



**COMP**  
**SPÓŁKA AKCYJNA**

ul. Jutrzenki 116  
02-230 Warszawa

**Raport 3Qsr 2020**

Zarząd Spółki **Comp S.A.**  
podaje do wiadomości **Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Comp S.A.** obejmujące  
**Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Comp S.A.**,  
sporządzone według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**  
obejmujący okres od **01.01.2020 do 30.09.2020**  
w walucie: **PLN (tysiące zł)**

## SPIS TREŚCI

<b>Pozycja</b>	<b>Strona</b>
Wybrane dane finansowe	3
Oświadczenie o zgodności z MSSF	5
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	6
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b>	7
Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	21
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	22
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	24
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	26
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	28
Informacje dotyczące segmentów działalności	68
<b>SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ</b>	74
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A.</b>	84
Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	84
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów Comp S.A.	93
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.	94
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym Comp S.A.	96
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.	97
Noty Objasniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	99

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

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 23 listopada 2020 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2020 r. – 30 września 2020 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2019 r. – 30 września 2019 r. w odniesieniu do pozycji:

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

oraz stan na 30 września 2020 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2019 r. oraz na 30 września 2019 r. dla pozycji bilansowych (Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej i Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.).

Wszystkie śródroczne informacje finansowe niezbędne do oceny sytuacji majątkowej i finansowej Comp S.A. oraz Grupy Kapitałowej Comp S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) zostały zawarte w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym oraz Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 30 września 2020 r.

## Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
I Przychody netto ze sprzedaży	409 539	451 026	92 197	104 681
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 445	38 288	3 702	8 886
III Zysk (strata) brutto	11 343	28 370	2 554	6 585
IV Zysk (strata) netto	4 267	10 554	961	2 450
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	5 887	10 688	1 325	2 481
VI Całkowity dochód	4 028	10 505	907	2 438
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 719	(40 932)	3 088	(9 500)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(20 574)	(17 385)	(4 632)	(4 035)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 158	31 372	261	7 281
X Przepływy pieniężne netto, razem	(5 697)	(26 945)	(1 283)	(6 254)
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)	1,23	2,24	0,28	0,52
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,23	2,24	0,28	0,52

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
XV Aktywa razem	954 472	1 043 006	210 849	244 923
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	424 573	516 821	93 791	121 362
XVII Zobowiązania długoterminowe	99 754	89 751	22 036	21 076
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	324 819	427 070	71 755	100 286
XIX Kapitał własny	529 899	526 185	117 058	123 561
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	502 268	496 549	110 954	116 602
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 268	3 474
XXII Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIII Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIV Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	89,54	88,91	19,78	20,88
XXV Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	89,54	88,91	19,78	20,88

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	w tys. zł		w tys. EURO	
	3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
I Przychody netto ze sprzedaży	262 768	323 423	59 155	75 065
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 350	27 311	4 131	6 339
III Zysk (strata) brutto	18 548	17 870	4 176	4 148
IV Zysk (strata) netto	14 205	14 636	3 198	3 397
V Całkowity dochód	14 205	14 636	3 198	3 397
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 105)	(9 164)	(1 374)	(2 127)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 354)	(13 464)	(2 331)	(3 125)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 910	21 639	3 131	5 022
IX Przepływy pieniężne netto, razem	(2 549)	(989)	(574)	(230)
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)	2,97	3,06	0,67	0,71
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,97	3,06	0,67	0,71

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
XIV Aktywa razem	740 161	801 545	163 506	188 222
XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	265 470	341 059	58 644	80 089
XVI Zobowiązania długoterminowe	63 443	49 034	14 015	11 514
XVII Zobowiązania krótkoterminowe	202 027	292 025	44 629	68 575
XVIII Kapitał własny	474 691	460 486	104 862	108 133
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 268	3 474
XX Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXI Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	80,21	77,81	17,72	18,27
XXIII Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	80,21	77,81	17,72	18,27

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Dane w zł	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od XV do XXI oraz danych z pozycji od XIV do XIX.	4,5268	4,2585
	<b>01.01.2020 do 30.09.2020</b>	<b>01.01.2019 do 30.09.2019</b>
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od I do X oraz danych z pozycji od I do IX.	4,4420	4,3086

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.09.2020 R.****Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych w rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2019.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku oraz na dzień 30 września 2020 r. z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 września 2019 r.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
23.11.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
23.11.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
23.11.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
23.11.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

## Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że Sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Comp S.A. Zarząd zgodnie potwierdza, że Kwartalne Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji finansowej w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
23.11.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
23.11.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
23.11.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
23.11.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 R.

## Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

### A) INFORMACJE OGÓLNE

#### INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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

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

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

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

Sprawozdanie Jednostki Dominującej jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

**SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ**

Na dzień 30 września 2020 roku skład Zarządu Spółki był następujący:

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

Na dzień 30 września 2020 roku, w związku z powołaniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Comp SA na nową, dwuletnią, wspólną kadencję nowej Rady Nadzorczej Spółki (o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 29/2020 w dniu 31 sierpnia 2020 roku), skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

- Grzegorz Należyty – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Ryszard Trepczyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Papaj – Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Hausner – Członek Rady Nadzorczej,
- Jerzy Bartosiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Nowjalis – Członek Rady Nadzorczej,
- Julian Kutrzeba – Członek Rady Nadzorczej.

**KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

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

<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)</b>	
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.

<b>Ilość akcji własnych</b>	<b>Wartość nominalna akcji własnych</b>	<b>Udział jaki stanowią akcje własne w kapitale zakładowym</b>
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 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.**

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

**Akcjonariat Comp S.A. na dzień 30 września 2020 roku w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	960 000	16,22%	960 000	16,22%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	621 122	10,50%	621 122	10,50%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	559 193	9,45%	559 193	9,45%
Jacek Papaj	337 063	5,70%	337 063	5,70%
Pozostali akcjonariusze	2 304 531	38,93%	2 304 531	38,93%
<b>Łącznie</b>	<b>5 918 188</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 918 188</b>	<b>100,00%</b>

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

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r. nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- **Jacek Papaj**

W dniu 31 lipca 2020 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, który pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienie o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 18/2020 w dniu 31 lipca 2020 roku.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Jacek Papaj	zbycie akcji	29.07.2020	6 420	0,11%
	zbycie akcji	29.07.2020	50 000	0,84%
	zbycie akcji	29.07.2020	29 365	0,50%
	zbycie akcji	29.07.2020	8 000	0,14%
	zbycie akcji	30.07.2020	10 000	0,17%
	zbycie akcji	30.07.2020	5 000	0,08%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jacek Papaj	445 848	7,53%	7,53%	439 428	7,43%	7,43%	18/2020	31.07.2020
	439 428	7,43%	7,43%	389 428	6,58%	6,58%	18/2020	31.07.2020
	389 428	6,58%	6,58%	360 063	6,08%	6,08%	18/2020	31.07.2020
	360 063	6,08%	6,08%	352 063	5,95%	5,95%	18/2020	31.07.2020
	352 063	5,95%	5,95%	342 063	5,78%	5,78%	18/2020	31.07.2020
	342 063	5,78%	5,78%	337 063	5,70%	5,70%	18/2020	31.07.2020

- **MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.**

W dniu 31 sierpnia 2020 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Comp S.A.

Zgodnie z listą akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki udostępnioną Spółce przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w dniu 21 sierpnia 2020 roku, akcjonariusz MetLife OFE zarządzany przez MetLife PTE S.A. zwiększył liczbę posiadanych akcji do 960.000.

Szczegóły zmian ilości akcji zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Stan na dzień 20.08.2020 r.				Stan na dzień 21.08.2020 r.		
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ
MetLife OFE zarządzany przez MetLife PTE S.A.	945 429	15,97%	15,97%	960 000	16,22%	16,22%

- **Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Zgodnie z listą akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki udostępnioną Spółce przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w dniu 21 sierpnia 2020 roku, akcjonariusz Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zwiększyły liczbę posiadanych akcji do 621.122.

Szczegóły zmian ilości akcji zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Stan na dzień 20.08.2020 r.				Stan na dzień 21.08.2020 r.		
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	10,46%	621 122	10,50%	10,50%

- **Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.**

Zgodnie z listą akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki udostępnioną Spółce przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w dniu 21 sierpnia 2020 roku,

akcjonariusze Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. zwiększyły liczbę posiadanych akcji do 559.193.

Szczegóły zmian ilości akcji zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Stan na dzień 20.08.2020 r.			Stan na dzień 21.08.2020 r.		
	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	548 000	9,26%	9,26%	559 193	9,45%	9,45%

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	960 000	16,22%	960 000	16,22%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	589 586	9,96%	589 586	9,96%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	559 193	9,45%	559 193	9,45%
Jacek Papaj	337 063	5,70%	337 063	5,70%
Pozostali akcjonariusze	2 336 067	39,47%	2 336 067	39,47%
<b>Łącznie</b>	<b>5 918 188</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 918 188</b>	<b>100,00%</b>

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

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 30 września 2020 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- **Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

W dniu 28 października 2020 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., zawiadomienie o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 36/2020 w dniu 28 października 2020 roku.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	zbycie akcji	26.10.2020	2 433	0,04%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	592 019	10,003%	10,003%	589 586	9,96%	9,96%	36/2020	28.10.2020

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

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

## POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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

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

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

## INFORMACJE O DANYCH PORÓWNYWALNYCH

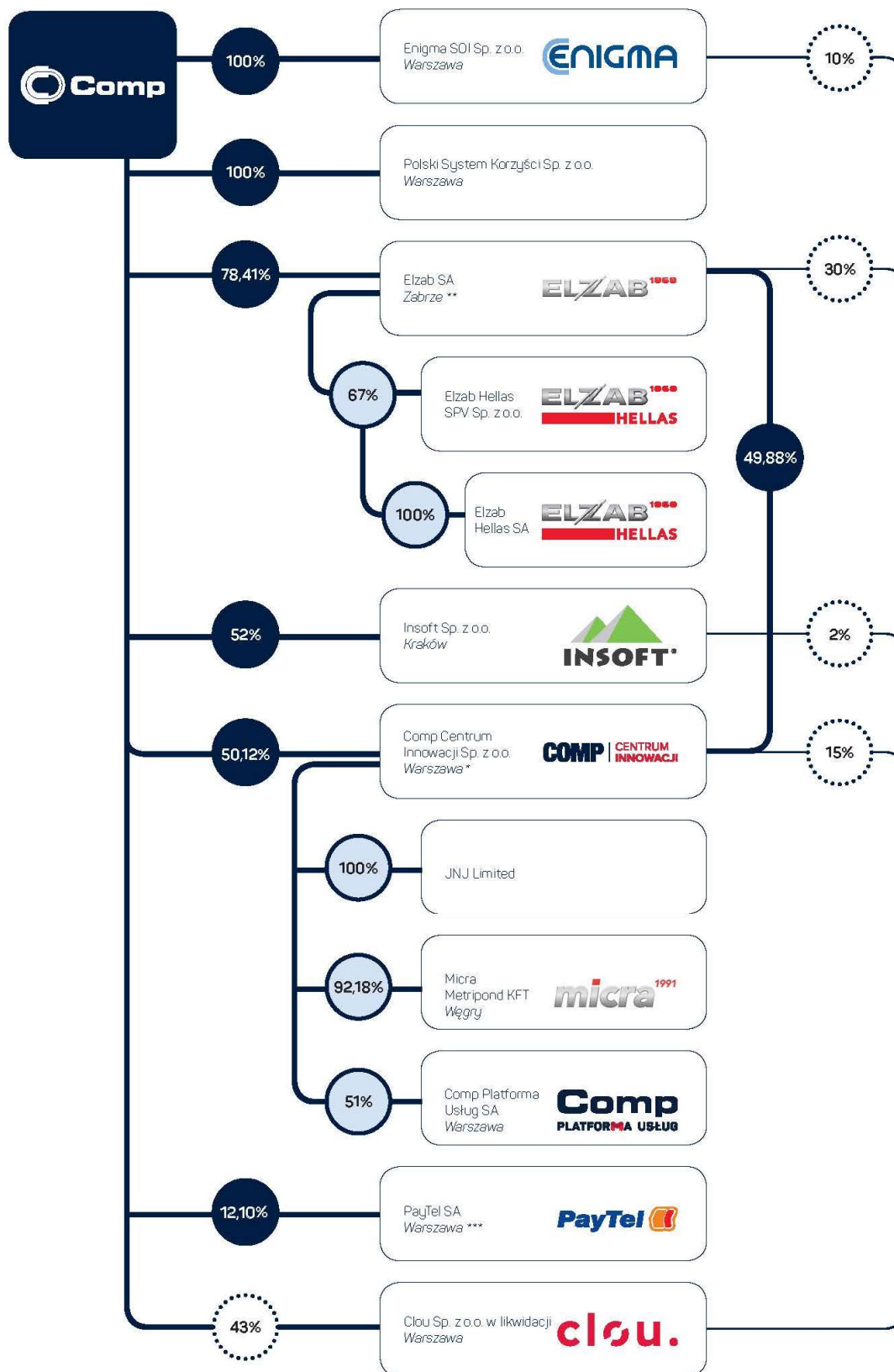
W związku z prezentacją działalności zaniechanej, dla zapewnienia porównywalności danych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów dokonano niżej przedstawionych reklasyfikacji danych za III kwartał 2019 r.

## Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów:

Pozycja	3 kwartały 2019 r. okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019	Reklasyfikacja	3 kwartały 2019 r. okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019 po przekształceniu
A Przychody ze sprzedaży	454 253	(3 227)	451 026
B Koszt własny sprzedaży	307 157	(4 536)	302 621
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	147 096	1 309	148 405
D Pozostałe przychody operacyjne	5 057	(402)	4 655
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	59 700	(2 344)	57 356
G Pozostałe koszty operacyjne	3 255	(136)	3 119
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	34 901	3 387	38 288
J Koszty finansowe	12 536	(510)	12 026
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	24 473	3 897	28 370
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	16 923	3 897	20 820
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(6 369)	(3 897)	(10 266)
EBITDA	62 806	3 387	66 193

## B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

## Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. i udział podmiotów w kapitale - stan na 30 września 2020 roku



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

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

\*\*\* spółka stowarzyszona, przeznaczona do sprzedaży

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

\* w nawiasie prezentowany jest udział bezpośredni

\*\* prezentowany jest udział tylko pośredni

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

\*\*\*\* spółka stowarzyszona przeznaczona do sprzedaży

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

### Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej w 3 kwartałach 2020 r.

#### Polski System Korzyści Sp. z o.o.

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

W dniu 19 sierpnia 2020 r. zostało uchwalone podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Polski System Korzyści Sp. z o.o. o kwotę 2.650 tys. zł. Nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym spółki Polski System Korzyści Sp. z o.o. zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym w ratach w terminie do dnia 31 stycznia 2021 roku. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wartość dokonanych wpłat na pokrycie udziałów wkładem pieniężnym wynosi 1.315 tys. zł.

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

Po dokonaniu stosownych wpłat i zarejestrowaniu przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego Jednostka Dominująca posiadać będzie 56.500 udziałów w spółce Polski System Korzyści Sp. z o.o., które stanowią 100% kapitału zakładowego oraz odpowiadają 56.500 głosom, stanowiących 100% w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

#### Clou Sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 24 czerwca 2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Clou Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia jej likwidacji.

