowane przez Ustawę o rachunkowości („Ustawa”). Sprawozdania finansowe tych podmiotów sporządzane dla celów konsolidacji Grupy zawierają szereg korekt niezawartych w księgach rachunkowych, wprowadzonych w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych do zgodności ze

standardami i interpretacjami wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet do Spraw Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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

W swoich sprawozdaniach finansowych Spółki wykazują zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów prezentowane jest w układzie kalkulacyjnym. Okres sprawozdawczy wszystkich spółek Grupy Kapitałowej pokrywa się z okresem sprawozdawczym Jednostki Dominującej.

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za I kwartał 2018 roku obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za I kwartał 2018 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

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

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

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

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli;
- wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze;

- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- niezrealizowane z punktu widzenia Grupy Kapitałowej zyski lub straty powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne Jednostce Dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją.

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

TREŚĆ	I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>		
A Przychody ze sprzedaży	119 846	136 013
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	27 854	60 892
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	91 992	75 121
B Koszt własny sprzedaży	85 020	98 376
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	44 798	46 421
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	40 222	51 955
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	34 826	37 637
D Pozostałe przychody operacyjne	1 413	2 435
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	51	83
II Inne przychody operacyjne	1 362	2 352
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	14 802	13 677
F Koszty ogólnego zarządu	14 899	18 687
G Pozostałe koszty operacyjne	1 052	1 540
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	1 052	1 540
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	5 486	6 168
I Przychody finansowe	1 817	550
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	1 817	550
J Koszty finansowe	4 858	4 517
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	4 858	4 517
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	2 445	2 201
M Podatek dochodowy	1 701	900
I Bieżący	79	220
II Odroczone	1 622	680
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	744	1 301
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>		
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	263	(1 534)
P Zysk / (strata) netto (N+O)	1 007	(233)
z tego		
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	(186)	(367)
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	1 193	134
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>		
<i>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(292)	(862)
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	(292)	(862)
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)	715	(1 095)
z tego:		
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	(186)	(367)
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	901	(728)

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	1 193	134
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	0,25	0,03
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	0,25	0,03

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Nota nr	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
Aktywa razem		832 450	848 769

A Aktywa trwałe

		521 423	512 338
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	70 225	69 851
II Wartości niematerialne	2	440 862	431 426
w tym: wartość firmy		272 801	272 801
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)		-	-
V Inwestycje w udziały i akcje		1	1
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 829	2 546
VII Aktywa finansowe długoterminowe		2 104	1 729
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe		-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe		293	419
X Umowy o budowę - część długoterminowa		2 738	2 779
XI Pozostałe aktywa długoterminowe		3 371	3 587

B Aktywa obrotowe

		311 027	336 431
I Zapasy		62 231	58 841
II Należności handlowe		127 356	157 352
III Pozostałe należności krótkoterminowe		11 463	9 247
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe		2 038	2 038
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		8 457	6 170
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		14 067	14 851
w tym: bieżące aktywa podatkowe		7 677	5 915
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		4 637	4 743
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		32 149	15 505
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		18 180	34 963
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	30 449	32 721

PASYWA	Nota nr	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
Pasywa razem		832 450	848 769

A Kapitał własny

		447 584	447 525
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 rezerwowo z aktualizacji wyceny		239	239
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		497	789
VII Zyski zatrzymane		195 855	195 289
VIII Kapitały udziałowców niekontrolujących		26 567	26 782

B Zobowiązania długoterminowe		115 932	92 782
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	21 430	1 211
II Rezerwy długoterminowe		1 344	1 355
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 392	6 834
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		28	28
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		12 282	11 483
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	6	68 225	67 645
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		4 231	4 226
C Zobowiązania krótkoterminowe		268 934	308 462
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		90 607	74 904
II Rezerwy krótkoterminowe		13 927	15 533
III Zobowiązania handlowe		66 594	94 000
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		10 322	21 239
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		770	917
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		10 613	10 596
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	18 282	43 612
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		31 259	18 731
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		27 330	29 847
Wartość księgową		447 584	447 525
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		75,63	75,62
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)		75,63	75,62

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwy 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)	239	789	195 289	420 743	26 782	447 525
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	(292)	1 193	901	(186)	715
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	1 193	1 193	(186)	1 007
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(292)	-	(292)	-	(292)
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	(627)	(627)	(29)	(656)
- pozostałe	-	-	-	-	-	(627)	(627)	(29)	(656)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	239	497	195 855	421 017	26 567	447 584

Dane porównywalne:

I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwy 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	-	-	-	-	(862)	134	(728)	(367)	(1 095)
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	134	134	(367)	(233)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	(862)	-	(862)	-	(862)
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	19	19	(11)	8
- pozostałe	-	-	-	-	-	19	19	(11)	8
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	238	1 774	195 762	422 200	20 128	442 328

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	<i>I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto	1 007	(233)
II Korekty razem	(13 985)	13 194
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkami współzależnych	-	-
2 Amortyzacja	7 561	6 236
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(166)	(103)
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 938	1 946
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	65	(58)
6 Zmiana stanu rezerw	(1 554)	(1 611)
7 Zmiana stanu zapasów	(7 366)	(4 852)
8 Zmiana stanu należności	26 000	36 200
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(41 443)	(21 626)
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 851)	(266)
11 Podatek odroczoney	1 688	360
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków i Strat i Innych Całkowitych Dochodów	79	220
13 Podatek zapłacony	1 225	(646)
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	(161)	(2 606)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(12 978)	12 961
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	346	642
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	188	155
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	158	485
- zbycie aktywów finansowych	-	100
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	146	-
- odsetki	12	81
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	304
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	2
II Wydatki	10 621	6 180
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 252	6 175
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Na aktywa finansowe	1	5
- nabycie aktywów finansowych	1	5
- udzielone pożyczki	-	-
4 Inne wydatki inwestycyjne	368	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(10 275)	(5 538)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I Wpływy	57 900	29 860
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2 Kredyty i pożyczki	57 396	29 860
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	504	-
II Wydatki	51 726	7 677
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-

2 Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-
3 Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	21 600	3 956
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	25 002	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 653	1 676
8 Odsetki	2 471	2 045
9 Inne wydatki finansowe	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 174	22 183
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(17 079)	29 606
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(17 079)	29 606
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F1 Środki pieniężne na początek okresu	34 963	37 946
F2 Środki pieniężne na początek okresu - działalność zaniechana / przeznaczona do sprzedaży	1 228	60
F3 Środki pieniężne na początek okresu RAZEM	36 191	38 006
G1 Środki pieniężne na koniec okresu	18 180	67 552
G2 Środki pieniężne na koniec okresu - działalność zaniechana / przeznaczona do sprzedaży	932	30
G3 Środki pieniężne na koniec okresu RAZEM	19 112	67 582
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

NOTA NR 1

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

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

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

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyn</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwałe serwisowe</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe, razem</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	344	32 200	54 463	16 016	9 585	12 626	125 234
2 Zwiększenia	-	136	761	641	172	109	1 819
a) Zakup	-	-	442	81	58	106	687
b) Przyjęcie z inwestycji	-	56	90	-	-	-	146
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	229	-	82	3	314
d) Modernizacja	-	80	-	-	-	-	80
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	560	-	-	560
f) Pozostałe	-	-	-	-	32	-	32
3 Zmniejszenia	-	41	202	913	174	10	1 340
a) Sprzedaż	-	-	12	264	-	-	276
b) Likwidacja	-	-	149	-	1	2	152
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	172	-	172
f) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	631	-	-	631
g) Pozostałe	-	41	41	18	1	8	109
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	344	32 295	55 022	15 744	9 583	12 725	125 713
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	7 978	31 310	6 079	6 843	8 528	60 738
6 Zwiększenie	-	350	1 544	596	377	389	3 256
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	350	1 544	594	377	386	3 251
c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	2	-	3	5
7 Zmniejszenie	-	9	161	624	143	9	946
a) Sprzedaż	-	-	3	191	-	-	194
b) Likwidacja	-	-	149	-	-	2	151
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	143	-	143
f) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	428	-	-	428
g) Pozostałe	-	9	9	5	-	7	30
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	8 319	32 693	6 051	7 077	8 908	63 048
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	23 976	22 329	9 650	2 506	3 817	62 622
---	------------	---------------	---------------	--------------	--------------	--------------	---------------

NOTA NR 2**ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

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

Dane porównywalne:

I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017	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	3 000	4 580	-	-	108	54	-	28	7 716
a) Zakupy	-	992	-	-	108	54	-	28	1 128
b) Wytworzenie	2 544	3 578	-	-	-	-	-	-	6 122
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	456	10	-	-	-	-	-	-	466
3 Zmniejszenia	-	3 000	-	-	5	2	-	-	3 005
a) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	3 000	-	-	-	-	-	-	3 000
b) Pozostałe	-	-	-	-	5	2	-	-	5
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	59 607	57 053	239 622	35 443	39 570	31 151	36 237	10 835	478 367
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	25 514	1	-	1	25 818	20 960	-	4 982	56 316
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 645	-	-	-	1 060	858	-	276	2 981
a) Odpis bieżący	1 645	-	-	-	1 064	860	-	276	2 985
b) Pozostałe	-	-	-	-	(4)	(2)	-	-	(4)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	27 159	1	-	1	26 878	21 818	-	5 258	59 297
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	32 448	57 052	239 622	35 442	12 692	9 333	36 237	5 577	419 070

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

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 31.03.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
SEGMENT IT	99 822	99 822
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	33 171	33 171
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.	66 651	66 651
SEGMENT RETAIL	172 979	172 979
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.	98 911	98 911
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (wcześniej SCO Retail Sp. z o.o.)	12 614	12 614
Wartość firmy na nabyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	7 104	7 104
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.*	54 350	54 350
Razem	272 801	272 801

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w wartości firmy.

Szczegółowe rozliczenie nabycia poszczególnych spółek i wyliczenia wartości firmy znajdują się w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Rocznych Grupy Kapitałowej Comp S.A. za lata 2007 – 2017.

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 31.03.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</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 31.03.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
Segment IT	21 478	19 310
Segment Retail	44 511	42 795
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	65 989	62 105

Testy na utratę wartości

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

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

Grupa Kapitałowa Comp S.A. przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów na dzień 31 grudnia 2016 r. dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Przeprowadzone testy nie wskazały utraty wartości.

Testy z tytułu utraty wartości przeprowadzone były poprzez oszacowanie wartości użytkowej Segmentów za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFE). Przepływy finansowe dla poszczególnych segmentów zastosowane w modelu bazują na danych realizacyjnych na koniec 2017 roku, budżecie na rok 2018 oraz na szacunkach na lata 2019-2022.