Powodem likwidacji jest zmiana modelu zarządzania działaniami marketingowymi. Jednym z efektów tej zmiany będzie także optymalizacja kosztów wynikających z tych działań w ramach Grupy Kapitałowej.

#### PayTel S.A.

W dniu 27 czerwca 2020 r. Jednostka Dominująca zbyła na rzecz podmiotu z grupy kapitałowej SIBS – SGPS S.A. z siedzibą w Lizbonie 11.577 akcji spółki PayTel S.A., na skutek czego – biorąc pod uwagę dokonane podwyższenia kapitału zakładowego PayTel S.A. – udział Spółki w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu PayTel, spadł do 12,10%. Przedmiotowe akcje zostały zbyte po cenie 297,35 złotych za

jedną akcję, tj. łącznie za kwotę 3.442.417,00 złotych. Ponadto Spółka wskazuje, że zgodnie z przywołanym raportem bieżącym należy oczekiwać, że w przypadku osiągnięcia zakładanych wyników przez PayTel S.A. największy wpływ na cenę akcji PayTel S.A. pozostających w posiadaniu Spółki będzie miał wynik za 2020 r.

Po dniu bilansowym, w dniu 16 października 2020 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki PayTel S.A. podjęło uchwałę o podwyższenie kapitału zakładowego. Podwyższenie kapitału nastąpiło o kwotę 6.500.166 zł w drodze emisji 12.004 akcji. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie (jednostkę zależną SIBS – SGPS S.A.) i zostaną opłacone wkładem pieniężnym w ciągu 60 dni od powyższej uchwały. Po podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A., posiadane przez spółkę Comp S.A. 11.577 akcje dają 10,75 % udziału w kapitale spółki PayTel S.A. Jednocześnie zgodnie z umową inwestycyjną, o której Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 21/2018 z dnia 19 czerwca 2018 r., powyższe podwyższenie kapitału i tym samym zmniejszenie udziału Comp S.A. w PayTel S.A. z 12,10 % na 10,75 % nie ma wpływu na poziom ceny za posiadane przez Comp S.A. akcje PayTel S.A., które będą ostatecznie zbyte w roku 2021 na zasadach wynikających z ww. umowy.

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	262 768	18 350	14 205	15 826
<b>Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:</b>				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	66 862	1 982	(3 934)	9 185
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	79 723	3 038	(1 239)	5 157
Insoft Sp. z o.o.	5 041	1 536	1 252	38
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	12 046	(7 376)	(7 523)	3 448
Clou Sp. z o.o. w likwidacji	1 086	(111)	(126)	4
Polski System Korzyści Sp. z o.o.	2	(925)	(926)	1
<b>Podmioty stowarzyszone:</b>				
PayTel S.A.*	69 596	(1 652)	(1 720)	7 501

\* spółka stowarzyszona prezentowana w działalności zaniechanej

W pierwszym półroczu 2020 roku Spółka zależna Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. podpisała umowę z EBS Sp. z o.o., z którą realizowała kontrakt w ramach konsorcjum dla Ministerstwa Sprawiedliwości, na mocy której przejęła wszystkie prawa i obowiązki wynikające z tego kontraktu. W ramach rozliczenia tej umowy Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. rozpoznała w pierwszym półroczu 2020 roku przychód wynikający z oddania w leasing urządzeń monitorujących do Ministerstwa Sprawiedliwości, które zostały odkupione od EBS Sp. z o.o. Spółka świadczy także usługi serwisowe wynikające z powyżej opisanej umowy. Kontrakt jest prowadzony bez jakichkolwiek problemów.

Z uwagi na złożoność rozliczeń wynikających z zawartej w tym roku umowy, Zarząd podjął decyzję o konserwatywnym podejściu do wyceny poszczególnych elementów przejętych prac w Skonsolidowanym Śródrocznym Sprawozdaniu Finansowym. W wyniku szacowanej wyceny tego kontraktu w pierwszym półroczu 2020 roku na poziomie sprawozdania skonsolidowanego przychód został skorygowany do poziomu średniej marży wynikającej z umowy, a wynik skorygowany in minus o kwotę 4,5 mln zł. (z uwzględnieniem podatku odroczonego).

W III kwartale 2020 roku dokonano ponownej weryfikacji założeń oraz poziomu marży zrealizowanej na kontrakcie prowadzonym przez Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. Na podstawie tej analizy korekta, która została ujęta w Półrocznym Skonsolidowanym Śródrocznym Sprawozdaniu Finansowym bieżącego roku została wycofana, a co za tym idzie wynik skonsolidowany został odpowiednio skorygowany na plus o powyższe wartości tj. o kwotę 4,5 mln zł. (z uwzględnieniem podatku odroczonego).

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



## PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Zasady rachunkowości

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

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

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

### Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za III kwartał 2020 roku

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

- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i MSSF 16 „Leasing”** – druga faza reformy Referencyjnej Stopy Procentowej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później).

Wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za III kwartał 2020 roku.

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

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

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

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później) – poprawki mają na celu promowanie spójności w stosowaniu wymogów w zakresie klasyfikacji zobowiązań.
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale”, MSR 37 „Rezerwy”**, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później);
- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później). Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzone przez UE;

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

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

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy.

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

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

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

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 30 września 2020 r. należy czytać łącznie z Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 r.

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

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

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

Rachunkowości oraz Komitet do Spraw Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

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

## ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

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

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

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

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

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

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

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

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

TREŚĆ	III kwartał 2020 okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał 2019 okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b><u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u></b>				
<b>A Przychody ze sprzedaży</b>	<b>156 653</b>	<b>409 539</b>	<b>183 567</b>	<b>451 026</b>
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	43 957	104 491	63 432	137 841
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	112 696	305 048	120 135	313 185
<b>B Koszt własny sprzedaży</b>	<b>108 363</b>	<b>286 489</b>	<b>126 785</b>	<b>302 621</b>
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	34 828	85 262	52 759	111 506
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	73 535	201 227	74 026	191 115
<b>C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>48 290</b>	<b>123 050</b>	<b>56 782</b>	<b>148 405</b>
D Pozostałe przychody operacyjne	3 198	13 342	923	4 655
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(23)	52	-	-
II Inne przychody operacyjne	3 221	13 290	923	4 655
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	21 244	56 989	22 115	57 356
F Koszty ogólnego zarządu	17 208	52 806	18 331	54 297
G Pozostałe koszty operacyjne	3 799	10 152	818	3 119
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(30)	40
II Inne koszty operacyjne	3 799	10 152	848	3 079
<b>H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)</b>	<b>9 237</b>	<b>16 445</b>	<b>16 441</b>	<b>38 288</b>
I Przychody finansowe	1 807	3 700	1 552	2 108
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne przychody finansowe	1 807	3 700	1 552	2 108
J Koszty finansowe	2 209	8 802	4 468	12 026
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	2 209	8 802	4 468	12 026
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
<b>L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)</b>	<b>8 835</b>	<b>11 343</b>	<b>13 525</b>	<b>28 370</b>
<b>M Podatek dochodowy</b>	<b>3 679</b>	<b>6 148</b>	<b>4 467</b>	<b>7 550</b>
I Bieżący	142	792	1 804	3 592
II Odroczone	3 537	5 356	2 663	3 958
<b>N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)</b>	<b>5 156</b>	<b>5 195</b>	<b>9 058</b>	<b>20 820</b>
<b><u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u></b>				
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	21	(928)	(917)	(10 266)
<b>P Zysk / (strata) netto (N+O)</b>	<b>5 177</b>	<b>4 267</b>	<b>8 141</b>	<b>10 554</b>
z tego				
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	(152)	(1 620)	24	(134)
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	5 329	5 887	8 117	10 688
<b><u>Inne składniki całkowitego dochodu:</u></b>				
<b><u>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</u></b>				
Skutki aktualizacji majątku trwałego	12	11	-	(2)
<b><u>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</u></b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(723)	(250)	(204)	(394)
Udział w innych składnikach pełnego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	-	-	347
<b>Q Inne składniki całkowitego dochodu razem</b>	<b>(711)</b>	<b>(239)</b>	<b>(204)</b>	<b>(49)</b>
<b>R Całkowite dochody ogółem (P+Q)</b>	<b>4 466</b>	<b>4 028</b>	<b>7 937</b>	<b>10 505</b>
z tego:				
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	(152)	(1 620)	24	(134)
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	4 618	5 648	7 913	10 639

**INFORMACJE DODATOWE**

Amortyzacja	11 242	32 044	9 914	27 905
<b>EBITDA</b>	<b>20 479</b>	<b>48 489</b>	<b>26 355</b>	<b>66 193</b>

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		5 887		10 688
Średnia ważona liczba akcji		4 781 909		4 781 909
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)</b>		<b>1,23</b>		<b>2,24</b>
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji		4 781 909		4 781 909
<b>Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)</b>		<b>1,23</b>		<b>2,24</b>

## Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

<b>AKTYWA</b>	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 30.09.2019</i>
<b>Aktywa razem</b>		<b>954 472</b>	<b>1 043 006</b>	<b>960 744</b>
<b>A Aktywa trwale</b>		<b>563 659</b>	<b>583 263</b>	<b>567 543</b>
I Rzeczowe aktywa trwale	1	68 764	90 143	90 713
II Wartości niematerialne	2	461 913	455 910	450 709
w tym: wartość firmy		272 801	272 801	272 801
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)		-	-	-
V Inwestycje w udziały i akcje		-	-	2
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 037	5 739	1 185
VII Aktywa finansowe długoterminowe		3 687	2 367	1 455
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe		-	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe		3 565	2 896	2 840
X Umowy o budowę - część długoterminowa		15 787	13 746	14 390
XI Pozostałe aktywa długoterminowe		8 906	12 462	6 249
<b>B Aktywa obrotowe</b>		<b>390 813</b>	<b>459 743</b>	<b>393 201</b>
I Zapasy		110 315	82 751	102 015
II Należności handlowe		153 104	261 522	194 136
III Pozostałe należności krótkoterminowe		10 727	8 529	8 753
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe		3	255	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		34 353	24 509	29 507
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		7 938	6 823	7 254
w tym: bieżące aktywa podatkowe		3 328	74	44
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		2 086	2 045	708
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		24 190	18 809	22 568
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		47 391	53 088	26 848
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	706	1 412	1 412

<b>PASYWA</b>	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 30.09.2019</i>
<b>Pasywa razem</b>		<b>954 472</b>	<b>1 043 006</b>	<b>960 744</b>
<b>A Kapitał własny</b>		<b>529 899</b>	<b>526 185</b>	<b>518 660</b>
I Kapitał podstawowy		14 795	14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		290 516	290 516	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału		-	-	-
IV Akcje własne		(80 885)	(80 885)	(80 885)
V Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny		287	276	276
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1 340	1 590	1 278
VII Zyski zatrzymane		276 215	270 257	262 352
VIII Kapitały udziałowców niekontrolujących		27 631	29 636	30 328
<b>B Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>99 754</b>	<b>89 751</b>	<b>84 797</b>
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	67 482	46 324	41 533
II Rezerwy długoterminowe		1 711	1 843	1 456
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 429	6 780	10 050
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		28	28	28
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		11 063	18 974	19 830
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	6	41	53	53
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		12 000	15 749	11 847
<b>C Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>324 819</b>	<b>427 070</b>	<b>357 287</b>
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		187 968	144 351	159 448
II Rezerwy krótkoterminowe		19 569	32 088	14 357
III Zobowiązania handlowe		73 959	125 618	80 190
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		12 475	30 973	12 258
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		109	5 561	936
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		11 954	22 068	21 230
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	217	49 573	50 341
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		18 677	22 399	19 463
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
Wartość księgowa		529 899	526 185	518 660
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188	5 918 188
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>89,54</b>	<b>88,91</b>	<b>87,64</b>
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188	5 918 188
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>89,54</b>	<b>88,91</b>	<b>87,64</b>

## Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

<b>3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</b>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Stan na początek okresu (BO)</b>	<b>14 795</b>	<b>290 516</b>	<b>(80 885)</b>	<b>276</b>	<b>1 590</b>	<b>270 257</b>	<b>496 549</b>	<b>29 636</b>	<b>526 185</b>
<b>Zmiany z tytułu całkowitych dochodów</b>	-	-	-	<b>11</b>	<b>(250)</b>	<b>5 887</b>	<b>5 648</b>	<b>(1 620)</b>	<b>4 028</b>
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	5 887	5 887	(1 620)	4 267
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	11	-	-	11	-	11
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(250)	-	(250)	-	(250)
<b>Pozostałe zmiany kapitałów</b>	-	-	-	-	-	<b>71</b>	<b>71</b>	<b>(385)</b>	<b>(314)</b>
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(273)	(273)
- pozostałe	-	-	-	-	-	71	71	(112)	(41)
<b>Stan na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14 795</b>	<b>290 516</b>	<b>(80 885)</b>	<b>287</b>	<b>1 340</b>	<b>276 215</b>	<b>502 268</b>	<b>27 631</b>	<b>529 899</b>

Dane porównywalne:

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



<b>3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019</b>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Stan na początek okresu (BO)</b>	<b>14 795</b>	<b>290 516</b>	<b>(80 885)</b>	<b>278</b>	<b>1 672</b>	<b>251 306</b>	<b>477 682</b>	<b>25 616</b>	<b>503 298</b>
<b>Zmiany z tytułu całkowitych dochodów</b>	-	-	-	(2)	(394)	11 035	10 639	(134)	10 505
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	10 688	10 688	(134)	10 554
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-	(2)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(394)	-	(394)	-	(394)
- rozliczenie wyceny jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	347	347	-	347
<b>Pozostałe zmiany kapitałów</b>	-	-	-	-	-	11	11	4 846	4 857
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(123)	(123)
- podwyższenie kapitału w spółce zależnej objęte przez udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	4 986	4 986
- pozostałe	-	-	-	-	-	11	11	(17)	(6)
<b>Stan na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14 795</b>	<b>290 516</b>	<b>(80 885)</b>	<b>276</b>	<b>1 278</b>	<b>262 352</b>	<b>488 332</b>	<b>30 328</b>	<b>518 660</b>

## Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	III kwartał 2020 okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał 2019 okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I Zysk (strata) netto</b>	<b>5 177</b>	<b>4 267</b>	<b>8 141</b>	<b>10 554</b>
<b>II Korekty razem</b>	<b>(18 165)</b>	<b>9 452</b>	<b>(25 346)</b>	<b>(51 486)</b>
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-	-	-
2 Amortyzacja	11 242	32 044	9 914	27 905
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(35)	(423)	(107)	(202)
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 397	7 911	4 172	8 989
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	821	(2 001)	(30)	6 008
6 Zmiana stanu rezerw	(2 258)	(12 527)	(1 169)	(7 774)
7 Zmiana stanu zapasów	(64)	(27 654)	(1 430)	(14 664)
8 Zmiana stanu należności	(25 617)	105 722	(44 434)	(6 283)
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 966	(65 972)	19 417	(50 684)
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(9 721)	(23 081)	(16 400)	(22 113)
11 Podatek odroczoney	3 537	5 356	2 663	3 958
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	142	792	1 804	3 592
13 Podatek zapłacony	(1 557)	(9 515)	1 152	(836)
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	(1 018)	(1 200)	(898)	618
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>(12 988)</b>	<b>13 719</b>	<b>(17 205)</b>	<b>(40 932)</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I Wpływy</b>	<b>707</b>	<b>5 433</b>	<b>1 341</b>	<b>1 717</b>
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	131	334	65	298
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Z aktywów finansowych	3	3 817	1 276	1 419
- zbycie aktywów finansowych	-	3 442	-	12
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	-	350	1 144	1 144
- odsetki	3	25	132	139
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	124
4 Inne wpływy inwestycyjne	573	1 282	-	-
<b>II Wydatki</b>	<b>8 009</b>	<b>26 007</b>	<b>6 056</b>	<b>19 102</b>
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 666	24 457	6 024	18 882
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Na aktywa finansowe	-	300	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	300	-	-
4 Inne wydatki inwestycyjne	343	1 250	32	220
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(7 302)</b>	<b>(20 574)</b>	<b>(4 715)</b>	<b>(17 385)</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I Wpływy</b>	<b>48 712</b>	<b>186 071</b>	<b>111 574</b>	<b>190 814</b>
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	5 000
2 Kredyty i pożyczki	48 016	184 228	111 574	184 614
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-

4 Inne wpływy finansowe	696	1 843	-	1 200
<b>II Wydatki</b>	<b>36 404</b>	<b>184 913</b>	<b>93 131</b>	<b>159 442</b>
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	273	-	123
3 Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	31 999	119 171	75 292	121 014
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	49 400	12 600	22 600
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	2 857	8 648	2 654	7 995
8 Odsetki	1 548	7 416	2 585	7 710
9 Inne wydatki finansowe	-	5	-	-
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>12 308</b>	<b>1 158</b>	<b>18 443</b>	<b>31 372</b>
<b>D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>(7 982)</b>	<b>(5 697)</b>	<b>(3 477)</b>	<b>(26 945)</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(7 982)</b>	<b>(5 697)</b>	<b>(3 477)</b>	<b>(26 945)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F1 Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>55 373</b>	<b>53 088</b>	<b>30 325</b>	<b>53 793</b>
<b>F2 Środki pieniężne na początek okresu - działalność zaniechana / przeznaczona do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>F3 Środki pieniężne na początek okresu RAZEM</b>	<b>55 373</b>	<b>53 088</b>	<b>30 325</b>	<b>53 793</b>
<b>G1 Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>47 391</b>	<b>47 391</b>	<b>26 848</b>	<b>26 848</b>
<b>G2 Środki pieniężne na koniec okresu - działalność zaniechana / przeznaczona do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>G3 Środki pieniężne na koniec okresu RAZEM</b>	<b>47 391</b>	<b>47 391</b>	<b>26 848</b>	<b>26 848</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 685	2 685	992	992

## Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

### NOTA NR 1

#### ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwale serwisowe	- inne środki trwale	Środki trwale, razem*
<b>1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 519</b>	<b>55 750</b>	<b>39 275</b>	<b>40 619</b>	<b>12 873</b>	<b>15 074</b>	<b>165 110</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>8</b>	<b>304</b>	<b>1 988</b>	<b>3 975</b>	<b>1 920</b>	<b>732</b>	<b>8 927</b>
a) Zakup	-	43	1 813	226	643	117	2 842
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	135	8	1 276	613	2 032
b) Aktualizacja wartości	8	192	-	-	-	-	200
c) Modernizacja	-	15	-	-	-	-	15
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	45	40	3 711	-	-	3 796
e) Pozostałe	-	9	-	30	1	2	42
<b>3 Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>486</b>	<b>3 555</b>	<b>19 279</b>	<b>114</b>	<b>84</b>	<b>23 518</b>
a) Sprzedaż	-	-	106	1 260	20	5	1 391
b) Likwidacja	-	406	130	-	-	75	611
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	3 313	-	89	-	3 402
d) Rozliczenie umów leasingu	-	43	-	18 007	-	-	18 050
e) Pozostałe	-	37	6	12	5	4	64
<b>4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 527</b>	<b>55 568</b>	<b>37 708</b>	<b>25 315</b>	<b>14 679</b>	<b>15 722</b>	<b>150 519</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>499</b>	<b>17 374</b>	<b>25 032</b>	<b>11 870</b>	<b>10 121</b>	<b>11 836</b>	<b>76 732</b>
<b>6 Zwiększenie</b>	<b>373</b>	<b>5 214</b>	<b>2 745</b>	<b>3 878</b>	<b>2 230</b>	<b>961</b>	<b>15 401</b>
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	373	5 211	2 744	3 635	2 230	960	15 153
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	3	1	243	-	1	248
<b>7 Zmniejszenie</b>	<b>-</b>	<b>263</b>	<b>2 395</b>	<b>5 542</b>	<b>34</b>	<b>87</b>	<b>8 321</b>
a) Sprzedaż	-	-	85	952	20	4	1 061
b) Likwidacja	-	240	128	3 863	-	75	4 306
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	2 175	-	10	-	2 185
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	-	3	3
e) Rozliczenie umów leasingu	-	17	-	721	-	-	738
f) Pozostałe	-	6	7	6	4	5	28
<b>8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>872</b>	<b>22 325</b>	<b>25 382</b>	<b>10 206</b>	<b>12 317</b>	<b>12 710</b>	<b>83 812</b>
<b>9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>
<b>10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>11 Zmniejszenie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	27	-	-	27
<b>13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>655</b>	<b>33 243</b>	<b>12 326</b>	<b>15 082</b>	<b>2 362</b>	<b>3 012</b>	<b>66 680</b>

\*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 20 tys. zł.

Dane porównywalne:

3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwałe serwisowe	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem*
<b>1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>50</b>	<b>34 395</b>	<b>36 671</b>	<b>30 532</b>	<b>11 682</b>	<b>13 910</b>	<b>127 240</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>1 372</b>	<b>21 228</b>	<b>2 923</b>	<b>9 884</b>	<b>1 483</b>	<b>1 453</b>	<b>38 343</b>
a) Zakup	-	-	1 438	1 654	334	823	4 249
b) Przyjęcie z inwestycji	-	347	-	-	-	197	544
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	468	24	1 143	401	2 036
d) Aktualizacja wartości	-	10	-	-	-	-	10
e) Modernizacja	-	330	-	-	-	-	330
f) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	1 372	20 472	1 001	8 197	-	28	31 070
g) Pozostałe	-	69	16	9	6	4	104
<b>3 Zmniejszenia</b>	<b>10</b>	<b>617</b>	<b>281</b>	<b>1 743</b>	<b>442</b>	<b>17</b>	<b>3 110</b>
a) Sprzedaż	-	82	109	955	-	-	1 146
b) Likwidacja	-	-	165	361	345	8	879
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	92	-	92
d) Rozliczenie umów leasingu	10	183	-	406	-	-	599
e) Pozostałe	-	352	7	21	5	9	394
<b>4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 412</b>	<b>55 006</b>	<b>39 313</b>	<b>38 673</b>	<b>12 723</b>	<b>15 346</b>	<b>162 473</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>10 564</b>	<b>21 796</b>	<b>8 056</b>	<b>8 656</b>	<b>10 928</b>	<b>60 000</b>
<b>6 Zwiększenie</b>	<b>369</b>	<b>5 180</b>	<b>3 151</b>	<b>4 245</b>	<b>1 426</b>	<b>962</b>	<b>15 333</b>
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	369	5 179	3 137	4 244	1 014	961	14 904
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	1	14	1	412	1	430
<b>7 Zmniejszenie</b>	<b>-</b>	<b>69</b>	<b>240</b>	<b>1 531</b>	<b>420</b>	<b>10</b>	<b>2 270</b>
a) Sprzedaż	-	15	70	670	-	-	755
b) Likwidacja	-	-	165	51	342	1	559
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	76	-	76
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	801	-	-	801
e) Pozostałe	-	54	5	9	2	9	79
<b>8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>369</b>	<b>15 675</b>	<b>24 707</b>	<b>10 770</b>	<b>9 662</b>	<b>11 880</b>	<b>73 063</b>
<b>9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>

<b>10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>11 Zmniejszenie</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	27	-	-	27
<b>13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 043</b>	<b>39 331</b>	<b>14 606</b>	<b>27 876</b>	<b>3 061</b>	<b>3 466</b>	<b>89 383</b>

\*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 46 tys. zł.

### MSSF 16 „Leasing”

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

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

POZYCJA	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	12 591	17 644
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	13 030	17 833

### Prawo do użytkowania składnika aktywów

3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	Grunty	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>969</b>	<b>14 403</b>	<b>527</b>	<b>1 745</b>	<b>17 644</b>
a) Zwiększenia	9	254	40	167	470
b) Zmniejszenia	375	4 342	208	598	5 523
- amortyzacja	375	4 309	208	597	5 489
- inne	-	33	-	1	34
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>603</b>	<b>10 315</b>	<b>359</b>	<b>1 314</b>	<b>12 591</b>

### Zobowiązania z tytułu leasingu

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPIŁY PNIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
a) w okresie 1 roku	7 683	7 366
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	5 747	11 530
c) Powyżej 5 lat	-	-
<b>Umowne niezdykontowane przepływy pieniężne, razem</b>	<b>13 430</b>	<b>18 896</b>

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
a) Krótkoterminowe	7 424	7 119
b) Długoterminowe	5 606	10 714
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, razem</b>	<b>13 030</b>	<b>17 833</b>

## NOTA NR 2

## ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	a		b	c	d		e	f	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	wartość firmy z konsolidacji	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
<b>1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>107 571</b>	<b>69 315</b>	<b>239 630</b>	<b>33 172</b>	<b>48 416</b>	<b>39 147</b>	<b>36 237</b>	<b>11 973</b>	<b>546 314</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>44 394</b>	<b>17 332</b>	-	-	<b>5 872</b>	<b>3 969</b>	-	<b>641</b>	<b>68 239</b>
a) Zakupy	-	5 115	-	-	5 784	3 952	-	641	11 540
b) Wytworzenie	-	12 099	-	-	-	-	-	-	12 099
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	44 394	-	-	-	82	17	-	-	44 476
d) Pozostałe	-	118	-	-	6	-	-	-	124
<b>3 Zmniejszenia</b>	-	<b>45 240</b>	-	-	<b>11</b>	<b>1</b>	-	<b>101</b>	<b>45 352</b>
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	44 394	-	-	-	-	-	82	44 476
b) Pozostałe	-	846	-	-	11	1	-	19	876
<b>4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>151 965</b>	<b>41 407</b>	<b>239 630</b>	<b>33 172</b>	<b>54 277</b>	<b>43 115</b>	<b>36 237</b>	<b>12 513</b>	<b>569 201</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>50 421</b>	<b>1</b>	-	<b>1</b>	<b>33 794</b>	<b>31 699</b>	-	<b>6 007</b>	<b>90 224</b>
<b>6 Zmiany umorzenia w okresie</b>	<b>11 288</b>	-	-	-	<b>3 922</b>	<b>2 601</b>	-	<b>1 674</b>	<b>16 884</b>
a) Odpis bieżący	11 288	-	-	-	3 928	2 602	-	1 675	16 891
b) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(3)	-	-	-	(3)
c) Pozostałe	-	-	-	-	(3)	(1)	-	(1)	(4)
<b>7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>61 709</b>	<b>1</b>	-	<b>1</b>	<b>37 716</b>	<b>34 300</b>	-	<b>7 681</b>	<b>107 108</b>
<b>8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>180</b>	-	-	-	-	-	-	<b>180</b>
<b>9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>10 Zmniejszenie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>180</b>	-	-	-	-	-	-	<b>180</b>
<b>12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>90 256</b>	<b>41 226</b>	<b>239 630</b>	<b>33 171</b>	<b>16 561</b>	<b>8 815</b>	<b>36 237</b>	<b>4 832</b>	<b>461 913</b>

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 3.506 tys. zł.

Dane porównywalne:

3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019	a		b	c	d		e	f	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	wartość firmy z konsolidacji	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
<b>1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>85 339</b>	<b>69 613</b>	<b>239 630</b>	<b>33 172</b>	<b>41 024</b>	<b>37 254</b>	<b>36 237</b>	<b>12 450</b>	<b>517 465</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>19 361</b>	<b>18 669</b>	-	-	<b>5 859</b>	<b>604</b>	-	<b>166</b>	<b>44 055</b>
a) Zakupy	-	4 741	-	-	5 366	228	-	166	10 273
b) Wytworzenie	4 787	13 591	-	-	-	-	-	-	18 378
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	14 574	-	-	-	125	10	-	-	14 699
d) Pozostałe	-	337	-	-	368	366	-	-	705
<b>3 Zmniejszenia</b>	-	<b>24 962</b>	-	-	<b>7</b>	<b>1</b>	-	<b>360</b>	<b>25 329</b>
a) Sprzedaż	-	5 219	-	-	-	-	-	-	5 219
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	19 361	-	-	-	-	-	360	19 721
c) Pozostałe	-	382	-	-	7	1	-	-	389
<b>4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>104 700</b>	<b>63 320</b>	<b>239 630</b>	<b>33 172</b>	<b>46 876</b>	<b>37 857</b>	<b>36 237</b>	<b>12 256</b>	<b>536 191</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>38 548</b>	<b>2</b>	-	<b>1</b>	<b>29 536</b>	<b>28 105</b>	-	<b>3 851</b>	<b>71 938</b>
<b>6 Zmiany umorzenia w okresie</b>	<b>8 526</b>	-	-	-	<b>3 181</b>	<b>2 842</b>	-	<b>1 657</b>	<b>13 364</b>
a) Odpis bieżący	8 526	-	-	-	2 818	2 476	-	1 657	13 001
b) Pozostałe	-	-	-	-	363	366	-	-	363
<b>7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>47 074</b>	<b>2</b>	-	<b>1</b>	<b>32 717</b>	<b>30 947</b>	-	<b>5 508</b>	<b>85 302</b>
<b>8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>180</b>	-	-	-	-	-	-	<b>180</b>
<b>9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>10 Zmniejszenie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>180</b>	-	-	-	-	-	-	<b>180</b>
<b>12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>57 626</b>	<b>63 138</b>	<b>239 630</b>	<b>33 171</b>	<b>14 159</b>	<b>6 910</b>	<b>36 237</b>	<b>6 748</b>	<b>450 709</b>

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 227 tys. zł.



## NOTA NR 2A

## WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
<b>SEGMENT IT</b>	<b>99 822</b>	<b>99 822</b>
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	33 171	33 171
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu finansowym Comp S.A	66 651	66 651
<b>SEGMENT RETAIL</b>	<b>172 979</b>	<b>172 979</b>
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu finansowym Comp S.A.	98 911	98 911
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (wcześniej SCO Retail Sp. z o.o.)	12 614	12 614
Wartość firmy na nabyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	7 104	7 104
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	54 350	54 350
<b>Razem</b>	<b>272 801</b>	<b>272 801</b>

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 – 2019.