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	32%	12%	9,0%
Segment IT	22%	4%	9,0%

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

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

NOTA NR 3

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

TREŚĆ	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
I Aktywa związane z PayTel S.A.	30 449	32 721
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	30 449	32 721

Spółka PayTel S.A. została przeznaczona do sprzedaży w grudniu 2017 r., w wyniku podjęcia decyzji w Grupie Kapitałowej Comp (uchwały Zarządu Jednostki Dominującej) o zbyciu tych aktywów i uruchomienia aktywnego planu sprzedaży oraz otrzymanych wstępnych ofert zakupu akcji – od potencjalnych kontrahentów. Na początku 2018 r. chęć nabycia akcji spółki PayTel S.A. zgłosili kolejni kontrahenci. W 2018 r. trwają prace związane ze sprzedażą akcji spółki zależnej. Aktualnie Jednostka Dominująca analizuje przedłożone oferty na zakup akcji PayTel S.A.

W ocenie Zarządu prawdopodobieństwo realizacji transakcji sprzedaży w najbliższych miesiącach jest wysokie, jednocześnie Zarząd spodziewa się, że wartość potencjalnej transakcji będzie przewyższała wartość księgową aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Zarząd na chwilę obecną nie posiada innych planów realizacji w/w aktywów.

AKTYWA PAYTEL S.A.	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
Aktywa razem	32 467	34 399
A Aktywa trwałe	19 252	20 039
I Rzeczowe aktywa trwałe	15 303	16 413
II Wartości niematerialne	1 195	1 311
III Inwestycje w udziały i akcje	69	69
IV Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 098	2 246
V Pozostałe aktywa długoterminowe	587	-
B Aktywa obrotowe	13 215	14 360
I Zapasy	156	456
II Należności handlowe	9 063	9 157
III Pozostałe należności krótkoterminowe	147	171
IV Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	675	924
- bieżące aktywa podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych)	-	-
V Pozostałe aktywa krótkoterminowe	2 242	2 424
VI Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	932	1 228

PASYWA PAYTEL S.A. (Z WYŁĄCZENIEM KAPITAŁÓW WŁASNYCH)	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
---	--------------------	--------------------

Pasywa razem (z wyłączeniem Kapitałów Własnych)	28 138	30 462
A Zobowiązania długoterminowe	3 954	4 092
I Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	18
II Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	3 936	4 074
B Zobowiązania krótkoterminowe	24 184	26 370
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	7 984	7 738
II Rezerwy krótkoterminowe	340	273
III Zobowiązania handlowe	10 081	12 687
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	196	173
-bieżące zobowiązania podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT)	39	46
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	4 687	4 598
VI Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	896	901

PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI PAYTEL S.A.	<i>I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>
1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 352	590
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(165)	(883)
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 483)	817
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(296)	524

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

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

PRZYCHODY, KOSZTY ORAZ WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	<i>I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>
Przychody ogółem	9 793	6 201
PayTel S.A.	9 793	6 201
Koszt ogółem	9 251	8 119
PayTel S.A.	9 251	8 119
Podatek dochodowy	149	(301)
PayTel S.A.	149	(301)
Zysk/(Strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	263	(1 534)
PayTel S.A.	393	(1 617)
korekty konsolidacyjne do wyniku PayTel S.A.	(130)	83

NOTA NR 4

INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Od 1 stycznia 2018 roku Grupa stosuje nowe metody klasyfikacji, rozpoznawania i kalkulacji utraty wartości instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, który zastąpił dotychczasowy MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Szczegółowy opis wdrożenia MSSF 9 i wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy opisany został w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2017 w punkcie - Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Zmiana kategorii wyceny różnych aktywów finansowych nie miała wpływu na ich wartość bilansową w momencie początkowego zastosowania standardu.

Od 1 stycznia 2018, Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii:

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

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

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

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

Grupa kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

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

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

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2	-
Instrumenty pochodne – swapy IRS	2	-
Akcje notowane	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	161 569	205 875
Pożyczki udzielone	2 870	2 993
Należności handlowe i pozostałe należności	136 771	164 561
Obligacje	2 404	2 382
Środki pieniężne	19 524	35 939
Razem aktywa finansowe	161 571	205 875

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	151	547
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	151	543
Instrumenty pochodne – swapy IRS	-	4
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	287 629	307 477
Kredyty bankowe i pożyczki	112 037	76 115
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	86 004	110 670
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22 895	22 079
Zobowiązania handlowe	64 747	92 377
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 946	6 236
Razem zobowiązania finansowe	287 780	308 024

Ustalenie wartości godziwej

stan na 31.03.2018

Aktywa finansowe	Wartość księgową	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne – swapy IRS	2	2	-	2	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgową	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	151	151	-	151	-

stan na 31.12.2017

Aktywa finansowe	Wartość księgową	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgową	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe, swapy IRS	547	547	-	547	-

Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są w wartości godziwej w początkowym ujęciu a następnie po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej na każdy dzień bilansowy. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dzień 31 marca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 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 31 marca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku, w związku z dokonaniem odpisem aktualizującym wartość akcji Hyperion S.A..

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej są 3 transakcje IRS zabezpieczające stopę procentową od kredytów długoterminowych o wartości nominalnej 1.014 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.

Zobowiązaniami finansowymi są instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe typu forward oraz swapy walutowe o wartości bilansowej 151 tys. zł na 31 marca 2018. Termin zapadalności transakcji przypada na II kwartał 2018 roku.

W I kwartale 2018 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 stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Grupa nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych, za wyjątkiem zmian wynikających z przyjęcia nowego standardu MSSF 9 – Instrumenty Finansowe.

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

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

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski(straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	300	14	-	-	(495)	(37)	-	(218)
Pożyczki udzielone	39	-	-	-	-	-	-	39
Należności handlowe i pozostałe należności	58	14	-	-	(196)	(37)	-	(161)
Obligacje	190	-	-	-	-	-	-	190
Środki pieniężne	13	-	-	-	(299)	-	-	(286)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	(14)	-	-	-	-	(14)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe, IRS	-	-	(14)	-	-	-	-	(14)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(2 169)	-	-	-	(75)	(1 619)	-	(3 863)
Kredyty bankowe	(670)	-	-	-	-	(77)	-	(747)
Pożyczki uzyskane	(9)	-	-	-	111	-	-	102
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(1 319)	-	-	-	-	(113)	-	(1 432)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(162)	-	-	-	-	23	-	(139)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(9)	-	-	-	(186)	(1 452)	-	(1 647)

NOTA NR 5

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2018
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	9 584
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	2 944
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.11.2018	Poręczenie Comp S.A.	3 000	-
Kredyt rewolwingowy	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2020	poręczenie Comp S.A. przelew wierzycelności	5 000	3 917
Kredyt odnawialny	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.07.2018	Weksel, cesja należności	8 393 (1.994 tys. EUR)	379
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	30 000*	23 613
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	5 845
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 809
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym – zamiennie z linią gwarancyjną w PKO BP S.A.**	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	15.06.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A., cesja wierzycelności	10 000	7 026
Kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności	Alior Bank SA	PLN	WIBOR 3M + marża	31.12.2020	pełnomocnictwo do rachunku; zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW (w toku) wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; potwierdzony przelew wierzycelności z tytułu realizowanych kontraktów dot.92 klientów	7 200	7 074
Kredyt nieodnawialny zabezpieczony hipoteką	Alior Bank SA	PLN	WIBOR 3M + marża	31.12.2022	pełnomocnictwo do rachunku; przelew środków pieniężnych na r-k banku (kaucja); hipoteka na pierwszym miejscu KW (w toku) wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego;	12 800	12 583

Umowa faktoringu	ING Commercial Finance Polska SA	PLN	Prowizja, odsetki WIBOR 1M + marża	15.03.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków,	2 000	687
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	18 106
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	1 010 (100.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	Osoba fizyczna	PLN	5%	27.11.2017	brak	300	304
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	597
Pożyczka	Multis sp. z o.o.	PLN	7%	30.11.2018	zastaw rejestrowy na akcjach własnych w ZUK Elzab S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2 000	2 000
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	Euribor 1M + marża	26.09.2019	-	641 (150 EUR)	641 (150 EUR)
Kredyt na zakup określonej pozycji wyposażenia oraz wartości niematerialnych	Dell Bank International d.a.c.	PLN	nieoprocentowany	20.03.2021	brak	3 595	3 598
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki***						136 432	106 707

* Limit kredytu wynosi 25.000 tys. zł z możliwością podniesienia do 35.000 tys. zł wg odrębnej dyspozycji Spółki i za zgodą Banku. W dniu 18 kwietnia 2018 roku, na podstawie dyspozycji Comp S.A., za zgodą mBank S.A. został podwyższony limit kredytu do kwoty 30.000 tys. zł od dnia 20 kwietnia 2018 roku z terminem spłaty podwyższonego limitu do dnia 29 czerwca 2018 r.

** 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 rachunku inwestycyjnego oraz środki pieniężne w drodze.

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 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	9 309
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	861
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.11.2018	Poręczenie Comp S.A.	3 000	1 558
Kredyt rewolwingowy	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2020	poręczenie Comp S.A. przelew wierzytelności	5 000	3 011
Linia kredytowa	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.07.2018	Weksel, cesja z kontraktu	8 318 (1.994 tys. EUR)	5 822

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	30 000*	20 850
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	05.07.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 034
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 486
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym – zamiennie z linią gwarancyjną w PKO BP S.A.**	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	15.06.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A., cesja wierzytelności	10 000	4 630
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	10 126
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	1 008 (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	697
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	Euribor 1M + marża	26.09.2019	-	634 (150 EUR)	634 (150 EUR)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki***						108 453	70 018

* Limit kredytu wynosi 25.000 tys. zł z możliwością podniesienia do 35.000 tys. zł wg odrębnej dyspozycji Spółki i za zgodą Banku. Zgodnie z wnioskiem Comp S.A. zgodnie z wnioskiem 13 grudnia 2018 została złożona w banku dyspozycja podniesienia limitu z kwoty 25 mln PLN do kwoty 30 mln PLN na czas 15.12.2017-31.01.2018. Wyżej wymieniona kwota podniesionego limitu kredytowego o 5 mln została spłacona 31 stycznia 2018 r.

** 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 rachunku inwestycyjnego oraz środki pieniężne w drodze.

KREDYTY INWESTYCYJNE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2018
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	1 746
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	3 498
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	22
Razem kredyty inwestycyjne						15 320	5 266

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 2.874 tys. zł.

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 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	2 095
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	3 847
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	110
Razem kredyty inwestycyjne*						15 320	6 052

* Cała kwota zobowiązań z tytułu kredytów inwestycyjnych prezentowana jest jako zobowiązanie krótkoterminowe.

WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 31 marca 2018 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;
- utrzymanie wskaźnika kapitalizacji na poziomie wyższym od 25%

Na dzień bilansowy nie zachowano następującego kowenantu:

- Raiffeisen Bank Polska S.A.:

„Wskaźnik płynności” – 1,16 (wartość referencyjna: nie mniej niż 1,2).

Spółka otrzymała zgodę banku na czasowe przełamanie wskaźnika płynności do końca czerwca 2018.

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 stałym kontakcie z przedstawicielami banków.