ZNAKI FIRMOWE	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
<b>SEGMENT RETAIL</b>		
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
<b>Razem</b>	<b>36 237</b>	<b>36 237</b>

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

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
Segment IT	18 714	25 745
Segment Retail	22 512	43 389
<b>Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem</b>	<b>41 226</b>	<b>69 134</b>

## Testy na utratę wartości

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

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

Ze względu na okresowe spadki kapitalizacji rynkowej poniżej wartości księgowej Grupy na dzień 30 września 2020, Grupa przeprowadziła test sprawdzający czy wystąpiła utrata wartości ww. aktywów.

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

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	38%	11%	7,7%
Segment IT	28%	3%	7,7%

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

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

### NOTA NR 3

#### AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

##### AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TREŚĆ	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa związane z PayTel S.A.	706	1 412
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem</b>	<b>706</b>	<b>1 412</b>

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

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

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

AKTYWA PAYTEL S.A.	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
<b>Aktywa razem</b>	<b>80 761</b>	<b>67 943</b>
<b>A Aktywa trwale</b>	<b>43 849</b>	<b>42 370</b>
I Rzeczowe aktywa trwale	34 497	34 090
II Wartości niematerialne	546	683
III Inwestycje w udziały i akcje	-	-
IV Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 072	6 999
V Pozostałe aktywa długoterminowe	734	598
<b>B Aktywa obrotowe</b>	<b>36 912</b>	<b>25 573</b>
I Zapasy	1 386	1 230
II Należności handlowe	19 836	11 923
III Pozostałe należności krótkoterminowe	-	574
IV Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	908	2 779
V Pozostałe aktywa krótkoterminowe	6 773	4 059
VI Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	8 009	5 008

PASYWA PAYTEL S.A. (Z WYŁĄCZENIEM KAPITAŁÓW WŁASNYCH)	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
<b>Pasywa razem (z wyłączeniem Kapitałów Własnych)</b>	<b>72 828</b>	<b>58 260</b>
<b>A Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>23 111</b>	<b>24 278</b>

I Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	765	586
II Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 963	5 128
III Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
IV Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	17 383	18 564
<b>B Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>49 717</b>	<b>33 982</b>
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16 013	7 651
II Rezerwy krótkoterminowe	1 906	1 300
III Zobowiązania handlowe	17 581	16 974
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	311	307
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	6 921	3 635
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 985	4 115

<b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI PAYTEL S.A.</b>	<i>3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</i>	<i>3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>
1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 821	8 899
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 478)	(2 601)
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 658	(1 745)
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>3 001</b>	<b>4 553</b>

## DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

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

<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>	<i>III kwartał 2020 okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020</i>	<i>3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</i>	<i>III kwartał 2019 okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019</i>	<i>3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>
<b>Przychody ogółem</b>	<b>27 904</b>	<b>74 129</b>	<b>24 844</b>	<b>67 908</b>
PayTel S.A.	27 871	73 001	23 684	64 279
Działalność zaniechana w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	33	1 128	1 160	3 629
<b>Koszty ogółem</b>	<b>27 652</b>	<b>80 744</b>	<b>24 367</b>	<b>68 552</b>
PayTel S.A.	27 640	75 952	22 290	61 026
Działalność zaniechana w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	12	4 792	2 077	7 526
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(207)</b>	<b>(1 231)</b>	<b>(393)</b>	<b>200</b>
PayTel S.A.	(207)	(1 231)	(393)	200
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>459</b>	<b>(5 384)</b>	<b>870</b>	<b>(844)</b>
PayTel S.A.	438	(1 720)	1 787	3 053
Działalność zaniechana w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	21	(3 664)	(917)	(3 897)
<b>Zysk/(Strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej</b>	<b>21</b>	<b>(928)</b>	<b>(917)</b>	<b>(10 266)</b>
Wynik na sprzedaży części akcji PayTel S.A.	-	2 736	-	(6 369)
Działalność zaniechana w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	21	(3 664)	(917)	(3 897)

## NOTA NR 4 INSTRUMENTY FINANSOWE

### Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Grupa Kapitałowa Comp S.A. stosuje metody klasyfikacji, rozpoznawania i kalkulacji utraty wartości instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Grupa Kapitałowa kwalifikuje aktywa finansowe wchodzące w zakres wymagań MSSF 9 do jednej z kategorii:

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

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

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

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

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

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

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

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

W okresie 3 kwartałów 2020 r. nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej Grupy Kapitałowej oraz warunków prowadzenia przez nią działalności (za wyjątkiem zmian i warunków spowodowanych koronawirusem SARS-CoV-2 / COVID-19 oraz ryzyka z tym związanego), które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy w wartości zamortyzowanego kosztu.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>4</b>	<b>2</b>
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	2	-
Akcje notowane	2	2
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>217 094</b>	<b>328 394</b>
Pożyczki udzielone	2 790	2 686
Należności handlowe i pozostałe należności*	164 009	270 971
Obligacje	79	79
Środki pieniężne **	50 216	54 658
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>217 098</b>	<b>328 396</b>

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

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

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</b>	-	<b>1</b>
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	1
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>355 481</b>	<b>406 927</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	255 450	190 675
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	-	49 539
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 017	41 042
Zobowiązania handlowe *	73 283	123 769
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 731	1 902
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>355 481</b>	<b>406 928</b>

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

Wartości godziwe poszczególnych składników aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wchodzących w zakres MSSF 9 nie różnią się istotnie od wartości bilansowych.

### Ustalenie wartości godziwej instrumentów finansowych

stan na 30.09.2020

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

stan na 31.12.2019

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

### Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są w wartości godziwej w początkowym ujęciu a następnie w wartości zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej na każdy dzień bilansowy. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych na bazie kwotowań 1-miesięcznych i 3-miesięcznych powiększonych o marże właściwe dla poszczególnych instrumentów finansowych.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółek notowanych o wartości bilansowej równej 2 tys. zł na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość akcji Hyperion S.A.).

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są również instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej 2 tys. zł na 30 września 2020 roku. Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów terminowych na dzień 30 września 2020 roku wynosi 261 tys. zł. Termin zapadalności transakcji przypada na IV kwartał 2020 roku.

W okresie 3 kwartałów 2020 roku Grupa zawierała kontrakty walutowe typu forward w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z realizowanymi umowami sprzedaży i zakupu na runku węgierskim.

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

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

<i>3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziennej i zyski/(straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godzinowej przez wynik finansowy</b>	-	-	<b>3</b>	-	-	-	-	<b>3</b>
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	3	-	-	-	-	3
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>149</b>	<b>(117)</b>	-	-	<b>(55)</b>	<b>414</b>	-	<b>391</b>
Pożyczki udzielone	73	-	-	-	-	-	-	73
Należności handlowe i pozostałe należności	47	(117)	-	-	(105)	419	-	244
Środki pieniężne	29	-	-	-	50	(5)	-	74
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godzinowej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(5 623)</b>	-	-	-	<b>2 279</b>	<b>(1 959)</b>	-	<b>(5 303)</b>
Kredyty bankowe	(3 234)	-	-	-	-	(1 304)	-	(4 538)
Pożyczki uzyskane	(173)	-	-	-	5	(1)	-	(169)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(1 393)	-	-	-	-	(308)	-	(1 701)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(823)	-	-	-	(39)	-	-	(862)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	2 313	(346)	-	1 967

## Dane porównywalne:

<i>3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziennej i zyski(straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	<b>2</b>	-	-	-	-	<b>2</b>
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	1	-	-	-	-	1
Akcje notowane	-	-	1	-	-	-	-	1
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>651</b>	<b>(28)</b>	-	-	<b>(163)</b>	<b>954</b>	-	<b>1 414</b>
Pożyczki udzielone	121	-	-	-	-	1 145	-	1 266
Należności handlowe i pozostałe należności	109	(28)	-	-	(33)	173	-	221
Obligacje	386	-	-	-	-	(364)	-	22
Środki pieniężne	35	-	-	-	(130)	-	-	(95)
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(7 955)</b>	-	-	-	<b>(1 349)</b>	<b>(1 969)</b>	-	<b>(11 273)</b>
Kredyty bankowe	(3 528)	-	-	-	-	(1 129)	-	(4 657)
Pożyczki uzyskane	(117)	-	-	-	(38)	-	-	(155)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(3 389)	-	-	-	-	(834)	-	(4 223)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(823)	-	-	-	3	(4)	-	(824)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(98)	-	-	-	(1 314)	(2)	-	(1 414)



**NOTA NR 5**  
**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK**

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 września 2020
Umowa wieloproduktowa Kredyt inwestycyjny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2023	Zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawarce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej	18 002	12 001
Umowa wieloproduktowa Kredyt nieodnawialny		PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2023		10 000	6 805
Umowa Wieloproduktowa Finansowanie dostawców		PLN	WIBOR 1M + marża	26.12.2022		15 000	12 034
Umowa Wieloproduktowa Kredyt w rachunku bieżącym			WIBOR 1M + marża	30.06.2022		10 000	9 313
Kredyt w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową	6 000	5 876
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	08.07.2021	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 924
Umowa faktoringu	ING Commercial Finance Polska S.A.	PLN	Prowizja, odsetki WIBOR 1M + marża	15.03.2021	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków	12 000	6 786
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2021	Weksel poręczony przez Comp S.A.	6 000	4 516
Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2022	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	11 377	6 303
Kredyt w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2021	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	20 000	19 117
Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.01.2021	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	11 500	1 537
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2021	Weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	4 564
Kredyt obrotowy	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2021	Cesja wierzytelności z finansowanego kontraktu, weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	1 550

Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	21.10.2022	Cesja wierzytelności z finansowanego kontraktu, weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A., pełnomocnictwo do rachunków	10 000	7 150
Kredyt na prefinansowanie kontraktu	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	31.08.2022	-	2 169	1 410
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000*	29 546
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000**	34 577
Kredyt odnawialny na produkcję on-line ***	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.03.2022	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 000****	11 721
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	931 (75.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	EFL Finance S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.07.2021	Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie	1 439	621
Pożyczka na zakup programów z zamówienia *****	Societe Generale Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	30.09.2020	-	1 207	1 279
Pożyczka na zakup produktów informatycznych *****	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	88
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	31.12.2020	Gwarancja bankowa	1 493	522
Pożyczka	Multis Sp. z o.o.	PLN	Stałe	30.06.2027	Zastaw rejestrowy na akcjach własnych w ZUK Elzab S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	700	700
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2021	-	679 (150 EUR)	785 (173,5 EUR)
Pożyczka	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M + marża	12.05.2022	Weksel własny z deklaracją wekslową	750	762
Pożyczka	Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M + marża	21.07.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową	825	551
Pożyczka	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M + marża	02.09.2022	Weksel własny z deklaracją wekslową	1 050	1 050
<b>Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*****</b>						<b>249 770</b>	<b>187 088</b>

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

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

\*\*\* Limit kredytu może być wykorzystany w terminie do 30 września 2021 roku, a spłacony do dnia 29 marca 2022 roku.

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

\*\*\*\*\* Pożyczka została spłacona w dniu 2 października 2020 roku.

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

## Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2019
Umowa wieloproduktowa Kredyt inwestycyjny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2022	Zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej;	18 002	13 502
Umowa wieloproduktowa Kredyt nieodnawialny		PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2022	zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawarce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej;	10 000	7 657
Umowa Wieloproduktowa Finansowanie dostawców		PLN	WIBOR 1M + marża	26.12.2022	hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej;	15 000	14 869
Umowa Wieloproduktowa Finansowanie dostawców		PLN	WIBOR 1M + marża	31.03.2020	oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej	9 613	5 113
Kredyt w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 881
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	09.07.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 902
Umowa faktoringu	ING Commercial Finance Polska S.A.	PLN	Prowizja, odsetki WIBOR 1M + marża	15.03.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków.	7 000	6 916
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2020	Weksel poręczony przez Comp S.A.	6 000	2 140
Kredyt w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	05.04.2020	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	20 000	18 000
Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.01.2021	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	11 500	5 272
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2021	Weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	4 728
Kredyt obrotowy	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2021	Cesja wierzytelności z finansowanego kontraktu, weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A.	10 000	9 715
Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2020	Weksel in blanco poręczony przez Comp S.A., pełnomocnictwo dla mBanku do rachunku technicznego Comp S.A.	7 037	5 791

Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	21.10.2022	Cesja wierzytelności z finansowanego kontraktu, weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A., pełnomocnictwo do rachunków	10 000	4 819
Kredyt na prefinansowanie kontraktu	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	31.08.2022	-	2 169	2 080
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000*	26 070
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000**	8 838
Kredyt odnawialny na produkcję on-line ***	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 000****	11 530
Kredyt na zakup określonej pozycji wyposażenia oraz wartości niematerialnych	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	20.03.2021	-	3 595	1 199
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	966 (75.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	EFL Finance S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.07.2021	Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie	1 439	1 094
Pożyczka na zakup programów z zamówienia	Societe Generale Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	01.06.2020	-	1 207	1 236
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	263
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	31.12.2020	Gwarancja bankowa	1 493	522
Pożyczka	Multis Sp. z o.o.	PLN	Stałe	30.06.2020	Zastaw rejestrowy na akcjach własnych w ZUK Elzab S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 500	1 200
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2021	-	639 (150 EUR)	720 (169 EUR)
<b>Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*****</b>						<b>243 808</b>	<b>167 057</b>

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

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

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

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

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

## KREDYTY INWESTYCYJNE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 września 2020
Inwestycyjny – refinansowanie obligacji	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2021	Zastaw finansowy na akcjach własnych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 600	21 394
Inwestycyjny – refinansowanie obligacji	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2021	Zastaw finansowy na pakiecie akcji ZUK Elzab S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu	49 400	46 896
<b>Razem kredyty inwestycyjne*</b>						<b>72 000</b>	<b>68 290</b>

\* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 21 801 tys. zł.

Dane porównywalne:

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

\* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 1.850 tys. zł.

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

W dniu 17 kwietnia 2020 roku Comp S.A. zawarł umowę kredytową z mBank S.A. na kredyt do kwoty 49,4 mln zł, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2021 roku.

Warunkiem uruchomienia kredytu było skuteczne ustanowienie zabezpieczeń przewidzianych umową kredytową lub po wejściu w życie umów związanych z tymi zabezpieczeniami:

- złożenie w akcie notarialnym oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 K.p.c.,
- ustanowienie do 31 sierpnia 2020 r. zastawu finansowego na będących w posiadaniu Spółki akcjach ZUK Elzab S.A. w ilości 12.228.189 sztuk na poziomie 150% wartości kredytu. Umowę zastawu finansowego zawarto w dniu 27 sierpnia 2020 r.,
- ustanowienie hipoteki na prawie własności nieruchomości gruntowej w Nowym Sączu rozumiane jako zobowiązanie do podpisania umowy hipoteki oraz prawidłowego złożenia do 31 sierpnia 2020 r. wniosku

o wpis hipoteki na rzecz banku. Wniosek o wpis w księdze wieczystej złożono w dniu 31 sierpnia 2020 r. Wpisu hipoteki w księdze wieczystej na rzecz mBank S.A. dokonano w dniu 9 października 2020 r.

Ponadto Spółka zobowiązała się m.in. do utrzymywania przedsiębiorstwa w należytej kondycji finansowej osiągając następujące efekty gospodarcze i wskaźniki finansowe: dług netto/EBITDA - max 3,5 oraz wskaźnik DSCR - min 1,30 (do wyliczenia wskaźnika nie uwzględnia się kwoty obligacji refinansowanych kredytem w 2020 r.), liczone w oparciu o dane zawarte w opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Comp S.A. Pozostałe warunki umów kredytowych nie odbiegają od standardowych.

#### WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 30 września 2020 roku wobec banków finansujących zostały wypełnione następujące kowenanty:

- zachowanie zasady pari-passu;
- przekazywanie istotnych informacji o sytuacji spółki;
- dostarczanie ewentualnych informacji dodatkowych - na życzenie banku;
- dotrzymanie poziomu wskaźników: kapitalizacji, płynności bieżącej oraz dług netto/EBITDA.

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

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych.

#### ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 września 2020
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	30.09.2021	Weksel, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	9 496
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	11 465 oraz 4 USD* (17)
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	31.10.2020	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	535	535
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2026	Weksel poręczony przez Comp S.A., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 18 miesięcy	6 000	5 152
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2022	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	7 686	7 686
Linia gwarancyjna w ramach umowy o multilinię	Santander Consumer Bank S.A.	PLN	marża	14.06.2021	Poręczenie Comp S.A.	3 000	376
Linia gwarancyjna w ramach umowy o linię wieloproductową	Millenium Bank S.A.	PLN	marża	28.02.2026	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A., przewłaszczenie 30% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	7 000	148

Linia gwarancyjna	Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A.	PLN	marża	bezterminowo	Weksle in blanco	2 000	100
Umowa o wielocelowy limit kredytowy	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	31.01.2026	Weksel własny in blanco, poręczenie wekslowe przez Comp S.A., notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, dodatkowo kaucja 10% dla Gwarancji powyżej 24 miesięcy, kaucja 20% dla Gwarancji 36 miesięcy	6 000	4 155
Umowa o udzielenie gwarancji	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	12.08.2022	Kaucja 500.000, weksel, poręczenie wekslowe Comp S.A.	419	419
Umowa o udzielenie gwarancji	Bank Pekao S.A.	EUR	marża	07.12.2020	Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami	410	1 838

\* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

Dane porównywalne:

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2019
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	30.09.2020	Weksel, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 688
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	23 000	17 618 oraz 4 USD* (17)
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	31.10.2020	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	535	535
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2025	Weksel poręczony przez Comp S.A., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 18 miesięcy	6 000	1 454
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2022	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	4 486	4 486
Linia gwarancyjna w ramach umowy o multiliniję	Santander Consumer Bank S.A.	PLN	marża	14.06.2021	Poręczenie Comp S.A.	3 000	766
Linia gwarancyjna w ramach umowy o linię wieloproduktową	Millenium Bank S.A.	PLN	marża	05.04.2025	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A., przewłaszczenie 30% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	7 000	148

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

\* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

## NOTA NR 6

### ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

#### Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

Na dzień publikacji Jednostka Dominująca nie posiada obligacji w trybie emisji niepublicznej.

#### Obligacje serii I/2015

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

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

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

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

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

W dniu 1 czerwca 2020 r. Spółka zawarła z mBank S.A. transakcję na rynku wtórnym nabycia celem umorzenia 5.856 sztuk obligacji serii I/2015 o łącznej wartości nominalnej 4.099.200 zł. Łączna wartość transakcji nabycia obligacji, o której mowa powyżej, wyniosła 4.197.112,32 zł. Transakcja nabycia obligacji została sfinansowana ze środków pochodzących z umowy kredytowej.

W dniu 15 czerwca 2020 r. Spółka zawarła z mBank S.A. transakcję na rynku wtórnym nabycia celem umorzenia 7.869 sztuk obligacji serii I/2015 o łącznej wartości nominalnej 5.508.300 zł. Łączna wartość transakcji nabycia obligacji, o której mowa powyżej, wyniosła 5.651.673,18 zł. Transakcja nabycia obligacji została sfinansowana ze środków pochodzących z umowy kredytowej.

W dniu 30 czerwca 2020 r. za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., Spółka dokonała całkowitego wykupu obligacji na okaziciela serii oznaczonej jako I/2015 o łącznej wartości nominalnej



25.392.500 złotych. Całkowity wykup obligacji został sfinansowany w kwocie wartości nominalnej każdej obligacji z kredytu bankowego udzielonego przez mBank S.A.

#### *Obligacje serii I/2017*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**NOTA NR 7**  
**ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH**

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Rocznym za rok 2019.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	III kwartał 2020 okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał 2019 okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 119</b>	<b>4 008</b>	<b>2 755</b>	<b>3 197</b>
a) Zwiększenia	327	1 484	410	1 045
- utworzenie odpisu	327	1 484	410	1 045
b) Zmniejszenia	192	1 235	305	1 382
- rozwiązanie odpisu	192	1 235	305	861
- wykorzystanie odpisu	-	-	-	521
c) Różnice kursowe	(1)	(4)	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 253</b>	<b>4 253</b>	<b>2 860</b>	<b>2 860</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	III kwartał 2020 okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał 2019 okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>9 810</b>	<b>9 823</b>	<b>9 704</b>	<b>9 538</b>
a) Zwiększenia	3	23	11	203
- utworzenie odpisu	3	23	11	203
b) Zmniejszenia	14	44	151	176
- rozwiązanie odpisu	14	44	151	176
c) Różnice kursowe	6	3	-	(1)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 805</b>	<b>9 805</b>	<b>9 564</b>	<b>9 564</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	III kwartał 2020 okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał 2019 okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 398</b>	<b>2 262</b>	<b>2 645</b>	<b>2 615</b>
a) Zwiększenia	18	193	-	62
- utworzenie odpisu	18	193	-	62
b) Zmniejszenia	56	95	53	85
- rozwiązanie odpisu	44	68	41	63
- wykorzystanie odpisu	12	27	12	22
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 360</b>	<b>2 360</b>	<b>2 592</b>	<b>2 592</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	III kwartał 2020 okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał 2019 okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 215</b>	<b>1 215</b>	<b>1 215</b>	<b>1 215</b>
a) Zwiększenia	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 215</b>	<b>1 215</b>	<b>1 215</b>	<b>1 215</b>

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH OBLIGACJE POŻYCZKOWE</b>	<i>III kwartał 2020 okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020</i>	<i>3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</i>	<i>III kwartał 2019 okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019</i>	<i>3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 469</b>	<b>2 469</b>	<b>2 469</b>	<b>2 469</b>
a) Zwiększenia	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 469</b>	<b>2 469</b>	<b>2 469</b>	<b>2 469</b>

<b>ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH</b>	<i>III kwartał 2020 okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020</i>	<i>3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</i>	<i>III kwartał 2019 okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019</i>	<i>3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 738</b>	<b>1 843</b>	<b>1 499</b>	<b>1 551</b>
a) Zwiększenia	3	11	5	42
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3	9	4	41
- inne zwiększenia	-	2	1	1
b) Zmniejszenia	30	143	48	137
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	19	27	25	45
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	20	-	-
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	56	18	81
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	11	39	5	11
- inne zmniejszenia	-	1	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 711</b>	<b>1 711</b>	<b>1 456</b>	<b>1 456</b>

<b>ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<i>III kwartał 2020 okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020</i>	<i>3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</i>	<i>III kwartał 2019 okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019</i>	<i>3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>21 985</b>	<b>32 088</b>	<b>15 459</b>	<b>22 136</b>
a) Zwiększenia	9 004	25 897	11 018	29 368
- utworzenie rezerwy na urlopy	514	2 668	525	2 304
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	2 152	5 736	2 149	8 948
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	6 074	15 017	7 296	14 981
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	12	39	4	10
- utworzenie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	98	366	655	1 648
- inne zwiększenia	154	2 071	389	1 477
b) Zmniejszenia	11 420	38 416	12 120	37 147
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	1 295	3 130	1 542	3 375
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	246	267	-	-
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	3 984	10 821	6 034	18 064
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	-	97	-	-
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 598	14 507	3 749	11 028
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	456	5 543	372	372
- wykorzystanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	122	1 318	318	1 638
- rozwiązanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	-	261	-	-
- inne zmniejszenia	1 719	2 472	105	2 670
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>19 569</b>	<b>19 569</b>	<b>14 357</b>	<b>14 357</b>

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	III kwartał 2020 okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał 2019 okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 124</b>	<b>1 643</b>	<b>1 005</b>	<b>3 643</b>
a) Zwiększenia	416	6 463	839	2 035
- utworzenie rezerwy	413	6 153	833	2 013
- inne	3	310	6	22
b) Zmniejszenia	1 339	6 905	1 033	4 867
- wykorzystanie rezerwy	1 332	6 868	1 030	4 814
- rozwiązanie rezerwy	7	37	3	51
- inne	-	-	-	2
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 201</b>	<b>1 201</b>	<b>811</b>	<b>811</b>

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	III kwartał 2020 okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał 2019 okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 246</b>	<b>2 388</b>	<b>2 287</b>	<b>2 360</b>
a) Zwiększenia	793	2 834	1 737	5 357
- utworzenie rezerwy	793	2 834	1 737	5 357
b) Zmniejszenia	986	3 169	1 525	5 218
- wykorzystanie rezerwy	985	3 163	1 522	5 207
- inne zmniejszenia	1	6	3	11
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 053</b>	<b>2 053</b>	<b>2 499</b>	<b>2 499</b>

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

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 121	20 877
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 513	21 918
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 037	5 739
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 429	6 780

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	III kwartał 2020 okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał 2019 okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>1. Stan na początek okresu:</b>	<b>20 110</b>	<b>20 877</b>	<b>16 112</b>	<b>15 778</b>
a) Odniesionych na wynik finansowy	20 086	20 853	16 088	15 754
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>2 218</b>	<b>9 267</b>	<b>2 650</b>	<b>10 031</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 218	6 696	2 650	10 031
- utworzenie rezerw i odpisów	1 589	4 252	2 156	5 008
- niewypłacone wynagrodzenia	230	1 024	126	1 114
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	299	870	43	110
- koszty przyspieszonej amortyzacji	4	7	2	9
- naliczone odsetki	3	194	180	527
- inne	93	349	143	3 263

b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	2 571	-	-
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	-	-	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>5 207</b>	<b>13 023</b>	<b>3 070</b>	<b>10 117</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	4 602	12 033	3 070	10 117
- rozwiązanie rezerw	1 554	6 233	1 432	5 408
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	820	1 582	940	2 008
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	469	1 260	-	226
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	3	9	-	-
- zrealizowanie naliczonych odsetek	-	111	67	301
- inne	1 756	2 838	631	2 174
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	605	990	-	-
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	-	-	-	-
<b>4. Stan na koniec okresu:</b>	<b>17 121</b>	<b>17 121</b>	<b>15 692</b>	<b>15 692</b>
a) Odniesionych na wynik finansowy	17 097	17 097	15 668	15 668
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24

<b>ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<i>III kwartał 2020 okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020</i>	<i>3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</i>	<i>III kwartał 2019 okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019</i>	<i>3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>
<b>1. Stan na początek okresu:</b>	<b>22 968</b>	<b>21 918</b>	<b>22 314</b>	<b>20 687</b>
a) Odniesionej na wynik finansowy	20 548	19 496	19 891	18 263
b) Odniesionej na kapitał własny	59	61	62	63
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361	2 361	2 361
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>2 169</b>	<b>6 597</b>	<b>2 941</b>	<b>6 959</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2 169	6 597	2 941	6 959
- amortyzacji majątku trwałego	69	342	129	387
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	1 909	4 910	2 426	4 156
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	80	237	52	179
- inne	111	1 108	334	2 237
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	-	-	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>1 624</b>	<b>5 002</b>	<b>698</b>	<b>3 089</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 623	4 999	697	3 087
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	9	3	9
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	67	473	175	454
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	1 113	2 736	-	668
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	54	152	55	125
- inne	386	1 629	464	1 831
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1	3	1	2

c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu:</b>	<b>23 513</b>	<b>23 513</b>	<b>24 557</b>	<b>24 557</b>
a) Odniesionej na wynik finansowy	21 094	21 094	22 135	22 135
b) Odniesionej na kapitał własny	58	58	61	61
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361	2 361	2 361

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

Grupa Kapitałowa Comp S.A. na dzień 30 września 2020 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 41.392 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów oraz gwarancje zapłaty i gwarancje przetargowe.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zwiększyły się one o 6.718 tys. zł głównie z tytułu gwarancji przetargowych.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Ryzyko walutowe**

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

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

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

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

### **Ryzyko stopy procentowej**

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

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

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

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

### **Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników**

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

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

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

### **Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce**

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

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

### **Ryzyko konkurencji światowych koncernów**

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

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

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

### **Ryzyko zmiany ceny**

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

### Ryzyko działalności na rynku regulowanym

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

### Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,20	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.:

<b>POZYCJE</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
1 Aktywa obrotowe	390 813	459 743
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	49 477	55 133
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	341 336	404 610
4 Zobowiązania krótkoterminowe	324 819	427 070
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	200 139	215 992
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	124 680	211 078
7 Kapitał obrotowy (1-4)	65 994	32 673
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	216 656	193 532
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(150 662)	(160 859)

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

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	66 782	46 324
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	700	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>67 482</b>	<b>46 324</b>

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	28	-
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	28
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>28</b>	<b>28</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	10 439	18 453
b) Powyżej 3 do 5 lat	624	521
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem</b>	<b>11 063</b>	<b>18 974</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	41	53
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem</b>	<b>41</b>	<b>53</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Do 1 miesiąca	36 625	39 146
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 409	27 809
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	29 642	35 663
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	109 292	41 733
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>187 968</b>	<b>144 351</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Do 1 miesiąca	32 070	52 987
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	20 979	51 727
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	9 681	378
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 730	98
e) Powyżej 1 roku	7 076	11 549
f) Zobowiązania przeterminowane	2 423	8 879
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>73 959</b>	<b>125 618</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Do 1 miesiąca	1 165	881
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 221	12 306
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 092	3 063
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 476	5 818
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem</b>	<b>11 954</b>	<b>22 068</b>

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Do 1 miesiąca	163	6
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	40	35 028
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	14 539
f) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>217</b>	<b>49 573</b>

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Do 1 miesiąca	3 802	4 733
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 014	3 402
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 095	7 002
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 697	7 161
f) Zobowiązania przeterminowane	69	101
<b>Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem</b>	<b>18 677</b>	<b>22 399</b>

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

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

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

Aktualnie Grupa Kapitałowa pracuje bez zakłóceń czy przerw – zarówno dotyczy to części produkcyjnej jak i realizacji kontraktów IT. W III kwartale 2020 roku odczuwany był negatywny wpływ sytuacji związanej z pandemią, który w wymierny, ale jednak ograniczony sposób chłodził popyt rynkowy. Po znacznym spowolnieniu w II kwartale, stopniowe rozluźnianie ograniczeń w gospodarce skutkowało także poprawą sytuacji w zamówieniach. Firmy współpracujące w poszczególnych łańcuchach dostaw stopniowo dostosowywały swoje procedury do nowej sytuacji rynkowej, co dodatkowo równoważyło negatywne sygnały związane z pandemią, które wciąż płynęły z rynku. Skutki spowolnienia nadal były związane z częściowym ograniczeniem możliwości realizacji niektórych procesów, ograniczeniami logistycznymi czy przesuwaniem terminów realizacji niektórych kontraktów w segmencie IT. W segmencie Retail pojawiał się sezonowy popyt na urządzenia fiskalne, związany z ponownym otwarciem branży turystycznej oraz sezonowej gastronomii. Były to czynniki o charakterze krótkotrwałym. Podmioty gospodarcze nadal borykały się z trudną sytuacją, a ogólne ryzyko biznesowe częściowo powstrzymywało przedsiębiorców przed zakładaniem nowych firm. Jednocześnie czynnikami częściowo równoważącymi negatywny wpływ pandemii były i są nadal programy pomocowe dla biznesu, w tym bon turystyczny, który w drugiej połowie kwartału wpłynął na okresową poprawę sytuacji w branży turystycznej. Powyższe czynniki pozwoliły na zachowanie pełnej ciągłości funkcjonowania sieci sprzedaży oraz partnerów serwisowych Novitus i Elzab.