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2018
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	3 702

Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	29.06.2018	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	7 150
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	19.11.2018	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	15.06.2018	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	693
Linia gwarancyjna	BZ WBK S.A.	PLN	marża	25.11.2017	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	2 332

Dane porównywalne:

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 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	4 843
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	29.06.2018	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	5 093
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	19.11.2018	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	30.06.2021	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	1 451
Linia gwarancyjna	BZ WBK S.A.	PLN	marża	26.11.2022	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	2 458

NOTA NR 6

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

Zestawienie obligacji na dzień bilansowy:

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość
1	I ₁₇	28.07.2017	28.07.2018, 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

Obligacje serii I₁₅

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.

Obligacje serii I₁₇

W dniu 28 lipca 2017 roku, w trybie emisji niepublicznej, spółka 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 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 serii I/2017 przewidują od trzeciego okresu odsetkowego Opcję Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta oraz Obowiązkowy Wcześniejszy Wykup w Wyniku Zwolnienia Zabezpieczenia.

W dniu 2 lutego 2018 roku, odbyło się Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii I/2017, które wyraziło zgodę na zmianę warunków emisji Obligacji serii I/2017 m.in. w zakresie:

- ustanowienia przez Emitenta dodatkowego zabezpieczenia obligacji oraz usunięcia mechanizmu obligującego Emitenta do badania Wskaźnika Zabezpieczenia rozumianego jako wyrażony w procentach stosunek łącznej wartości akcji w kapitale spółki ZUK Elzab S.A. obciążonych zastawem rejestrowym na zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy wynikających z obligacji do łącznej wartości wyemitowanych i niewykupionych obligacji; oraz
- usunięcia mechanizmu obligującego Emitenta do ustanawiania dodatkowego zabezpieczenia obligacji w razie spadku Wskaźnika Zabezpieczenia poniżej poziomu 130 % oraz
- usunięcia uprawnienia do zwalniania zabezpieczenia Obligacji w przypadku osiągnięcia Wskaźnika Zabezpieczenia na poziomie co najmniej 180%.

W dniu 21 lutego 2017 r. w związku z uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy została zapłacona dodatkowa premia w wysokości 0,5 p.p. Kwota zapłaconej premii wyniosła 180 tys. zł

W dniu 28 stycznia przypadła termin płatności II raty odsetek od obligacji I₁₇, które zostały zapłacone w dniu 25 stycznia. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 502 tys. zł

Zabezpieczenia

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

- (i) hipoteką na prawie własności nieruchomości gruntowej położonej w Nowym Sączu, dla której Sąd Rejonowy w Nowym Sączu - VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze NS1S/00088044/3 („Nieruchomość”) do sumy 54 mln zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 75 mln zł na zabezpieczenie wyemitowanych przez Emitenta w dniu 30 czerwca 2015 roku obligacji serii I/2015,
- (ii) zastawami rejestrowymi na łącznie 5.118.777 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych,
- (iii) zastawem rejestrowym na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Emitenta przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w warunkach emisji. Każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 54 mln 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. Warunki emisji

obligacji przewidują możliwość częściowego zwalniania akcji stanowiących przedmiot zastawu spod zabezpieczenia na warunkach i zasadach szczegółowo w nich opisanych.

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

- (i) hipotekę na prawie własności Nieruchomości do sumy 75 mln zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 54 mln zł na zabezpieczenie obligacji serii I/2017
- (ii) zastawami rejestrowymi na łącznie 7.109.412 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych oraz
- (iii) zastaw rejestrowy na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla 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 mln 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.

Obligacje w trybie emisji niepublicznej ZUK Elzab S.A.

27 lutego 2018 r. Spółka ZUK Elzab S.A. otrzymała uchwałę Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych o umorzeniu wszystkich 25.000 zwykłych, niezabezpieczonych, obligacji na okaziciela, serii oznaczonej jako A/2015, zarejestrowanych w KDPW pod numerem ISIN PLELZAB00069.

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 2017.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
Stan na początek okresu	6 351	2 841
a) Zwiększenia	4	47
- utworzenie odpisu	3	47
- inne	1	-
b) Zmniejszenia	3 629	417
- rozwiązanie odpisu	80	417
- wykorzystanie odpisu	104	-
- inne	3 445	-
Stan na koniec okresu	2 726	2 471

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
Stan na początek okresu	4 817	3 731
a) Zwiększenia	8	51
- utworzenie odpisu	8	51
- inne	-	-
b) Zmniejszenia	203	59
- rozwiązanie odpisu	35	58
- wykorzystanie odpisu	168	-
- inne	-	1
c) Różnice kursowe	(7)	-
Stan na koniec okresu	4 615	3 723

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
Stan na początek okresu	1 993	783
a) Zwiększenia	15	27
- utworzenie odpisu	15	27
- inne	-	-
b) Zmniejszenia	25	50
- rozwiązanie odpisu	25	40
- wykorzystanie odpisu	-	10
Stan na koniec okresu	1 983	760

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
Stan na początek okresu	1 215	1 215
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	1 215	1 215

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
Stan na początek okresu	1 355	2 654
a) Zwiększenia	3	5
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3	5
b) Zmniejszenia	14	59
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	3	3
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	6	8
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	5	4
- inne zmniejszenia	-	44
Stan na koniec okresu	1 344	2 600

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
Stan na początek okresu	15 533	16 756
a) Zwiększenia	5 558	6 100
- utworzenie rezerwy na urlopy	821	924
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	1 134	1 578
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 097	2 611
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	4	4
- utworzenie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	141	761
- inne zwiększenia	361	222
b) Zmniejszenia	7 164	7 907
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	418	646
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	266	13
- wykorzystanie na świadczenia emerytalne	3	-
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	2 686	2 620
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	7	282
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 420	1 984
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	441	382
- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	442	-
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	28
- wykorzystanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	181	1 742
- inne zmniejszenia	300	210
Stan na koniec okresu	13 927	14 949

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
Stan na początek okresu	1 307	5 185
a) Zwiększenia	6 097	4 377
- utworzenie rezerwy	6 085	4 377
- inne	12	-
b) Zmniejszenia	881	6 841
- wykorzystanie rezerwy	782	6 342
- rozwiązanie rezerwy	99	190
- inne	-	309
Stan na koniec okresu	6 523	2 721

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
Stan na początek okresu	3 516	4 761
a) Zwiększenia	1 509	1 182
- utworzenie rezerwy	1 469	1 167
- inne zwiększenia	40	15
b) Zmniejszenia	2 036	1 828
- wykorzystanie rezerwy	2 021	1 811
- rozwiązanie rezerwy	15	-
- inne zwiększenia	-	17
Stan na koniec okresu	2 989	4 115

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

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 294	11 652
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 857	15 940
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 829	2 546
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 392	6 834

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
1. Stan na początek okresu:	11 652	14 248
a) Odniesionych na wynik finansowy	11 628	14 224
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
2. Zwiększenia	1 030	2 379
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 030	2 198
- utworzenie rezerw i odpisów	381	1 420
- niewypłacone wynagrodzenia	151	193
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	13	25
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	8	-
- koszty przyspieszonej amortyzacji	1	-
- naliczone odsetki	138	157
- inne	338	403

b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	181
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	2 388	3 060
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 388	2 800
- rozwiązanie rezerw	1 287	1 847
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	318	260
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	16	50
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	92	375
- zrealizowanie naliczonych odsetek od obligacji	43	-
- zrealizowanie naliczonych odsetek	66	-
- zmiana stawek podatkowych	-	268
- inne	566	-
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	260
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan na koniec okresu:	10 294	13 567
a) Odniesionych na wynik finansowy	10 270	13 543
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>
1. Stan na początek okresu:	15 940	15 809
a) Odniesionej na wynik finansowy	13 513	13 372
b) Odniesionej na kapitał własny	66	76
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361
2. Zwiększenia	1 336	658
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 336	658
- amortyzacji majątku trwałego	52	83
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	388	87
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	-	1
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	22	26
- inne	874	461
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	419	987
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	419	984
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	3
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	35	182
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	155	539
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	-	16

- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	28	15
- inne	198	229
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	3
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
Stan na koniec okresu:	16 857	15 480
a) Odniesionej na wynik finansowy	14 430	13 046
b) Odniesionej na kapitał własny	66	73
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361

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

Grupa Kapitałowa Comp S.A. na dzień 31 marca 2018 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 13.877 tys. zł. Na tą kwotę składały się udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów, gwarancje zapłaty oraz gwarancje przetargowe.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zwiększyły się one o 32 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.

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

Podstawowym instrumentem ograniczania ryzyka stóp procentowych jest synchronizacja wielkości pozycji bilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych według terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów. Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa Comp S.A. korzystała również z instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych w formie swap na stopę procentową (Interest Rate Swap – IRS).

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych Grupa Kapitałowej Comp S.A. podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań w tym innowacyjnych, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję Grupy Kapitałowej Comp S.A. względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju

nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Grupę Kapitałową Comp S.A. kontraktów długoterminowych.

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

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

Ryzyko zmiany ceny

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

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

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

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

Postępowanie sanacyjne toczące się wobec spółki Hyperion uległo umorzeniu, a następnie została ogłoszona upadłość tej spółki. BSWW Trust Sp. z o.o. jako administrator zabezpieczeń obligacji posiadanych przez Comp dokonał w postępowaniu upadłościowym zgłoszenia wierzytelności z tytułu poręczenia udzielonego przez Hyperion. Postępowanie takie pozostaje w toku i wierzytelności Spółki wobec Hyperion dochodzone będą w toku takiego postępowania.

Postępowanie sanacyjne wszczęte wobec spółki MSS zostało umorzone postanowieniem właściwego sądu z dnia 12 kwietnia 2018 r.. Postanowienie w przedmiocie umorzenia nie jest prawomocne. W przypadku uprawomocnienia się postanowienia w przedmiocie umorzenia postępowania sanacyjnego, Spółka kontynuowała będzie działania egzekucyjne prowadzone uprzednio wobec MSS. W przypadku, w którym zostanie ogłoszona upadłość MSS, Spółka będzie dochodziła zaspokojenia swoich wierzytelności w postępowaniu upadłościowym.

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

W 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.

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,2	1,1
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,9	0,9

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Grupy Kapitałowej Comp S.A.:

POZYCJE	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
1 Aktywa obrotowe	311 027	336 431
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	22 817	39 706
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	288 210	296 725
4 Zobowiązania krótkoterminowe	268 934	308 462
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	119 502	129 112
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	149 432	179 350
7 Kapitał obrotowy (1-4)	42 093	27 969
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	138 778	117 375
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(96 685)	(89 406)

Na wartość wskaźnika płynności na dzień 31 marca 2018 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 SPLATY	<i>stan na 31.03.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	18 237	1 211
b) Powyżej 3 do 5 lat	3 193	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	21 430	1 211

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	<i>stan na 31.03.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	28	28
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, razem	28	28

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	<i>stan na 31.03.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	11 624	10 835
b) Powyżej 3 do 5 lat	658	648
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	12 282	11 483

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	<i>stan na 31.03.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	68 225	67 645
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	68 225	67 645

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	<i>stan na 31.03.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Do 1 miesiąca	4 897	630
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	34 866	20 044
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	20 449	35 014
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	30 395	19 216
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	90 607	74 904

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	<i>stan na 31.03.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Do 1 miesiąca	46 180	57 711
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 171	12 178
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	986	1 008

d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	984	1 995
e) Powyżej 1 roku	1 409	-
f) Zobowiązania przeterminowane	10 864	21 108
Zobowiązania handlowe, razem	66 594	94 000

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Do 1 miesiąca	437	1 878
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 390	2 421
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 658	2 687
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 128	3 610
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	10 613	10 596

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Do 1 miesiąca	172	525
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	281	253
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 600	32 297
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7 229	10 537
f) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	18 282	43 612

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.03.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Do 1 miesiąca	10 989	7 302
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	933	647
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 086	1 955
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	16 619	5 751
f) Zobowiązania przeterminowane	1 632	3 076
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	31 259	18 731

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

NOTA NR 10

INFORMACJE O CYKLIČZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

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

NOTA NR 11

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

W I kwartale 2018 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 2018 r. do 31 marca 2018 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 marca 2018 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 powiązаныmi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	-	-	3	188	3
<i>Jacek Papaj Consulting*</i>	-	-	3	188	-
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	2

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

Dane porównywalne:

Transakcje Grupy kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 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 powiązаныmi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	-	21	-	186	3
<i>Lachowski Sławomir SL CONSULTING*</i>	-	21	-	-	-
<i>Jacek Papaj Consulting**</i>	-	-	-	186	-
<i>Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	2

* właściciel do dnia 30.06.2017 pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Comp S.A.

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

NOTA NR 14**ZATRUDNIENIE**

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH)	1 kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	1 kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017

Zarząd Jednostki Dominującej	5	5
Zarządy jednostek zależnych*	18	23
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	3	2
Pion produkcyjno-handlowy	870	871
Pion administracyjny	127	173
Pion logistyki	94	91
Dział jakości	12	11
Razem	1 129	1 176

*w tej pozycji prezentowanych jest również 7 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>1 kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>premie</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Zarząd	956	-	-	44
Rada Nadzorcza	-	-	643*	-

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

Dane porównywalne:

<i>1 kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017</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	972	-	-	87
Rada Nadzorcza	-	-	45	-

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

	<i>stan na 31.03.2018</i>		<i>stan na 31.12.2017</i>	
	<i>Pożyczki</i>	<i>Zaliczki</i>	<i>Pożyczki</i>	<i>Zaliczki</i>
Zarząd	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

NOTA NR 16

POSTĘPOWANIA SĄDOWE

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, na dzień sporządzenia sprawozdania nie są prowadzone żadne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego, lub organem

administracji publicznej dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności większych lub równych 10% kapitałów własnych Spółki, lub takich, które w istotny i przewidywalny sposób mogą mieć istotny wpływ na wyniki Spółki w przyszłości.

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

Spółka zależna Enigma Systemy Ochrony Informacji sp. z o.o. jako lider konsorcjum wraz ze spółkami EBS sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, IMPEL Monitoring spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą we Wrocławiu i ITM Poland SA z siedzibą Zielonej Górze, w dniu 30 kwietnia 2018 roku podpisała umowę ze Skarbem Państwa – Ministerstwem Sprawiedliwości na świadczenie usługi eksploatacji i rozwoju Systemu Dozoru Elektronicznego. Wartość przedmiotowej umowy wynosi 96,62 mln zł. Umowa zawarta jest na okres 53 miesięcy liczonych od dnia 1 maja 2018 roku. Warunki umowy nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji. Umowa zastrzega na rzecz Zamawiającego kary umowne, a także prawo do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego w przypadku, gdy szkoda przewyższy wysokość zastrzeżonej kary umownej. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku ani terminu.

Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

Struktura Segmentów przedstawia się następująco:

Segmenty	Zakres działalności Segmentu	I kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018		I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017	
		Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym	Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym
Segment RETAIL	<ul style="list-style-type: none"> • Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie urzędzeń fiskalnych i niefiskalnych, dostarczanie usług szkoleniowych dla klientów i partnerów. • Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia infrastruktury IT, usług serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, prowadzenie serwisu fiskalnego. 	50%	107%	44%	83%
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 	50%	74%	56%	85%
Pozostałe		0%	-81%	0%	-68%

Do Segmentu Retail przypisane zostały następujące ośrodki zysków:

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

Do Segmentu IT przypisano następujące ośrodki zysków:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

<i>I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	61 291	63 448	762	125 501
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(1 240)	(3 411)	(1 004)	(5 655)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	60 051	60 037	(242)	119 846
Koszty operacyjne	57 623	58 157	5 290	121 070
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(1 345)	(3 457)	(1 547)	(6 349)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	56 278	54 700	3 743	114 721
Inne koszty / przychody operacyjne	289	512	(440)	361
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	4 062	5 849	(4 425)	5 486
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(3 041)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	2 445
Podatek dochodowy	x	x	x	1 701
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	744
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	263
Zysk / (strata) netto	x	x	x	1 007
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	(186)
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	1 193
Amortyzacja	3 810	2 452	44	6 306

<i>stan na 31.03.2018</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	321 767	469 357	41 326	832 450

<i>I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwale (zakupy zewnętrzne i prace własne)	90	4 275	61	4 426
Zakupy spółek	-	-	-	-
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	2 168	2 354	-	4 522
Nakłady inwestycyjne razem	2 258	6 629	61	8 948

Dane porównywalne:

<i>stan na 31.12.2017</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	332 914	474 010	41 845	848 769

<i>1 kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	84 149	62 203	951	147 303
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(7 220)	(2 956)	(1 114)	(11 290)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	76 929	59 247	(163)	136 013
Koszty operacyjne	79 676	58 019	4 882	142 577
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(7 330)	(3 059)	(1 448)	(11 837)
Koszty operacyjne po wylączeniach	72 346	54 960	3 434	130 740
Inne koszty / przychody operacyjne	664	835	(604)	895
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	5 247	5 122	(4 201)	6 168
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(3 967)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	2 201
Podatek dochodowy	x	x	x	900
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	1 301
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	(1 534)
Zysk / (strata) netto	x	x	x	(233)
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	(367)
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	134
Amortyzacja	2 754	2 428	59	5 241

<i>1 kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwale (zakupy zewnętrzne i prace własne)	131	1 136	1 714	2 981
Zakupy spółek	-	2 000	-	2 000
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	4 907	2 207	-	7 114
Nakłady inwestycyjne razem	5 038	5 343	1 714	12 095

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

SEGMENTY GEOGRAFICZNE	<i>I kwartał 2018 r. okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>I kwartał 2017 r. okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>
Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:		
- wartościowo	110 829	129 696
- procentowo	92,48%	95,36%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:		
- wartościowo	8 114	5 603
- procentowo	6,77%	4,12%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:		
- wartościowo	903	714
- procentowo	0,75%	0,52%

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.05.2018	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.05.2018	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2018	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2018	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2018	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W I KWARTALE 2018 R.

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

W okresie I kwartału 2018 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 2018 roku kontynuowany był program emisji obligacji skierowanych do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Po dniu bilansowym, 27 kwietnia 2018 r. Spółka ZUK Elzab S.A. dokonała wcześniejszego wykupu 158 obligacji wyemitowanych przez Spółkę Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. serii C, o wartości nominalnej 100 tys. zł każda, łącznej wartości nominalnej 15,8 mln zł. Ponadto w dniu 27 kwietnia 2018 r. Spółka objęła 1.628 obligacji serii F wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 10 tys. zł każda i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 16,2 mln zł, o cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, o maksymalnym terminie wykupu w dniu 27 kwietnia 2019 roku. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Cel emisji został określony jako finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Rozliczenie transakcji nastąpiło w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Struktura aktywów obrotowych oraz aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Comp

stan na dzień	stan na 31.12.2017	struktura [1]	stan na 31.03.2018	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	512 338	100%	521 423	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	69 851	14%	70 225	13%	-1%
II Wartości niematerialne	431 426	84%	440 862	85%	1%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	1	0%	1	0%	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 546	0%	1 829	0%	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	1 729	0%	2 104	0%	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	419	0%	293	0%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	2 779	1%	2 738	1%	0%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	3 587	1%	3 371	1%	0%
B Aktywa obrotowe	336 431	100%	311 027	100%	
I Zapasy	58 841	17%	62 231	20%	3%
II Należności handlowe	157 352	47%	127 356	41%	-6%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	9 247	3%	11 463	3%	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	2 038	1%	2 038	1%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	6 170	2%	8 457	3%	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	14 851	4%	14 067	5%	1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	4 743	1%	4 637	1%	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	15 505	5%	32 149	10%	5%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	34 963	10%	18 180	6%	-4%

X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	32 721	10%	30 449	10%	0%
------------------------------------	--------	-----	--------	-----	----

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

stan na dzień	stan na 31.12.2017	struktura	stan na 31.03.2018	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	848 769	100%	832 450	100%	(16 319)	
A Aktywa trwałe	512 338	60%	521 423	63%	9 085	3%
I Rzeczowe aktywa trwałe	69 851	9%	70 225	9%	374	0%
II Wartości niematerialne	431 426	51%	440 862	53%	9 436	2%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	-	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	1	0%	1	0%	-	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 546	0%	1 829	0%	(717)	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	1 729	0%	2 104	0%	375	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	419	0%	293	0%	(126)	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	2 779	0%	2 738	1%	(41)	1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	3 587	0%	3 371	0%	(216)	0%
B Aktywa obrotowe	336 431	40%	311 027	37%	(25 404)	-3%
I Zapasy	58 841	7%	62 231	7%	3 390	0%
II Należności handlowe	157 352	18%	127 356	15%	(29 996)	-3%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	9 247	1%	11 463	1%	2 216	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	2 038	0%	2 038	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	6 170	1%	8 457	1%	2 287	0%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	14 851	2%	14 067	2%	(784)	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	4 743	1%	4 637	1%	(106)	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	15 505	2%	32 149	4%	16 644	2%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	34 963	4%	18 180	2%	(16 783)	-2%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	32 721	4%	30 449	4%	(2 272)	0%

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników za I kwartał 2018 r. jednakże Spółka opublikowała w raporcie bieżącym nr13/2018 o przyjęciu przez Zarząd Jednostki Dominującej założeń budżetowych Grupy Kapitałowej w 2018 oraz założeń strategii rozwoju Grupy w latach 2018-2020. Zgodnie z przyjętymi założeniami budżetowymi EBITDA grupy kapitałowej Spółki na rok 2018 powinna wynieść ok 70 mln złotych. Kumulacja pozytywnych zdarzeń rynkowych powinna nastąpić w latach 2019-2020, gdy uwarunkowania zewnętrzne będą najkorzystniejsze, dzięki czemu wyniki na poziomie EBITDA mogą osiągnąć poziom trzycyfrowy. Powyższe założenia są oparte o powtarzalne wyniki operacyjne bez uwzględniania zdarzeń jednorazowych.