Oficjalnemu przesunięciu o 6 miesięcy uległ cały kalendarz wprowadzenia w życie II i III etapu fiskalizacji online, co także miało wpływ na wyniki sprzedaży segmentu Retail w trzecim kwartale 2020 roku. Mimo że obowiązek wymiany urządzeń fiskalnych dla poszczególnych branż został w całości utrzymany, przedsiębiorcy zwlekają do ostatniego możliwego momentu z zakupem urządzeń fiskalnych wymaganych przez nowe przepisy.

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

- pełną dostępnością sieci sprzedaży w części segmentu Retail (sieć partnerska Novitus i Elzab) co jest związane z kwestiami możliwej dostępności zasobów ludzkich u partnerów Grupy. W świetle rosnącej liczby zachorowań i przypadków infekcji wirusem Covid-19, nie można wykluczyć kolejnych ograniczeń, w szczególności w relacjach międzynarodowych,
- pełną dostępnością niektórych komponentów / produktów, warunkami dostawy, które w konsekwencji mogą przełożyć się na dostępność niektórych produktów do sprzedaży czy też możliwością realizacji kontraktów w pierwszej połowie 2021 roku. Obecnie Grupa Kapitałowa posiada odpowiednie stany magazynowe pozwalające na bezpieczne utrzymanie sprzedaży i produkcji w okresie do końca roku, jednocześnie główni dostawcy prowadzą ciągłą produkcję, a wprowadzone w związku z pandemią nowe procedury, gwarantują stałe dostawy,
- zacieśnianiem ograniczeń w działalności biznesowej, zamykaniem kolejnych branż szczególnie wrażliwych na czynniki epidemiczne, ograniczaniem przemieszczania się konsumentów, ograniczających decyzji administracyjnych mających wpływ na gospodarkę i poszczególne podmioty gospodarcze w wybranych branżach, co może być wynikiem rozwijania się tzw. drugiej fali pandemii i drastycznego wzrostu zachorowań oraz zgonów,
- z kondycją ekonomiczno-finansową podmiotów, z którymi Grupa Kapitałowa prowadzi działalność – są to odbiorcy końcowi produktów / usług:

*Segment IT:* w tym przypadku nie identyfikuje się tego ryzyka na poziomie wyższym, gros kontraktów Grupy Kapitałowej jest zawierana z największymi spółkami z kluczowych segmentów gospodarki o stabilnej sytuacji (w tym także ze spółkami z udziałem Skarbu Państwa), z administracją państwową i samorządową. Jednocześnie możliwe zmiany w budżetach odbiorców jako wyniku pandemii, może skutkować dalszym przesuwaniem ogłaszania nowych postępowań czy konkursów, jak również spowolnieniem tempa realizacji kontraktów. Jednocześnie czas pandemii to istotny wzrost zapotrzebowania na rozwiązania informatyczne związane z digitalizacją gospodarki co w dużej mierze równoważy inne efekty pandemii.

*Segment Retail:* Zastosowane obecnie przesunięcie fiskalizacji online oraz sezonowa poprawa koniunktury w miesiącach letnich pozwoliła w części na odzyskanie stabilności finansowej przez

podmioty z grupy HoReCa, jednak utrzymujący się w IV kwartale wysoki poziom zachorowań i możliwe dalsze blokowanie całej branży przez częściowy lockdown, ponownie będzie wpływać negatywnie na działalność branży HoReCa i w konsekwencji na popyt na rozwiązania Grupy .

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

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

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

- w segmencie Retail, Spółka stopniowo wprowadza nowe usługi e-commerce, które w połączeniu z nowoczesnymi urządzeniami fiskalnymi i rozwiązaniami chmurowymi, umożliwia przedsiębiorcom detalicznym sprawną sprzedaż zdalną w oparciu o nowe platformy internetowe Spółki, tworzone m.in. dla sklepów detalicznych czy gastronomii;
- prowadzenie działań w celu efektywnego wykorzystania zasobów ludzkich Grupy Kapitałowej (m.in. wykorzystanie zaległych urlopów, obniżenie wymiaru czasu pracy, wprowadzenie przerw produkcyjnych, itd.);
- prowadzenie negocjacji z dostawcami w zakresie warunków dostaw;
- bieżąca współpraca z instytucjami finansującymi Grupę Kapitałową, w celu zachowania bezpiecznego i stabilnego poziomu płynności.

#### **NOTA NR 10**

##### **INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI**

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

#### **NOTA NR 11**

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

W III kwartale 2020 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu w tym szczególności dotyczącymi pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19.

#### **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 powiązanyymi za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanyymi na dzień 30 września 2020 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	<i>sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanyymi</i>	<i>należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
<b>Transakcje z podmiotami powiązanyymi</b>	<b>1 797</b>	<b>1 946</b>	<b>47</b>	<b>587</b>	<b>2 497</b>
<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonyymi</b>	<b>53</b>	<b>14</b>	<b>4</b>	<b>11</b>	<b>10</b>
<i>PayTel S.A.</i>	53	14	4	11	10
<b>Transakcje z jednostkami pozostałymi</b>	<b>1 744</b>	<b>1 932</b>	<b>43</b>	<b>576</b>	<b>2 487</b>
<i>Jacek Papaj Consulting</i>	-	-	-	188	-
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	1	-
<i>Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu</i>	5	-	3	3	-
<i>Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o.</i>	1 590	1 529	1	315	620
<i>Próchnik S.A. w upadłości</i>	2	-	-	-	-
<i>Grupa Żywiec S.A.</i>	136	-	-	40	-
<i>Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.</i>	-	-	14	-	1 812
<i>KWIGT SL</i>	-	403	-	-	55
<i>Pozostałe transakcje z kluczowym personelem kierowniczym podmiotów z Grupy Kapitałowej Comp S.A.</i>	11	-	25	29	-

W związku z aktualizacją powiązań osobowych wynikających z wymogów zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, zaprezentowano zmodyfikowane ujawnienia dotyczące transakcji z jednostkami powiązanyymi za 3 kwartały 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi.

Dane porównywalne:

Transakcje Grupy Kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązanyymi za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanyymi na dzień 31 grudnia 2019 r. przedstawiał się następująco:

TREŚĆ	<i>sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanyymi</i>	<i>należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
<b>Transakcje z podmiotami powiązanyymi</b>	<b>1 492</b>	<b>449</b>	<b>205</b>	<b>785</b>	<b>62</b>
<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonyymi</b>	<b>34</b>	<b>8</b>	<b>172</b>	<b>15</b>	<b>-</b>
<i>PayTel S.A.</i>	34	8	172	15	-
<b>Transakcje z jednostkami pozostałymi</b>	<b>1 458</b>	<b>441</b>	<b>33</b>	<b>770</b>	<b>62</b>
<i>Inkubator B+R Sp. z o.o.</i>	37	257	12	-	-
<i>Jacek Papaj Consulting</i>	-	-	-	188	-
<i>Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	1	-	-	-	1
<i>Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	21	-	1
<i>Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o.</i>	510	-	-	520	-
<i>Grupa Żywiec S.A.</i>	910	-	-	62	-
<i>Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.</i>	-	-	-	-	-
<i>KWIGT SL</i>	-	184	-	-	59

**NOTA NR 14**  
**ZATRUDNIENIE**

<b>PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH)</b>	<i>3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</i>	<i>3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4
Zarządy jednostek zależnych*	20	21
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	7	6
Pion produkcyjno-handlowy	929	924
Pion administracyjny	143	137
Pion logistyki	81	93
Dział jakości	14	15
<b>Razem</b>	<b>1 198</b>	<b>1 200</b>

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

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

<i>3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>Premie</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
<b>Zarząd</b>	<b>2 770</b>	-	-	<b>85</b>
<b>Rada Nadzorcza</b>	-	-	<b>1 008*</b>	<b>21</b>

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

Dane porównywalne:

<i>3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>Premie</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
<b>Zarząd</b>	<b>2 991</b>	<b>2 050</b>	-	<b>52</b>
<b>Rada Nadzorcza</b>	-	-	<b>1 965*</b>	<b>14</b>

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

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

	<i>stan na 30.09.2020</i>		<i>stan na 31.12.2019</i>	
	<b>Pożyczki</b>	<b>Zaliczki</b>	<b>Pożyczki</b>	<b>Zaliczki</b>
<b>Zarząd</b>	-	-	-	-
<b>Rada Nadzorcza</b>	-	-	-	-

**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

#### Aktualizacja strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 13/2018 z dnia 20 marca 2018 r. oraz raportu bieżącego nr 28/2019 z dnia 18 lipca 2019 r., Zarząd Comp S.A. poinformował, iż w dniu 9 października 2020 r. Zarząd Spółki przyjął aktualizację strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki (dalej również jako „strategia”), przy czym aktualizacja strategii powoduje, że obejmuje okres do 2022 r.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, na zawarte poniżej wyjaśnienia oraz zmiany szacunków wyniku EBIDTA za rok 2020 publikowane w raporcie bieżącym 28/2019 z dnia 18 lipca 2019 r. oraz informacje dotyczące przychodów Spółki z umowy, o której mowa w raporcie bieżącym nr 21/2018 z dnia 19 czerwca 2018 r.

Spółka potwierdza, że założenia strategiczne dotyczące kierunków rozwoju pozostają niezienne. Grupa Kapitałowa Spółki rozwija się na rynkach, na których ma pozycję lidera: bezpieczeństwa informatycznego oraz rynku rozwiązań dla sektora handlu i sprzedaży detalicznej (w szczególności urządzenia fiskalne). Jednocześnie Spółka inwestuje w przyszłość, czyli w innowacyjny projekt M/platform, który wspiera rozwój małych i średnich przedsiębiorców z sektora handlu i sprzedaży detalicznej.

Grupa Kapitałowa Spółki od kilku lat zwiększa powtarzalne wyniki operacyjne, a począwszy od bieżącego roku zwiększa się również konwersja wyniku operacyjnego na stan gotówki. Staje się tak wskutek wykorzystania szans rynkowych na bazie inwestycji poczynionych we wcześniejszych okresach. Zamknięcie gospodarki związane z pandemią SARS-CoV-2 oraz COVID-19 spowodowało przesunięcie realizacji drugiego etapu strategii i uwidoczniło dodatkowe ryzyka. Jednocześnie Zarząd Spółki podtrzymuje główne założenia biznesowe zawarte w strategii, czyli dobrą kontrybucję segmentu IT do wyniku, wykorzystanie szans na rynku urządzeń fiskalnych oraz dalszy rozwój projektu M/platform, przy czym konieczne jest uwzględnienie nowego harmonogramu.

Zarząd Spółki podkreśla, że zrealizowany został pierwszy etap strategii, w efekcie czego przekroczone zostały szacunki wyników EBITDA na 2019, który wyniósł 87,7 mln zł, a tym samym był rekordowy w historii Grupy Kapitałowej Comp S.A. Jednocześnie wynik EBIDTA wyraźnie rośnie r/r począwszy od roku 2017 (2017 - 45,5 mln zł; 2018- 69,2 mln zł). Realizacja części drugiego etapu strategii przesuwana jest z końca 2020 roku na 2021 rok, ze względu na nałożenie się następujących czynników:

- pandemii SARS-CoV-2 oraz COVID-19 i jej wpływu na gospodarkę;
- przesunięcia fiskalizacji online części grup podatników wcześniej zaplanowanych na 2020 rok, a należących do tzw. grup „wrażliwych” na czas do połowy 2021 roku;
- niższa od planowanej sprzedaż specjalizowanych rozwiązań komputerowych z funkcją fiskalną w ramach projektu M/platform wynikająca z opóźnienia pozyskiwania nowych punktów handlowych w trakcie pandemii (sytuacja epidemiologiczna wstrzymała ekspansję w zakresie pozyskiwania nowych punktów handlowych na około trzy kwartały).

Mając powyższe na uwadze, Spółka podjęła działania mające na celu zachęcenie przedsiębiorców do przyspieszania decyzji zakupowych dotyczących urządzeń fiskalnych w drugiej połowie br., jednak osiągnięte efekty tych działań nie przełożą się w pełni na pierwotnie planowaną sprzedaż w 2020 roku.

Tym samym do końca 2020 r. Grupa Kapitałowa Spółki zrealizuje nie całość, ale część drugiego etapu, co oznaczać będzie:

- w ujęciu strategicznym dalsze zwiększenie skali projektu M/platform, czyli powrót do zwiększonego pozyskiwania punktów handlowych dla projektu M/platform oraz nawiązanie współpracy z kolejnymi producentami FMCG obecnymi w Polsce. Strategicznym celem Grupy Kapitałowej Spółki jest osiągnięcie 20 tys. punktów handlowych do końca 2021, przy czym należy pamiętać, że sytuacja epidemiologiczna pozostaje niepewna;
- wykorzystanie fiskalizacji online w celu upowszechnienia produkowanych przez Grupę nowoczesnych rozwiązań komputerowych z funkcją fiskalną, dzięki czemu możliwe jest rozszerzenie na przełomie 2020/2021 roku projektu M/platform na grupę z tzw. rynku HoReCa (w wyniku czego będzie możliwe oferowanie usług dodanych, poprzez które restauracje będą mogły zarabiać dodatkowe środki);



- kontrybucję segmentu IT zgodnie z założeniami.

Aby osiągnąć zamierzoną skalę projektu M/platform Zarząd Spółki nie wyklucza zawarcia porozumień handlowych lub kapitałowych z partnerami, którzy przyspieszą osiągnięcie założonych celów lub zintensyfikują oczekiwane korzyści.

Po analizie bieżącej sytuacji Spółki i aktualnego otoczenia gospodarczego, w którym funkcjonuje Grupa Kapitałowa Spółki (w szczególności wpływu pandemii SARS-CoV-2 oraz COVID-19), Zarząd Jednostki Dominującej wskazują, że przewidywany dla Grupy Kapitałowej Spółki wynik na poziomie EBITDA wyniesie w 2020 roku ok. 85 mln zł, a w 2021 roku ok. 120 mln zł, podczas gdy poziom EBITDA za 2019 rok wyniósł ok. 88 mln zł.