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.	603 951	1 509 877,50	10,20%	10,20%
Grzegorz Należyty	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Jerzy Bartosiewicz	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Tomasz Bogutyn	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	34	85,00	0,001%	0,001%
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
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.	3 460	8 650,00	0,06%	0,06%
Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	86 226	215 565,00	1,46%	1,46%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Andrzej Wawer	Członek Zarządu	Comp S.A.	1 780	4 450,00	0,03%	0,03%

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. oraz od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od 31 marca 2018 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 (łącznie 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 osiąganых 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.

W kolejnych kwartałach roku 2018 działalność gospodarcza Comp S.A. oraz Spółek Grupy Kapitałowej będzie prowadzona przede wszystkim jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z poprzednich okresów.

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

Grupa Kapitałowa Comp S.A. liczy na udział, w planowanym przez Administrację Rządową, wprowadzeniu systemu on-linowych kas fiskalnych. Według aktualnego stanu projektów regulacji Ministerstw Rozwoju i Finansów w 2018 r. ma zacząć obowiązywać w Polsce nowa organizacja rejestracji sprzedaży na kasach fiskalnych, które mają raportować na bieżąco dane o transakcjach - do tzw. systemu centralnego. Przewiduje się przy tym obowiązek współpracy każdego urzędnika fiskalnego z terminalem płatniczym, co ma wspierać ideę płatności elektronicznych i ograniczać obrót gotówkowy. Docelowo zmiany mają uszczelnić system fiskalny i systematycznie eliminować źródła powstawania szarej strefy.

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, Grupa pozyskała i realizuje kilka istotnych projektów dotyczących systemów min. dla Ministerstwa Finansów, Ministerstwa Sprawiedliwości, PKP Intercity oraz kilku największych przedsiębiorstw z sektora przemysłu i finansów. Grupa, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, uczestniczy i planuje również udział w kolejnych kwartałach 2018 roku w szeregu postępowań realizowanych w oparciu o prawo zamówień publicznych, wśród których wymienić można min. przetarg prowadzony przez Ministerstwo Obrony Narodowej na system BMS, , w którym spółka z Grupy Kapitałowej Comp S.A., Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. jako podwykonawca Grupy PGZ, złożyła ofertę.
- 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 Comp S.A.
- w związku z planowanym wejściem w życie Rozporządzenia Ministra Rozwoju „w sprawie kryteriów i warunków technicznych, którym muszą odpowiadać kasy rejestrujące” (w dniu 20.04.2018 zakończył się etap notyfikacji w Komisji Europejskiej rozporządzenia, obecnie znajduje się ono w końcowej fazie procedury legislacyjnej: <http://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12288904>), jak również przyjętym 5.04.2018r przez Radę Ministrów „Projekcie ustawy o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz ustawy Prawo o miarach” (<https://www.premier.gov.pl/wydarzenia/decyzje-rzadu/projekt-ustawy-o-zmianie-ustawy-o-podatku-od-towarow-i-uslug-oraz-ustawy-3.html>, tekst ustawy w dniu 24.04.2018 został przekazany do notyfikacji do Komisji Europejskiej), przewidującym wprowadzenie w czwartym kwartale 2018 roku nowego typu urządzeń fiskalnych, które technicznie będą dostosowane do wymogu rejestracji danych o sprzedaży w trybie online, pojawia się szansa zwiększonej aktywności Grupy Kapitałowej Comp S.A. na rynku retailowym / fiskalnym w zakresie produkcji i sprzedaży nowych urządzeń. Dla Grupy Comp oznacza to również potrzebę sprawnego dostosowania posiadanej oferty urządzeń fiskalnych do nowych wymogów technicznych. 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 zmienionej Ustawy i nowego Rozporządzenia.

18) Informacja o audytorze

Na dzień publikacji Jednostka Dominująca nie dokonała wyboru audytora.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.05.2018	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.05.2018	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2018	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2018	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2018	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2018 R.

Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 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 2017.

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 31.03.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	4,2085	4,1709
	<i>01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>01.01.2017 do 31.03.2017</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	4,1784	4,2891

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2018 r. – 31 marca 2018 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2017 r. – 31 marca 2017 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 31 marca 2018 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2017 r. dla pozycji bilansowych (Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej).

Zasady rachunkowości

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

Sprawozdanie finansowe Comp S.A. za I kwartał 2018 r. i za porównywalny okres I kwartału 2017 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzonymi do stosowania w UE.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Spółkę w pierwszym kwartale nie uległy zmianom w stosunku do opisanych w sprawozdaniu za rok 2017, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i wynik finansowy okresu w stosunku do okresów porównywalnych.

Nowe standardy:

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).

Powyższe standardy, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2018 r. nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, ich wpływ został przedstawiony w sprawozdaniu Spółki za rok 2017.

Dodatkowe informacje o MSSF 9 znajdują się w nocie nr 4 niniejszego sprawozdania.

Opis przyjętych zasad rachunkowości Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2017 opublikowanym w dniu 23 kwietnia 2018 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

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

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

INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

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

- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (dział 26.20),
- produkcja sprzętu (tele) komunikacyjnego (dział 26.30),
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia (dział 28.99),
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (dział 72.19),

- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (dział 77.33),
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji (dział 85.59)
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego (dział 46.52).

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

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

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

Sprawozdanie jednostkowe jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. Zarząd działał w składzie:

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

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

- 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.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

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)	
	od daty nabycia
Prawo do dywidendy	
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.

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

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

Połączenie spółki Comp S.A. ze spółką Hallandale Sp. z o.o.

W II połowie 2017 roku Comp S.A. podjął prace nad projektami z zakresu bezpieczeństwa teleinformatycznego. W toku prac nad komercjalizacją projektów przeanalizowano możliwość wykorzystania istniejących zasobów w Grupie, tak aby uniknąć ewentualnych zakupów niezbędnych aktywów na potrzeby realizacji projektów w 2018 roku i w kolejnych latach.

W wyniku ustaleń pod koniec 2017 roku Zarząd Comp S.A. podjął wstępną decyzję o wykorzystaniu aktywów spółki Hallandale Sp. z o.o. w swojej działalności operacyjnej, zaprzestając tym samym aktywnej sprzedaży aktywów ww. spółki. W związku z powyższym rozpoczęto prace nad efektywnym sposobem wykorzystania aktywów spółki Hallandale Sp. z o.o. Na 31 grudnia 2017 dokonano reklasyfikacji aktywów i zobowiązań spółki Hallandale Sp. z o.o. zgodnie ze zmianą intencji wykorzystywania tych aktywów i zaprzestaniem działań sprzedażowych. W wyniku formalnej decyzji w styczniu 2018 roku podjęto decyzję o inkorporacji spółki Hallandale Sp. z o.o. do Comp S.A. Po uzyskaniu zgody NWZA Comp S.A. które odbyło się 13 lutego 2018 roku.

Połączenie zostało zrealizowane zgodnie z przepisem art. 492 § 1 punkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. jako połączenie przez przejęcie, co oznacza przeniesienie całego majątku Hallandale sp. z o.o. na Comp S.A. Z uwagi na to, iż Spółka (jako spółka przejmująca) posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym Hallandale sp. z o.o. połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i w trybie uproszczonym, zgodnie z przepisami art. 514 oraz art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych. Ponadto Spółka w związku z połączeniem nie przyznała szczególnych korzyści dla członków organów łączących się spółek, jak też innych osób uczestniczących w połączeniu.

W dniu 9 marca 2018 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w przedmiocie rejestracji połączenia spółki Comp S.A. i Hallandale Sp. z o.o.

Rozliczenie księgowo połączenia zostało przeprowadzone z uwzględnieniem pkt 3b MSSF3, który stanowi iż połączenia jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą, są wyłączone z zakresu uregulowań MSSF 3 i stanowią połączenia, w ramach których wszystkie łączące się jednostki lub przedsięwzięcia znajdują się ostatecznie pod kontrolą tej samej strony lub stron zarówno przed, jak i po połączeniu jednostek, a kontrola ta nie jest tymczasowa.

Jako, że spółka Comp S.A. posiadała 100 % udziałów w przejmowanej spółce, nie nastąpiła zmiana kontroli, więc dla potrzeb księgowego rozliczenia połączenia w sprawozdaniu jednostkowym przyjęto metodę analogiczną do metody łączenia udziałów.

Zgodnie z tą zasadą połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą stanowią de facto reorganizację grup kapitałowych - w ich wyniku nie zmienia się wartość netto aktywów całej grupy, nie prowadzą też do zmian w aspektach sprawowanej kontroli nad podmiotami wchodzącymi w skład grupy i ich aktywami netto.

Wszystkie aktywa i pasywa ze sprawozdania spółki przejmowanej na dzień połączenia (9 marca 2018 r.) zostały zsumowane z analogicznymi pozycjami w sprawozdaniu Comp S.A.

Wartość firmy została wyliczona na dzień przejścia kontroli nad spółką i w tej wartości została wprowadzona do połączonego bilansu Comp S.A.. Kontrola nad spółką Hallandale Sp. z o.o. została objęta 29 września 2014 r. Szczegółowe wyliczenie wartości firmy znajduje się w sprawozdaniach skonsolidowanych Comp S.A. na dzień 31.12.2014 r.

Wpływ połączenia na Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 9 marca 2018 r.

AKTYWA	<i>Sprawozdanie Comp S.A. przed połączeniem</i>	<i>Hallandale Sp. z o.o.</i>	<i>korekty połączeniowe</i>	<i>wpływ połączenia na sprawozdanie Comp S.A.</i>	<i>Sprawozdanie Comp S.A. po połączeniu</i>
Aktywa razem	640 219	6 580	(7 652)	(1 072)	639 147
A Aktywa trwałe	449 528	655	(7 537)	(6 882)	442 646
I Rzeczowe aktywa trwałe	22 231	-	-	-	22 231
II Wartości niematerialne w tym wartość firmy	210 325 165 554	-	8	8	210 333 165 562
III Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje	172 304	-	(6 890)	(6 890)	165 414
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	655	(655)	-	-
VI Aktywa finansowe długoterminowe	43 042	-	-	-	43 042
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-	-	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe	179	-	-	-	179
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	1 121	-	-	-	1 121
X Pozostałe aktywa długoterminowe	326	-	-	-	326
B Aktywa obrotowe	190 691	5 925	(115)	5 810	196 501
I Zapasy	32 753	5 876	-	5 876	38 629
II Należności handlowe	68 793	-	(11)	(11)	68 782
III Pozostałe należności krótkoterminowe	2 270	-	-	-	2 270
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	-	-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	1 937	-	-	-	1 937
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	13 875	16	-	16	13 891
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	9 436	-	(104)	(104)	9 332
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	18 347	-	-	-	18 347
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	12 540	33	-	33	12 573
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	30 740	-	-	-	30 740

PASYWA	<i>Sprawozdanie Comp S.A. przed połączeniem</i>	<i>Hallandale Sp. z o.o.</i>	<i>korekty połączeniowe</i>	<i>wpływ połączenia na sprawozdanie Comp S.A.</i>	<i>Sprawozdanie Comp S.A. po połączeniu</i>
PASYWA razem	640 219	6 580	(7 652)	(1 072)	639 147
A Kapitał własny	424 389	6 420	(7 539)	(1 119)	423 270
I Kapitał podstawowy	14 795	10	(10)	-	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	290 516	9 663	(9 663)	-	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-	-	-
IV Akcje własne	(30 166)	-	-	-	(30 166)
V Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
VI Zyski zatrzymane	149 244	(3 253)	2 134	(1 119)	148 125
B Zobowiązania długoterminowe	76 988	-	-	-	76 988
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	2 370	-	-	-	2 370
II Rezerwy długoterminowe	621	-	-	-	621
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 611	-	-	-	1 611
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 822	-	-	-	1 822
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	67 645	-	-	-	67 645
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	2 919	-	-	-	2 919
C Zobowiązania krótkoterminowe	138 842	160	(113)	47	138 889
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	54 424	104	(104)	-	54 424
II Rezerwy krótkoterminowe	8 115	-	-	-	8 115
III Zobowiązania handlowe	38 409	27	(9)	18	38 427

IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	4 186	14	-	14	4 200
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 581	-	-	-	1 581
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	17 547	-	-	-	17 547
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	14 580	15	-	15	14 595
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-	-

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 MARCA 2018 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 marca 2018 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.	607 140	10,26%	607 140	10,26%
Jacek Papaj	603 951	10,20%	603 951	10,20%
Nationale-Nederlanden OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	2 205 831	37,27%	2 205 831	37,27%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. 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 - 138.462 akcje Comp S.A.

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

Według zawiadomienia otrzymanego od CE Management Group sp. z o.o., udziałowcami w spółce CE Management Group sp. z o.o. są m.in. członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Comp S.A., tj. Robert Tomaszewski, Krzysztof Morawski, Jarosław Wilk, Andrzej Wawer i Tomasz Bogutyn.

Stan posiadania udziałów i głosów przez ww. osoby w spółce CE Management Group sp. z o.o. na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, wynosi:

- Pan Robert Tomaszewski posiada 22.300 udziałów dających 28,19% głosów;
- Pan Krzysztof Morawski posiada 5.100 udziałów dających 6,45% głosów;
- Pan Andrzej Wawer posiada 5.100 udziałów dających 6,45% głosów;
- Pan Jarosław Wilk posiada 2.100 udziałów dających 2,65% głosów;
- Pan Tomasz Bogutyn posiada 6.100 udziałów dających 7,71% głosów.

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.	607 140	10,26%	607 140	10,26%
Jacek Papaj	603 951	10,20%	603 951	10,20%
Nationale-Nederlanden OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	2 205 831	37,27%	2 205 831	37,27%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

Od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od 31 marca 2018 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających (bezpośrednio, lub pośrednio) powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Comp S.A.

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 zarządce oraz osób blisko z nimi związanych w zakresie każdej transakcji dokonywanej przez te osoby w odniesieniu do akcji Spółki.

POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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

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

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

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

TREŚĆ	I kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>		
A Przychody ze sprzedaży	74 850	84 263
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	9 549	28 478
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	65 301	55 785
B Koszt własny sprzedaży	54 256	63 881
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	28 771	23 919
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	25 485	39 962
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	20 594	20 382
D Pozostałe przychody operacyjne	1 534	2 619
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	18	4
II Inne przychody operacyjne	1 516	2 615
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	8 622	9 378
F Koszty ogólnego zarządu	9 057	9 085
G Pozostałe koszty operacyjne	870	1 304
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	870	1 304
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	3 579	3 234
I Przychody finansowe	1 783	820
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	1 783	820
J Koszty finansowe	3 289	3 537
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	3 289	3 537
K Zysk / (strata) brutto (H+I-J)	2 073	517
L Podatek dochodowy	1 028	512
I Bieżący	-	-
II Odroczone	1 028	512
M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (K-L)	1 045	5
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>		
N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
O Zysk / (strata) netto za rok obrotowy (M+N)	1 045	5
<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)	1 045	5
Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	1 045	5
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	0,22	0,00
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	0,22	0,00

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 31.03.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
Aktywa razem		658 097	658 027
A Aktywa trwale		449 556	449 447
I Rzeczowe aktywa trwale	1	22 188	22 474
II Wartości niematerialne	2	216 481	209 967
w tym: wartość firmy		165 562	165 554
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje		165 414	172 305
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
VI Aktywa finansowe długoterminowe		43 808	42 892
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe		-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe		220	262
IX Umowy o budowę - część długoterminowa		1 119	1 160
X Pozostałe aktywa długoterminowe		326	387
B Aktywa obrotowe		208 541	208 580
I Zapasy		27 902	23 624
II Należności handlowe		95 189	104 752
III Pozostałe należności krótkoterminowe		2 927	1 686
IV Należności z tytułu leasingu finansowego - krótkoterminowe		-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		1 453	1 937
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		10 406	11 213
w tym: bieżące aktywa podatkowe		7 463	5 864
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		9 453	9 582
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		20 268	8 899
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		10 203	16 147
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	30 740	30 740
PASYWA		<i>stan na 31.03.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
Pasywa razem		658 097	658 027
A Kapitał własny		426 612	426 686
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		151 467	151 541
B Zobowiązania długoterminowe		81 354	74 858
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	4 769	-
II Rezerwy długoterminowe		620	620
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 296	1 267
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		1 770	1 673
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	6	68 225	67 645
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		3 674	3 653
C Zobowiązania krótkoterminowe		150 131	156 483
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	52 882	41 593

II Rezerwy krótkoterminowe		7 570	7 803
III Zobowiązania handlowe		35 556	61 865
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		6 186	12 033
w tym: bieżące aktywa podatkowe		-	-
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		1 755	1 785
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	17 945	17 838
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		28 237	13 566
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
Wartość księgowa		426 612	426 686
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		72,08	72,10
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		72,08	72,10

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

<i>I kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(30 166)	-	151 541	426 686
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	1 045	1 045
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	1 045	1 045
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	(1 119)	(1 119)
- rozliczenie połączenia ze spółką	-	-	-	-	(1 119)	(1 119)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	151 467	426 612

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(30 166)	-	155 864	431 009
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	5	5
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	5	5
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	155 869	431 014

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

TREŚĆ	I kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto	1 045	5
II Korekty razem	(19 791)	(26 650)
1 Amortyzacja	2 524	2 444
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 194	1 000
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(17)	(4)
5 Zmiana stanu rezerw	(233)	(494)
6 Zmiana stanu zapasów	(4 278)	(3 228)
7 Zmiana stanu należności	9 176	36 730
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(35 864)	(62 639)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 254	(2 180)
10 Podatek odroczone	1 028	512
11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	-	-
12 Podatek zapłacony	1 599	1 255
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	(174)	(46)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(18 746)	(26 645)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	285	442
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	99	64
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	153	378
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	146	63
- odsetki	7	11
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	304
4 Inne wpływy inwestycyjne	33	-
II Wydatki	2 680	5 261
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 279	2 972
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Na aktywa finansowe	33	2 289
- nabycie aktywów finansowych	-	2 226
- udzielone pożyczki	33	63
4 Inne wydatki inwestycyjne	368	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(2 395)	(4 819)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I Wpływy	17 260	27 924
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2 Kredyty i pożyczki	16 756	27 924
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	504	-
II Wydatki	2 063	2 642
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-

4 Spłaty kredytów i pożyczek	700	1 169
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	263	333
8 Odsetki	1 100	1 140
9 Inne wydatki finansowe	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	15 197	25 282
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(5 944)	(6 182)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(5 944)	(6 182)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	16 147	30 846
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	10 203	24 664
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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

NOTA NR 1

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

<i>I kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwałe serwisowe</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe, razem</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	16 483	13 784	8 972	10 990	12 421	62 700
2 Zwiększenia	-	-	415	751	299	38	1 503
a) Zakup	-	-	84	29	14	37	164
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	206	-	279	-	485
c) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	121	722	-	-	843
d) Z połączenia ze spółką	-	-	3	-	-	-	3
e) Pozostałe	-	-	1	-	6	1	8
3 Zmniejszenia	-	-	117	1 228	18	17	1 380
a) Sprzedaż	-	-	8	266	-	16	290
b) Likwidacja	-	-	109	-	14	1	124
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	4	-	4
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	962	-	-	962
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	16 483	14 082	8 495	11 271	12 442	62 823
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	6 326	11 683	3 310	8 060	11 134	40 513
6 Zwiększenie	-	181	260	319	431	125	1 316
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	181	254	317	401	124	1 277
b) Z połączenia ze spółką	-	-	3	-	-	-	3
c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	3	2	30	1	36
7 Zmniejszenie	-	-	116	730	15	17	878
a) Sprzedaż	-	-	7	185	-	16	208
b) Likwidacja	-	-	109	-	13	1	123
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	2	-	2
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	543	-	-	543
e) Pozostałe	-	-	-	2	-	-	2
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	6 507	11 827	2 899	8 476	11 242	40 951
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	27	-	-	27
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-

12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	27	-	-	27
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	9 976	2 255	5 569	2 795	1 200	21 845

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017</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 trwale serwisowe</i>	<i>- inne środki trwale</i>	<i>Środki trwale, 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	-	22	555	446	130	41	1 194
a) Zakup	-	-	335	3	58	38	434
b) Przyjęcie z inwestycji	-	22	-	-	-	-	22
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	220	-	72	3	295
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	443	-	-	443
3 Zmniejszenia	-	-	3	728	172	1	904
a) Sprzedaż	-	-	-	153	-	-	153
b) Likwidacja	-	-	3	-	-	1	4
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	172	-	172
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	575	-	-	575
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	16 425	13 597	8 752	9 541	12 325	60 690
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 613	11 364	3 264	6 841	10 416	37 498
6 Zwiększenie	-	176	234	360	374	195	1 339
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	176	234	360	374	195	1 339
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	-	-	-
7 Zmniejszenie	-	-	3	476	143	1	623
a) Sprzedaż	-	-	-	93	-	-	93
b) Likwidacja	-	-	3	-	-	1	4
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	143	-	143
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	383	-	-	383
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 789	11 595	3 148	7 072	10 610	38 214
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	10 636	2 002	5 568	2 469	1 715	22 440