Jednocześnie Zarząd Spółki podkreśla, że planuje zmniejszenie zadłużenia finansowego netto (na poziomie skonsolidowanym) na koniec 2021 roku do poziomu ok. 120 mln zł, podczas gdy poziom zadłużenia na koniec 2019 roku wyniósł ok. 237 mln zł. Ponadto Zarząd Spółki planuje zapewnić transfer gotówki do akcjonariuszy po wynikach 2020 r.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, iż zaprezentowane informacje finansowe EBITDA oraz poziom zadłużenia finansowego netto nie są zdefiniowane w obowiązujących standardach rachunkowości i w opinii Zarządu Emitenta mogą stanowić Alternatywne Pomiary Wyników (Alternative Performance Measure, dalej „APM”) w rozumieniu wytycznych ESMA/2015/1415.

Definicje zastosowanych przez Spółkę wskaźników APM, odnoszących się do roku obrotowego 2020 oraz 2021 oraz prezentowanych danych porównawczych za rok 2019:

- Szacunkowy wynik EBITDA stanowi szacowaną wartość zysku (straty) z działalności operacyjnej (pozycja H Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Spółki za dany rok obrotowy) powiększoną o amortyzację (informacja dodatkowa Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Spółki za dany rok obrotowy). EBITDA jest miarą przedstawiającą zdolność Spółki i Grupy Kapitałowej do generowania gotówki z podstawowej działalności.
- Poziom zadłużenia finansowego netto stanowi wartość zobowiązań oprocentowanych (pozycje: B.I, B.V, B.VI oraz C.I, C.V, C.VI pasywów Sprawozdania z Sytuacji Finansowej w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za dany rok obrotowy), pomniejszonych o wartość posiadanych środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów (zaprezentowanych w nocie 21 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za dany rok obrotowy) z wyłączeniem środków na rachunkach split payment. Poziom zadłużenia finansowego netto jest miarą aktualnego zadłużenia Spółki i Grupy Kapitałowej.

Dobór APM przedstawianych powyżej został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia wartościowej i użytecznej dla inwestorów informacji na temat aktualnej oraz przyszłej sytuacji finansowej i operacyjnej Spółki. EBITDA oraz poziom zadłużenia finansowego netto to miary powszechnie stosowane w analizie finansowej pozwalające na syntetyczną ocenę kondycji danej spółki, należy jednak zaznaczyć, iż sposób ich obliczania przez różne spółki może się różnić.

Niezależnie od powyższego, Zarząd wskazuje, że ograniczenia wynikające z pandemii SARS-CoV-2 oraz COVID-19 mogą mieć negatywny wpływ na przychody Spółki z umowy, o której mowa w raporcie bieżącym nr 21/2018 z dnia 19 czerwca 2018 r. Powyższe wiąże się z przesunięciem trzeciego etapu fiskalizacji, obejmującego największą grupę przedsiębiorców nieposiadających terminali płatniczych, poza okres rozliczeniowy transakcji sprzedaży akcji PayTel S.A.

Począwszy od 2022 r. spodziewamy się utrzymania tendencji wzrostowej dla wyniku na poziomie EBITDA, przy czym głównym motorem wzrostu będzie M/platform. Jednocześnie Zarząd Spółki zakłada, że będzie zwiększała się konwersja wyniku EBITDA Grupy Kapitałowej Comp S.A. na przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej, min. ze względu na niższe planowane nakłady inwestycyjne w najbliższych latach. Wynika to z faktu, że większość nakładów inwestycyjnych – zarówno w segmencie rozwiązań dla sektora handlu i sprzedaży detalicznej (Retail), jak i w IT została już poniesiona. W ramach projektu M/platform w latach 2019/2020 oddano do amortyzacji wartości niematerialnych (WNIP) na poziomie ok. 40 mln zł (aktualna ich wartość ok. 36 mln zł), a niezakończonych prac / wartości niematerialnych (WNIP) pozostało ok. 13 mln zł. Należy przy tym pamiętać, że Grupa Kapitałowa Spółki planuje nakłady na dalszy rozwój w obszarze M/platform, w szczególności na produkty takie jak: M/Store (platforma kojarzenia ofert zbycia i nabycia towarów pomiędzy hurtownikami i punktami sprzedaży detalicznej) i M/Loyalty (program lojalnościowy).

Przed Grupą Kapitałową Spółki w najbliższych latach jest do zrealizowania kilka zadań jednocześnie:

- finansowanie rozwoju projektu M/platform;
- spłata zadłużenia finansowego;
- zapewnienie finansowania produkcji rozwiązań fiskalnych w związku z rynkiem online;
- powrót do transferu gotówki do akcjonariuszy.

W ramach przyjętej strategii konsekwentnie prowadzone są prace nad zmianą modelu biznesowego poprzez znaczące zwiększanie udziału sprzedaży usług i rozwiązań. Na chwilę obecną w relatywnie niewielkim stopniu jest to widoczne w rachunku zysków i strat Spółki i jej Grupy Kapitałowej, ale dzięki budowanej skali punktów handlowych M/platform i producentów FMCG w kolejnych latach oczekiwany jest znaczny wzrost przychodów z tego projektu. Mając powyższe na uwadze Zarząd Spółki począwszy od 2022 r. zamierza prezentować ten segment działalności jako odrębną linię biznesową (oprócz segmentu Retail i IT).

Spodziewamy się, że stały powtarzalny wynik operacyjny Grupy Kapitałowej Spółki będzie na poziomie nie niższym niż szacowany na 2021 rok, z tendencją wyraźnego wzrostu w przypadku pełnego powodzenia projektu M/platform w Polsce oraz na co najmniej jednym istotnym rynku zagranicznym, co powinno umożliwić generowanie przychodów z tej działalności na poziomie ok. 300 mln zł począwszy od 2024 roku. Jednakże, za kluczowy czynnik sukcesu w projekcie M/platform Zarząd Spółki uznaje tempo dojścia do skali oraz zapewnienie świadczenia pełnej gamy oferty, w tym M/Promo+ (oferty promocyjne), M/Store oraz M/Loyalty.

W związku z powyższym Zarząd Spółki rozważy różne opcje rozwoju, w szczególności w zakresie aktywów, które są niezbędne do realizacji strategii oraz przyspieszenia rozwoju projektu M/platform w Polsce oraz na innych rynkach. Innowacja nie tylko w skali krajowej, ale także światowej wprowadza pełną transparentność i tym samym rzetelność rozliczeń budżetów marketingu handlowego na rynkach, gdzie zachował się model handlu tradycyjnego. W szczególności poprawia to rachunek ekonomiczny małych i średnich sklepów oraz podnosi konkurencyjność handlu tradycyjnego w stosunku do wielkich sieci handlowych. W opinii Zarządu Spółka istnieje możliwość eksportu wypracowanego w Polsce modelu biznesu, jednocześnie przy jego szybszym wdrożeniu na nowym rynku. Istotnym impulsem do powyższych działań będzie fiskalizacja online na rynkach, które są potencjalnymi rynkami projektu M/platform.

Podkreślenia wymaga, że wypełnienie powyższych założeń może wiązać się z potrzebą nowych aliansów biznesowych lub kapitałowych z partnerami, którzy umożliwią przyspieszenie realizacji tych priorytetów. W związku z powyższym, Zarząd nie może wykluczyć konieczności rozważenia różnych opcji strategicznych, w tym poszukiwania inwestora lub inwestorów, partnera strategicznego, strategicznej zmiany w strukturze aktywów lub strukturze własnościowej Spółki, z zastrzeżeniem uwzględnienia także innych niewymienionych powyżej opcji. W powyższych ramach nie wyklucza się przekazania wybranym podmiotom dodatkowych informacji na temat Spółki i jej Grupy Kapitałowej, z uwzględnieniem obowiązujących przepisów prawa. Jednocześnie Zarząd Spółki obserwuje zwiększone zainteresowanie Grupą kapitałową Comp S.A. ze strony inwestorów instytucjonalnych. Zainteresowanie to dotyczy całej spółki, jak również projektu M/platform. Zarząd Spółki będzie analizował bieżącą sytuację rynkową i – w zależności od potrzeb związanych z realizacją strategii – będzie reagował na kierowane propozycje współpracy.

Zarząd Spółki zdaje sobie sprawę z niezwykle trudnej sytuacji zewnętrznej związanej z pandemią SARS-CoV-2 oraz COVID-19, a w szczególności jej potencjalnego wpływu na gospodarkę w 2020 r. i w kolejnych latach. Jednostki z Grupy Kapitałowej Spółki podejmują działania mające na celu ograniczenie wpływu pandemii na efektywność działalności we wszystkich obszarach. Dochowując należytej staranności, Zarząd Spółki nie może wykluczyć, że skutki pandemii w gospodarce mogą mieć wpływ na realizację prezentowanych powyżej założeń strategicznych, w tym w szczególności założeń finansowych. W opinii Zarządu Spółki aktualna wycena rynkowa nie odzwierciedla właściwie perspektyw Grupy Kapitałowej Comp S.A., zwłaszcza związanych z rozwojem usług i rozwiązań w oparciu o projekt M/platform.

## **Pozostałe informacje**

Po dniu bilansowym, 16 października 2020 r, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki PayTel S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego. Podwyższenie kapitału nastąpiło o kwotę 6.500.166 zł w drodze emisji 12.004 akcji. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie (jednostkę zależną SIBS – SGPS S.A.) i zostaną opłacone wkładem pieniężnym w ciągu 60 dni od powyższej uchwały. Po podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A., posiadane przez spółkę Comp S.A. 11.577 akcji dają 10,75 % udziału w kapitale spółki PayTel S.A. Jednocześnie zgodnie z

umową inwestycyjną, o której Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 21/2018 z dnia 19 czerwca 2018 r., powyższe podwyższenie kapitału i tym samym zmniejszenie udziału Comp S.A. w PayTel S.A. z 12,10 % na 10,75 % nie ma wpływu na poziom ceny za posiadane przez Comp S.A. akcje PayTel S.A., które będą ostatecznie zbyte w roku 2021 na zasadach wynikający z ww. umowy.

Po dniu bilansowym, 10 listopada 2020 r. spółka zależna Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. jako lider konsorcjum firm: Enigma Systemy Ochrony Informacji sp. z o.o. i COIG S.A. z siedzibą w Katowicach podpisała umowę ze Skarbem Państwa – Ministerstwem Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej na dostawę wraz z instalacją i konfiguracją sprzętu serwerowego, macierzy, urządzeń sieciowych. Maksymalna łączna wartość przedmiotu umowy wynosi 86,75 mln zł brutto z czego maksymalne wynagrodzenie za realizację zamówienia podstawowego wynosi 76,91 mln zł brutto a maksymalne wynagrodzenie za realizację zamówienia w ramach prawa opcji wynosi 9,84 mln zł brutto. W zakresie zamówienia podstawowego termin na dostawy sprzętu i oprogramowania wynosi do 40 dni kalendarzowych liczonych od dnia zawarcia umowy a termin na wdrożenie polegające na instalacji i konfiguracji dostarczonego sprzętu oraz dostarczenie dokumentacji wykonawczej wynosi do 60 dni kalendarzowych liczonych od dnia podpisania bez zastrzeżeń przez Zamawiającego protokołu odbioru ilościowego. Uruchomienie prawa opcji nastąpi w terminie nie dłuższym niż 8 miesięcy od daty zawarcia umowy. Dostarczany sprzęt objęty jest 36 miesięcznym serwisem gwarancyjnym. Łączna odpowiedzialność Wykonawcy z tytułu kar umownych ograniczona jest do 100 % maksymalnej łącznej wartości przedmiotu umowy. Naliczenie Wykonawcy kar umownych z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy, nie wyłącza prawa Zamawiającego do dochodzenia odszkodowania przewyższającego wysokość zastrzeżonych kar umownych na zasadach ogólnych. W pozostałym zakresie warunki umowy nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku ani terminu.

## Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

Struktura Segmentów przedstawia się następująco:

Segmenty	Zakres działalności Segmentu	3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020		3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019	
		Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym	Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym
<b>Segment RETAIL</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie urzędzeń fiskalnych i нефiskalnych, dostarczanie usług szkoleniowych dla klientów i partnerów.</li> <li>• Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia infrastruktury IT, usług serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, prowadzenie serwisu fiskalnego.</li> </ul>	58%	156%	55%	97%
<b>Segment IT</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dostarczanie kompleksowych usług projektowych, wdrożeniowych, doradczych i szkoleniowych dotyczących zarządzania bezpieczeństwem informatycznym.</li> <li>• Dostarczenie zoptymalizowanej i bezpiecznej infrastruktury sieciowej zapewniającej nieprzerwane funkcjonowanie procesów biznesowych przedsiębiorstwa oraz ochronę danych i zapewnienie odpowiednich warunków środowiskowych (bezpieczeństwo korporacyjne)</li> <li>• 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</li> </ul>	43%	44%	46%	48%
<b>Pozostale</b>		-1%	-100%	-2%	-45%

Do Segmentu Retail przypisane zostały następujące ośrodki zysków:

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

Do Segmentu IT przypisano następujące ośrodki zysków:

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

- Zaplecze Oddziału IT,
- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

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

Z dniem 30 czerwca 2020 r. Spółka Clou Sp. z o.o. została postawiona w stan likwidacji. Jej zasoby zostały przeniesione do Comp S.A. – segment Pozostałe, co pozostaje bez wpływu na prezentację segmentów działalności.