NOTA NR 2

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

I kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	22 409	9 975	165 554	19 778	19 778	19 104	1 007	237 827
2 Zwiększenia	5 915	1 957	8	138	138	-	-	8 018
a) Zakupy	-	159	-	138	138	-	-	297
b) Wytworzenie	-	1 798	-	-	-	-	-	1 798
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	245	-	-	-	-	-	-	245
d) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	5 670	-	-	-	-	-	-	5 670
e) Z połączenia ze spółką	-	-	8	-	-	-	-	8
3 Zmniejszenia	-	245	-	-	-	-	12	257
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	245	-	-	-	-	-	245
b) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	12	12
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	28 324	11 687	165 562	19 916	19 916	19 104	995	245 588
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	11 845	1	-	14 936	14 936	-	898	27 680
6 Zmiany umorzenia w okresie	763	-	-	476	476	-	8	1 247
a) Odpis bieżący	763	-	-	476	476	-	8	1 247
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12 608	1	-	15 412	15 412	-	906	28 927
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	180	-	-	-	-	-	180
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	180	-	-	-	-	-	180
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 716	11 506	165 562	4 504	4 504	19 104	89	216 481

Dane porównywalne:

I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017	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	41	2 211	-	32	32	-	13	2 297
a) Zakupy	-	960	-	32	32	-	13	1 005
b) Wytworzenie	-	1 251	-	-	-	-	-	1 251
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	41	-	-	-	-	-	-	41
3 Zmniejszenia	-	41	-	-	-	-	-	41
a) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	41	-	-	-	-	-	41
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	20 996	4 308	165 554	17 212	17 212	19 104	939	228 113
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10 710	1	-	13 153	13 153	-	855	24 719
6 Zmiany umorzenia w okresie	685	-	-	408	408	-	12	1 105
a) Odpis bieżący	685	-	-	408	408	-	12	1 105
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	11 395	1	-	13 561	13 561	-	867	25 824
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	9 601	4 307	165 554	3 651	3 651	19 104	72	202 289

NOTA NR 2A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
Wartość firmy z połączeń	165 562	165 554
Razem	165 562	165 554

ZNAKI FIRMOWE	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
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	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
Segment IT	9 149	7 879
Segment Retail	2 357	1 915
Segment Pozostałe	-	-
Razem	11 506	9 794

Testy na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2017 przeprowadzone zostały testy pod kątem ewentualnej utraty wartości aktywów obejmujących wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne wykazanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Na dzień 31 marca 2018 r. Grupa przeprowadziła weryfikację przyjętych szacunków w oparciu o analizę aktualnej sytuacji rynkowej. Na podstawie przeprowadzonych testów sprawdzających nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Szczegółowy opis znajduje się w sprawozdaniu skonsolidowanym.

NOTA NR 3

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TREŚĆ	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
Aktywa związane z PayTel S.A.	30 740	30 740
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	30 740	30 740

Spółka PayTel S.A. została przeznaczona do sprzedaży w grudniu 2017 r., w wyniku podjęcia decyzji w Grupie Kapitałowej Comp (uchwały Zarządu Comp S.A.) o zbyciu tych aktywów i uruchomienia aktywnego planu sprzedaży oraz otrzymanych wstępnych ofert zakupu akcji – od potencjalnych kontrahentów. Na początku 2018 r. chęć nabycia akcji spółki PayTel S.A. zgłosili kolejni kontrahenci. W 2018 r. trwają prace związane ze sprzedażą akcji spółki zależnej. Aktualnie Comp S.A. analizuje przedłożone oferty na zakup akcji PayTel S.A.

W ocenie Zarządu prawdopodobieństwo realizacji transakcji sprzedaży w najbliższych miesiącach jest wysokie, jednocześnie Zarząd spodziewa się, że wartość potencjalnej transakcji będzie przewyższała wartość księgową aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Zarząd na chwilę obecną nie posiada innych planów realizacji w/w aktywów.

NOTA NR 4

INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Od 1 stycznia 2018 roku Spółka stosuje nowe metody klasyfikacji, rozpoznawania i kalkulacji utraty wartości instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, który zastąpił dotychczasowy MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Szczegółowy opis wdrożenia MSSF 9 i wpływu na sprawozdania finansowe Spółki opisany został w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2017 w punkcie - Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Zmiana kategorii wyceny różnych aktywów finansowych nie miała wpływu na ich wartość bilansową w momencie początkowego zastosowania standardu.

Od 1 stycznia 2018, Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii:

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

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

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

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

Spółka kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

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

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

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Akcje notowane	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	161 376	175 475
Pożyczki udzielone	36 467	36 251
Należności handlowe	95 189	104 752
Pozostałe należności	2 844	2 223
Obligacje	15 329	15 126
Środki pieniężne	11 547	17 123
Razem aktywa finansowe	161 376	175 475

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	184 498	196 339
Kredyty bankowe i pożyczki	57 651	41 593
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	86 004	85 443
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 525	3 458
Zobowiązania handlowe	35 445	61 856
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 873	3 989
Razem zobowiązania finansowe	184 498	196 339

Ustalenie wartości godziwej

stan na 31.03.2018

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

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

Dane porównywalne:

stan na 31.12.2017

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		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-

Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są w wartości godziwej w początkowym ujęciu a następnie po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej na każdy dzień bilansowy. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dzień 31 marca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 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 31 marca 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku, w związku z dokonaniem odpisem aktualizującym wartość akcji Hyperion S.A..

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Spółka nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych, za wyjątkiem zmian wynikających z przyjęcia nowego standardu MSSF 9 – Instrumenty Finansowe.

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

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

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziewej i zyski (straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziewej przez wynik finansowy	-	-	(3 130)	-	-	-	-	(3 130)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	(3 130)	-	-	-	-	(3 130)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	2 129	(210)	(376)	-	(896)	(38)	-	609
Pożyczki udzielone	1 148	-	-	-	-	-	-	1 148
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym z Grupy Comp	1 139	-	-	-	-	-	-	1 139
Należności handlowe i pozostałe należności	17	(210)	-	-	(321)	(38)	-	(552)
Obligacje	929	-	(376)	-	-	-	-	553
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane z Grupy Comp	535	-	-	-	-	-	-	535
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	29	-	-	-	(46)	-	-	(17)
Pozostałe środki pieniężne	6	-	-	-	(529)	-	-	(523)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziewej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	(5 692)	-	-	-	367	(2 071)	-	(7 396)
Kredyty bankowe	(1 519)	-	-	-	-	(268)	-	(1 787)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(3 651)	-	-	-	-	(750)	-	(4 401)
- w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych z Grupy Comp	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(181)	-	-	-	-	59	-	(122)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(341)	-	-	-	367	(1 112)	-	(1 086)

NOTA NR 5

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2018
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	18 106
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	30 000*	23 613
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	15.06.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, klauzula potrącenia z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, cesja wierzytelności	10 000	7 026
Kredyt na zakup określonej pozycji wyposażenia oraz wartości niematerialnych	Dell Bank International d.a.c.	PLN	nieoprocentowany	20.03.2021	Brak	3 595	3 598
Razem kredyty wielozadaniowe ***						63 595	52 343

* Limit kredytu wynosi 25.000 tys. zł z możliwością podniesienia do 35.000 tys. zł wg odrębnej dyspozycji Spółki i za zgodą Banku. W dniu 18 kwietnia 2018 roku, na podstawie dyspozycji Comp S.A., za zgodą mBank S.A. został podwyższony limit kredytu do kwoty 30.000 tys. zł od dnia 20 kwietnia 2018 roku z terminem spłaty podwyższonego limitu do dnia 29 czerwca 2018 r.

** 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 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	10 126
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	30 000*	20 850
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym zamiennie z linią gwarancyjną w PKO BP S.A.**	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	15.06.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, klauzula potrącenia z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, cesja wierzytelności	10 000	4 630
Razem kredyty wielozadaniowe ***						60 000	35 606

* Limit kredytu wynosi 25.000 tys. zł z możliwością podniesienia do 35.000 tys. zł wg odrębnej dyspozycji Spółki i za zgodą Banku. Zgodnie z wnioskiem Comp S.A. 13 grudnia 2018 została złożona w banku dyspozycja podniesienia limitu z kwoty 25 mln PLN do kwoty 30 mln PLN na czas 15.12.2017-31.01.2018. Wyżej wymieniona kwota podniesionego limitu kredytowego o 5 mln została spłacona 31 stycznia 2018 r.

** 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.

KREDYTY INWESTYCYJNE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2018
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	1 746
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	3 498
Razem kredyty inwestycyjne*						14 000	5 244

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 2.874 tys. zł.

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 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	2 095
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	3 847
Razem kredyty inwestycyjne*						14 000	5 942

* Cała kwota zobowiązań z tytułu kredytów inwestycyjnych prezentowana jest jako zobowiązanie krótkoterminowe.

WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 31 marca 2018 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;
- utrzymanie wskaźnika kapitalizacji na poziomie wyższym od 25%

Na dzień bilansowy nie zachowano następującego kowenantu:

- Raiffeisen Bank Polska S.A.:

„Wskaźnik płynności” – 1,16 (wartość referencyjna: nie mniej niż 1,2).

Spółka otrzymała zgodę banku na czasowe przełamanie wskaźnika płynności do końca czerwca 2018.

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 stałym kontakcie z przedstawicielami banków.

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2018
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	3 702
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	7 150
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem odnawialnym lub obrotowym w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	marża	15.06.2018	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	Wykorzystane na dzień 31 grudnia 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	4 843
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	5 093

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	-
--	-------------	-----	-------	------------	---	--------	---

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

Zestawienie obligacji na dzień bilansowy:

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość
1	I ₁₇	28.07.2017	28.07.2018, 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

Obligacje serii I₁₅

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.

Obligacje serii I₁₇

W dniu 28 lipca 2017 roku, w trybie emisji niepublicznej, spółka 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 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 serii I/2017 przewidują od trzeciego okresu odsetkowego Opcję Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta oraz Obowiązkowy Wcześniejszy Wykup w Wyniku Zwolnienia Zabezpieczenia.

W dniu 2 lutego 2018 roku, odbyło się Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii I/2017, które wyraziło zgodę na zmianę warunków emisji Obligacji serii I/2017 m.in. w zakresie:

- ustanowienia przez Emitenta dodatkowego zabezpieczenia obligacji oraz usunięcia mechanizmu obligującego Emitenta do badania Wskaźnika Zabezpieczenia rozumianego jako wyrażony w procentach stosunek łącznej wartości akcji w kapitale spółki ZUK Elzab S.A. obciążonych zastawem rejestrowym na zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy wynikających z obligacji do łącznej wartości wyemitowanych i niewykupionych obligacji; oraz
- usunięcia mechanizmu obligującego Emitenta do ustanawiania dodatkowego zabezpieczenia obligacji w razie spadku Wskaźnika Zabezpieczenia poniżej poziomu 130 % oraz
- usunięcia uprawnienia do zwalniania zabezpieczenia Obligacji w przypadku osiągnięcia Wskaźnika Zabezpieczenia na poziomie co najmniej 180%.

W dniu 21 lutego 2017 r. w związku z uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy została zapłacona dodatkowa premia w wysokości 0,5 p.p. Kwota zapłaconej premii wyniosła 180 tys. zł

W dniu 28 stycznia przypadał termin płatności II raty odsetek od obligacji I₁₇, które zostały zapłacone w dniu 25 stycznia. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 502 tys. zł.

Zabezpieczenia

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

- (i) hipoteką na prawie własności nieruchomości gruntowej położonej w Nowym Sączu, dla której Sąd Rejonowy w Nowym Sączu - VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze NS1S/00088044/3 („Nieruchomość”) do sumy 54 mln zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 75 mln zł na zabezpieczenie wyemitowanych przez Emitenta w dniu 30 czerwca 2015 roku obligacji serii I/2015,
- (ii) zastawami rejestrowymi na łącznie 5.118.777 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych,
- (iii) zastawem rejestrowym na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Emitenta przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w warunkach emisji. Każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 54 mln 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. Warunki emisji obligacji przewidują możliwość częściowego zwalniania akcji stanowiących przedmiot zastawu spod zabezpieczenia na warunkach i zasadach szczegółowo w nich opisanych.

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

- (i) hipotekę na prawie własności Nieruchomości do sumy 75 mln zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 54 mln zł na zabezpieczenie obligacji serii I/2017
- (ii) zastawami rejestrowymi na łącznie 7.109.412 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych oraz
- (iii) zastaw rejestrowy na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla 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 mln zł.

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

NOTA NR 7

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w sprawozdaniu rocznym za rok 2017.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	I kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
Stan na początek okresu	2 789	-
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	2 789	-
- rozliczenie połączenia ze spółką	2 789	-
Stan na koniec okresu	-	-

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	I kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
Stan na początek okresu	896	1 156
a) Zwiększenia	4	6
- utworzenie odpisu	3	6
- inne	1	-
b) Zmniejszenia	76	219
- rozwiązanie odpisu	76	219
Stan na koniec okresu	824	943

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	I kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
Stan na początek okresu	733	657
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	175	1
- rozwiązanie odpisu	7	1
- wykorzystanie odpisu	168	-
Stan na koniec okresu	558	656

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	I kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
Stan na początek okresu	602	555
a) Zwiększenia	15	27
- utworzenie odpisu	15	27
b) Zmniejszenia	25	50
- rozwiązanie odpisu	25	40
- wykorzystanie odpisu	-	10
Stan na koniec okresu	592	532

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	I kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
Stan na początek okresu	1 215	1 215
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	1 215	1 215

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
Stan na początek okresu	620	628
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	620	628

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
Stan na początek okresu	7 803	8 545
a) Zwiększenia	4 522	4 193
- utworzenie rezerwy na urlopy	821	924
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	723	827
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 978	2 406

- inne zwiększenia	-	36
b) Zmniejszenia	4 755	4 687
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	386	362
- wykorzystanie rezerwy świadczenia emerytalne	3	-
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	1 882	1 916
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	7	282
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 395	1 936
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	82	163
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	28
- inne zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	7 570	8 051

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	I kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
Stan na początek okresu	1 307	5 185
a) Zwiększenia	6 097	4 377
- utworzenie	6 085	4 377
- inne zwiększenia	12	-
b) Zmniejszenia	881	6 841
- wykorzystanie	782	6 342
- rozwiązanie	99	190
- inne zmniejszenia	-	309
Stan na koniec okresu	6 523	2 721

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
Stan na początek okresu	3 038	4 452
a) Zwiększenia	882	1 164
- utworzenie	882	1 164
b) Zmniejszenia	1 226	1 512
- wykorzystanie	1 211	1 512
- rozwiązanie	15	-
- inne zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	2 694	4 104

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 31.03.2018	stan na 31.12.2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 661	6 175
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 957	7 442
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 296	1 267

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017
I. Stan na początek okresu:	6 175	5 556
a) Odniesionych na wynik finansowy	6 151	5 532
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

2. Zwiększenia	1 255	1 204
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 255	1 204
- utworzenie rezerw i odpisów	903	941
- niewypłacone wynagrodzenia	50	38
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	8	-
- naliczone odsetki	1	65
- inne	293	160
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	1 769	1 917
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 769	1 917
- rozwiązanie rezerw	986	1 144
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	162	140
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	92	375
- zrealizowanie naliczonych odsetek od obligacji	66	-
- inne	463	258
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:	5 661	4 843
a) Odniesionych na wynik finansowy	5 637	4 819
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>1 kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>1 kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>
1. Stan na początek okresu:	7 442	7 697
a) Odniesionej na wynik finansowy	5 799	6 054
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643
2. Zwiększenia	873	567
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	873	567
- amortyzacji majątku trwałego	38	67
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	8	87
- inne	827	413
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	358	767
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	358	767
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	2	8
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	155	539
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	3
- inne	198	217

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:	7 957	7 497
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 314	5 854
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643

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

Comp S.A. na dzień 31 marca 2018 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 70.363 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 2.594 tys. zł głównie z tytułu gwarancji należytego wykonania kontraktów oraz gwarancji i poręczeń udzielonych jednostkom powiązanym.

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

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

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli Spółki, co narazi Spółkę na straty finansowe.

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

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

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

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Spółka ponosi ryzyko stopy procentowej wynikające z zaciągniętych kredytów bankowych, wyemitowanych obligacji oraz udzielonych pożyczek, których oprocentowanie oparte jest na stawkach WIBOR.

Comp SA nie korzysta z instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych. Podstawowym instrumentem ograniczania ryzyka stóp procentowych jest synchronizacja wielkości pozycji bilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych według terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

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

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

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

Ryzyko zmiany ceny

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

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

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

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

Postępowanie sanacyjne toczące się wobec spółki Hyperion uległo umorzeniu, a następnie została ogłoszona upadłość tej spółki. BSWW Trust Sp. z o.o. jako administrator zabezpieczeń obligacji posiadanych przez Comp dokonał w postępowaniu upadłościowym zgłoszenia wierzytelności z tytułu poręczenia udzielonego przez Hyperion. Postępowanie takie pozostaje w toku i wierzytelności Spółki wobec Hyperion dochodzone będą w toku takiego postępowania.

Postępowanie sanacyjne wszczęte wobec spółki MSS zostało umorzone postanowieniem właściwego sądu z dnia 12 kwietnia 2018 r.. Postanowienie w przedmiocie umorzenia nie jest prawomocne. W przypadku uprawomocnienia się postanowienia w przedmiocie umorzenia postępowania sanacyjnego, Spółka kontynuowała będzie działania egzekucyjne prowadzone uprzednio wobec MSS. W przypadku, w którym zostanie ogłoszona upadłość MSS, Spółka będzie dochodziła zaspokojenia swoich wierzytelności w postępowaniu upadłościowym.

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

W 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.

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,4	1,3
2 Wskaźnik płynności szybkiej	1,2	1,2

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Comp S.A.:

POZYCJE	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
1 Aktywa obrotowe	208 541	208 580
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	19 656	25 729
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	188 885	182 851
4 Zobowiązania krótkoterminowe	150 131	156 483
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	72 582	61 216
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	77 549	95 267
7 Kapitał obrotowy (1-4)	58 410	52 097
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	111 336	87 584
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(52 926)	(35 487)

Na wartość wskaźnika płynności na dzień 31 marca 2018 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 DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	4 769	-
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	4 769	-

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	1 661	1 463
b) Powyżej 3 do 5 lat	109	210
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	1 770	1 673

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	68 225	67 645
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	68 225	67 645

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	64	32
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	32 575	5 373
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	18 831	24 625
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 412	11 563
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	52 882	41 593

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	30 338	47 180
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 498	9 822
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) Powyżej 1 roku	-	-
f) Zobowiązania przeterminowane	720	4 863
Zobowiązania handlowe, razem	35 556	61 865

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.03.2018	stan na 31.12.2017
a) Do 1 miesiąca	178	176
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	403	441
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	438	441
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	736	727
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	1 755	1 785

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	<i>stan na 31.03.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Do 1 miesiąca	126	498
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 590	6 807
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7 229	10 533
f) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	17 945	17 838

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	<i>stan na 31.03.2018</i>	<i>stan na 31.12.2017</i>
a) Do 1 miesiąca	10 578	4 609
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	804	407
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 030	1 921
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	14 216	3 606
f) Zobowiązania przeterminowane	1 609	3 023
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	28 237	13 566

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

NOTA NR 10

INFORMACJE O CYKLIČZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

W raportowanym okresie Spółka nie zanotowała istotnej sezonowości sprzedaży.

NOTA NR 11

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

W I kwartale 2018 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 2018 r. do 31 marca 2018 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 marca 2018 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	<i>sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Comp S.A. wobec</i>
-------	--	--	---	--	---

					jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanymi	3 737	1 853	1 355	74 141	416
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	3 737	1 853	1 352	73 953	413
<i>PayTel S.A.*</i>	5	17	157	733	-
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	1 060	746	445	7 698	26
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	-	60	641	42 974	-
<i>Clou Sp. z o.o.</i>	-	517	49	97	125
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	2	266	-	-	77
<i>Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	2 527	247	56	22 263	185
<i>Micra Metripond KFT</i>	143	-	-	188	-
<i>Hallandale Sp. z o.o.**</i>	-	-	4	-	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	-	-	3	188	3
<i>Jacek Papaj Consulting***</i>	-	-	3	188	-
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	2

* spółka przeznaczona do sprzedaży

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

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

Dane porównywalne:

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2017 r. przedstawiały się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanymi	9 551	986	1 181	69 954	563
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	9 551	986	1 181	69 768	560
<i>PayTel S.A.*</i>	14	-	87	504	-
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	7 207	13	491	7 134	-
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	14	30	456	42 475	74
<i>Clou Sp. z o.o.</i>	7	670	129	93	276
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	-	175	-	-	99
<i>Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	2 224	92	12	19 324	103
<i>Micra Metripond KFT</i>	85	4	-	160	8
<i>Hallandale Sp. z o.o.**</i>	-	2	6	78	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	-	-	-	186	3
<i>Jacek Papaj Consulting***</i>	-	-	-	186	-
<i>Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	2

* spółka przeznaczona do sprzedaży

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

*** właściciel do dnia 30.06.2017 pełnił funkcję Prezesa Zarządu Comp S.A., od dnia 30.06.2017 pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A.

NOTA NR 14

ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	<i>I kwartał 2018 okres bieżący od 01.01.2018 do 31.03.2018</i>	<i>I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>
Zarząd Comp S.A.	5	5
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	-	-
Pion produkcyjno-handlowy	403	405
Pion administracyjny	77	81
Pion logistyki	62	67
Dział jakości	4	4
Razem	551	562

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

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

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

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2017 okres porównywalny od 01.01.2017 do 31.03.2017</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	972	-	-	87
Rada Nadzorcza	-	-	45	-

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

	<i>stan na 31.03.2018</i>		<i>stan na 31.12.2017</i>	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

NOTA NR 16

POSTĘPOWANIA SĄDOWE

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

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

Nie wystąpiły zdarzenia po dacie bilansu.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.05.2018	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.05.2018	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2018	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2018	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2018	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	