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

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

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

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

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

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

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

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

<i>3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>183 756</b>	<b>244 639</b>	<b>1 087</b>	<b>429 482</b>
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(8 021)	(8 720)	(3 202)	(19 943)
<b>Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach</b>	<b>175 735</b>	<b>235 919</b>	<b>(2 115)</b>	<b>409 539</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>176 384</b>	<b>223 044</b>	<b>18 002</b>	<b>417 430</b>
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(9 073)	(8 902)	(3 171)	(21 146)
<b>Koszty operacyjne po wyłączeniach</b>	<b>167 311</b>	<b>214 142</b>	<b>14 831</b>	<b>396 284</b>
Inne koszty / przychody operacyjne	(1 267)	3 948	509	3 190
<b>Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)</b>	<b>7 157</b>	<b>25 725</b>	<b>(16 437)</b>	<b>16 445</b>
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(5 102)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
<b>Zysk / (strata) brutto</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>11 343</b>
Podatek dochodowy	x	x	x	6 148
<b>Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>5 195</b>

Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	(928)
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>4 267</b>
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	(1 620)
<b>Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>5 887</b>

<b>Amortyzacja</b>	<b>15 392</b>	<b>14 760</b>	<b>1 892</b>	<b>32 044</b>
--------------------	---------------	---------------	--------------	---------------

<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>355 525</b>	<b>589 371</b>	<b>9 576</b>	<b>954 472</b>

<i>3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	5 828	4 311	199	10 338
Zakupy spółek	-	3 940	-	3 940
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	7 796	9 418	-	17 214
<b>Nakłady inwestycyjne razem</b>	<b>13 624</b>	<b>17 669</b>	<b>199</b>	<b>31 492</b>

Dane porównywalne:

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

<i>stan na 30.09.2019</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>381 566</b>	<b>571 408</b>	<b>7 770</b>	<b>960 744</b>

<i>3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>221 098</b>	<b>261 509</b>	<b>2 440</b>	<b>485 047</b>
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(12 840)	(11 697)	(9 484)	(34 021)
<b>Przychody ze sprzedaży po wylączeniach</b>	<b>208 258</b>	<b>249 812</b>	<b>(7 044)</b>	<b>451 026</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>204 282</b>	<b>225 260</b>	<b>20 007</b>	<b>449 549</b>
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(14 074)	(11 558)	(9 643)	(35 275)
<b>Koszty operacyjne po wylączeniach</b>	<b>190 208</b>	<b>213 702</b>	<b>10 364</b>	<b>414 274</b>
Inne koszty / przychody operacyjne	336	912	288	1 536
<b>Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)</b>	<b>18 386</b>	<b>37 022</b>	<b>(17 120)</b>	<b>38 288</b>
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(9 918)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
<b>Zysk / (strata) brutto</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>28 370</b>
Podatek dochodowy	x	x	x	7 550
<b>Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>20 820</b>
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	(10 266)
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>10 554</b>
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	(134)
<b>Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>10 688</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>15 377</b>	<b>10 982</b>	<b>1 546</b>	<b>27 905</b>

<i>3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	2 828	7 765	149	10 742
Zakupy spółek	-	5 104	-	5 104
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	10 086	13 033	-	23 119
<b>Nakłady inwestycyjne razem</b>	<b>12 914</b>	<b>25 902</b>	<b>149</b>	<b>38 965</b>

### Przychody z umów z klientami

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

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

<i>3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody rozpoznane z tytułu:				
Zobowiązań do wykonania świadczeń spełnianych w określonym momencie	156 877	235 481	(2 115)	390 243
Zobowiązań do wykonania świadczeń spełnianych w czasie	18 858	438		19 296
<b>Suma</b>	<b>175 735</b>	<b>235 919</b>	<b>(2 115)</b>	<b>409 539</b>

Dane porównywalne:

<i>3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody rozpoznane z tytułu:				
Zobowiązań do wykonania świadczeń spełnianych w określonym momencie	182 755	249 592	(7 044)	425 303
Zobowiązań do wykonania świadczeń spełnianych w czasie	25 503	220		25 723
<b>Suma</b>	<b>208 258</b>	<b>249 812</b>	<b>(7 044)</b>	<b>451 026</b>

Zgodnie z MSSF 15 Grupa prezentuje ujęte przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Przyjęto założenie, że kategoriom odpowiadają segmenty działalności jednostki.

Łączna wartość przychodów obejmuje również przychody z tytułu najmu rozpoznawane według MSSF 16.

**Segmenty geograficzne**

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

<b>SEGMENTY GEOGRAFICZNE</b>	<i>3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</i>	<i>3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>
<b>Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:</b>		
- wartościowo	<b>382 996</b>	<b>417 011</b>
- procentowo	93,52%	92,46%
<b>Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:</b>		
- wartościowo	<b>25 082</b>	<b>23 746</b>
- procentowo	6,12%	5,26%
<b>Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:</b>		
- wartościowo	<b>1 461</b>	<b>10 269</b>
- procentowo	0,36%	2,28%



Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
23.11.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
23.11.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
23.11.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
23.11.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

## **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W III KWARTALE 2020 R.**

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

W okresie 3 kwartałów 2020 roku w Spółce i Grupie Kapitałowej Spółki nie miały miejsca istotne jednorazowe dokonania, ani niepowodzenia, poza rozwijanym z sukcesem innowacyjnym projektem M/platform.

Pomimo pandemii, projekt M/platform w okresie trzeciego kwartału 2020 roku przebiegał zgodnie z założeniami, przy uwzględnieniu, że ze względu na pandemię i jej konsekwencje dla gospodarki w 2020 roku, tempo pozysku nowych punktów uległo czasowemu zmniejszeniu. Pomimo powyższej sytuacji, takiej dużej skali i szybkiego tempa rozwoju nie miał do tej pory żaden projekt na rynku handlu tradycyjnego w Polsce. Osiągnięcie skali 10.000 sklepów było głównym celem pierwszego etapu komercjalizacji M/platform.

Drugim celem było otwarcie programu na wielu innych producentów, aktualnie oferuje już ich kilkunastu.

Kolejny etap rozwoju w ujęciu ekstensywnym to podwojenie liczby sklepów w przeciągu następnych kilku kwartałów oraz start aktywności kolejnych producentów w programie.

W przeciągu najbliższych 4 kwartałów planujemy: pozyskanie do projektu łącznie ok 20.000 - 22.000 punktów handlowych oraz kolejnych kilkunastu producentów.

Długoterminowym celem projektu jest osiągnięcie skali ok 35 000 punktów handlowych / sklepów oraz ok 50 producentów.

Równoległe do rozwoju ekstensywnego istotny jest rozwój intensywny, co oznacza uruchamianie w ramach M/platform kolejnych poza Promo Plus istotnych funkcjonalności podnoszących konkurencyjność sklepów handlu tradycyjnego. Obydwa przeszły fazę pilotażu i są aktualnie wdrażane na szeroką skalę. Pierwszym z nich jest M/Store, czyli internetowa platforma składania zamówień, łącząca sklepy oraz wielu różnych dystrybutorów. Detaliści tradycyjni są coraz bardziej skłonni do korzystania z elektronicznych zamówień. Drugie narzędzie to M/Loyalty, czyli system lojalnościowy dopasowany do potrzeb handlu tradycyjnego.

### **2) opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe;**

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

### **3) objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie;**

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

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

#### **Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.**

Na dzień publikacji Jednostka Dominująca nie posiada obligacji w trybie emisji niepublicznej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Struktura aktywów obrotowych oraz aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Comp S.A.**

stan na dzień	stan na 31.12.2019	struktura [1]	stan na 30.09.2020	struktura [2]	Zmiana [2- 1]
<b>A Aktywa trwałe</b>	<b>583 263</b>	<b>100%</b>	<b>563 659</b>	<b>100%</b>	
I Rzeczowe aktywa trwałe	90 143	15%	68 764	12%	-3%
II Wartości niematerialne	455 910	80%	461 913	81%	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	-	0%	-	0%	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 739	1%	1 037	0%	-1%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	2 367	0%	3 687	1%	1%
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	2 896	0%	3 565	1%	1%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	13 746	2%	15 787	3%	1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	12 462	2%	8 906	2%	0%

<b>B Aktywa obrotowe</b>	<b>459 743</b>	<b>100%</b>	<b>390 813</b>	<b>100%</b>	
I Zapasy	82 751	18%	110 315	28%	10%
II Należności handlowe	261 522	58%	153 104	39%	-19%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	8 529	2%	10 727	3%	1%
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe	255	0%	3	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	24 509	5%	34 353	9%	4%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	6 823	1%	7 938	2%	1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 045	0%	2 086	1%	1%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	18 809	4%	24 190	6%	2%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	53 088	12%	47 391	12%	0%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 412	0%	706	0%	0%

### Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

<b>stan na dzień</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>struktura</i>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>struktura</i>	<i>zmiany</i>	<i>zmiany w strukturze</i>
<b>AKTYWA</b>	<b>1 043 006</b>	<b>100%</b>	<b>954 472</b>	<b>100%</b>	<b>(88 534)</b>	
<b>A Aktywa trwałe</b>	<b>583 263</b>	<b>56%</b>	<b>563 659</b>	<b>59%</b>	<b>(19 604)</b>	<b>3%</b>
I Rzeczowe aktywa trwałe	90 143	9%	68 764	7%	(21 379)	-2%
II Wartości niematerialne	455 910	44%	461 913	49%	6 003	5%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	-	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	-	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 739	1%	1 037	0%	(4 702)	-1%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	2 367	0%	3 687	0%	1 320	0%
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	2 896	0%	3 565	0%	669	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	13 746	1%	15 787	2%	2 041	1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	12 462	1%	8 906	1%	(3 556)	0%
<b>B Aktywa obrotowe</b>	<b>459 743</b>	<b>44%</b>	<b>390 813</b>	<b>41%</b>	<b>(68 930)</b>	<b>-3%</b>
I Zapasy	82 751	8%	110 315	12%	27 564	4%
II Należności handlowe	261 522	25%	153 104	15%	(108 418)	-10%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	8 529	1%	10 727	1%	2 198	0%
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe	255	0%	3	0%	(252)	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	24 509	2%	34 353	4%	9 844	2%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	6 823	1%	7 938	1%	1 115	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 045	0%	2 086	0%	41	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	18 809	2%	24 190	3%	5 381	1%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	53 088	5%	47 391	5%	(5 697)	0%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 412	0%	706	0%	(706)	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;

Szczegółowe informacje dotyczące strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki znajdują się w Nocie nr 17 „Znaczące zdarzenia po dniu, na który sporządzono Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe” Not objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Spółka nie publikowała prognoz wyników za III kwartał 2020 r.

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

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

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

Zestawienie na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

Imię i nazwisko	Funkcja w Comp S.A.	Nazwa spółki	Liczba posiadanych akcji (udziałów)	Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Grzegorz Należyty	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Ryszard Trepezyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Jacek Papaj	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	337 063	842 657,50	5,70%	5,70%
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Jerzy Bartosiewicz	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Piotr Nowjalis	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Julian Kutrzeba	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	Comp S.A.	33 347	83 367,50	0,56%	0,59%
			226 264*	565 660,00*	3,82%*	3,82%*
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	1 615	4 037,50	0,03%	0,03%
Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	4 200	10 500,00	0,07%	0,07%
Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	2 420	6 050,00	0,04%	0,04%

\* Wraz z akcjami Spółki Comp S.A. posiadanymi przez CE Management Group Sp. z o.o., w którym to podmiocie Pan Robert Tomaszewski posiada 56,52% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

- **Jacek Papaj**

W dniu 31 lipca 2020 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, który pełnił obowiązki zarządcze jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienia o zbyciu akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane powyżej w punkcie: „Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy 30 września 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania według informacji przesłanych do Spółki przez akcjonariuszy oraz z innych, dostępnych publicznie źródeł”.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 18/2020 z dnia 31 lipca 2020 roku.

- **Robert Tomaszewski**

W dniu 31 lipca 2020 roku oraz 22 października 2020 roku wpłynęły do Spółki od Pana Roberta Tomaszewskiego, który pełni obowiązki zarządcze jako Prezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienia o kupnie akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raportach bieżących nr 19/2020 z dnia 31.07.2020 roku oraz nr 35/2020 z dnia 22.10.2020 roku.

Akcjonariusz	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Data wplynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski*	31.07.2020	Kupno akcji	29.07.2020	6 420	0,11%	22 727	0,38%	0,38%	29 147	0,49%	0,49%	19/2020	31.07.2020
	22.10.2020	Kupno akcji	22.10.2020	4 200	0,07%	29 147	0,49%	0,49%	33 347	0,56%	0,56%	35/2020	22.10.2020

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

Niezależnie od powyższego, z uwagi na zaangażowanie członków organów Spółki, Comp S.A. wskazuje, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu Spółki akcjonariuszem Comp S.A. jest spółka CE Management Group Sp. z o.o. posiadająca – na dzień 30 września 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania – 192.917 akcje Comp S.A.

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

Stan posiadania udziałów i głosów przez ww. osoby w spółce CE Management Group Sp. z o.o.				
Imię i Nazwisko	Stan posiadania udziałów na dzień 30.09.2020 r.		Stan posiadania udziałów na dzień publikacji niniejszego sprawozdania	
	Ilość udziałów	Udział głosów	Ilość udziałów	Udział głosów
Robert Tomaszewski	79 300	54,65%	94 000	56,52%
Krzysztof Morawski	5 100	3,51%	5 100	3,07%
Andrzej Wawer	5 100	3,51%	5 100	3,07%
Jarosław Wilk	2 100	1,45%	2 100	1,26%

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

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

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

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

**15) informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca, z określeniem: a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana, c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, ze wskazaniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji, e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki;**



Na dzień 30 września 2020 roku kwota poręczeń udzielonych przez Jednostkę Dominującą za zobowiązania spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. wynosi 81.776 tys. zł i od zakończenia ostatniego roku obrotowego zwiększyła się o kwotę 3.341 tys. zł. Łączna kwota udzielonych poręczeń tej spółce przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Comp S.A. i stanowi 17,2% tych kapitałów.

### Wykaz poręczeń wystawionych przez Comp S.A.

Stan na 30 września 2020 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota zobowiązania	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	mBank S.A.	wierzytelności z tytułu gwarancji - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2026.06.30
2.	mBank S.A.	kredyt - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2021.06.29
3.	mBank S.A.*	kredyt - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	11 378	2023.08.31
4.	Bank Millennium S.A.**	kredyt wieloproduktowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	20 000	2026.08.28
5.	Santander Bank Polska S.A.	MultiLinia - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 000	2027.11.26
6.	Bank Pekao S.A.	gwarancja należytego wykonania umowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 398	2022.11.12
7.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2021.04.30
8.	Bank Pekao S.A.	wielocelowy limit kredytowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2026.05.31
9.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2022.10.21
10.	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	wierzytelność – Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	10 000	2025.12.31
11.	Divante Sp. z o.o.	wierzytelność - Comp Platforma Usług S.A.	414	4 miesiące od odbioru
<b>Razem</b>			<b>92 190</b>	

\*Maksymalna kwota poręczenia - do 17 mln zł.

\*\*Maksymalna kwota poręczenia - do 30 mln zł.

Poza opisanymi w nocie objaśniającej nr 8 oraz powyżej, Comp S.A. nie posiada dodatkowych zobowiązań warunkowych, w tym zobowiązań warunkowych do zakupu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ze względu na wystąpienie COVID-19, rozporządzeniem z dnia 10 czerwca 2020 r. (Dz.U. rok 2020 poz. 1059) przesunięto terminy fiskalizacji dotyczące następujących grup podatników świadczących usługi:

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

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

oraz

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

z terminu końca grudnia 2020 na koniec czerwca 2021 roku.

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

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

Spowolnienie gospodarki, w tym również częściowy lockdown oraz przesunięcie terminów fiskalizacji online wpływa negatywnie na pozyskiwanie nowych punktów płatności bezgotówkowych przez PayTel S.A. w stosunku do wcześniejszych założeń, co przekłada się na wysokość potencjalnej dopłaty do ceny uzyskanej za sprzedaż akcji tej spółki.

Rozliczenie finalne nastąpi na bazie wyników uzyskanych do końca 2020 roku.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
23.11.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
23.11.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
23.11.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
23.11.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

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

### Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.

#### PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO COMP S.A.

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

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

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

<i>Dane w zł</i>	<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	4,5268	4,2585
	<i>01.01.2020 do 30.09.2020</i>	<i>01.01.2019 do 30.09.2019</i>
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych ze Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów oraz ze Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych	4,4420	4,3086

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 23 listopada 2020 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2020 r. - 30 września 2020 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2019 r. - 30 września 2019 r. w odniesieniu do pozycji:

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

oraz stan na 30 września 2020 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2019 r. oraz na 30 września 2019 r. dla pozycji bilansowych (Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej).

Wszystkie śródroczne informacje finansowe niezbędne do oceny sytuacji majątkowej i finansowej Comp S.A. zostały zawarte w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym oraz Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 30 września 2020 r.

## Zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i MSSF 16 „Leasing”** – druga faza reformy Referencyjnej Stopy Procentowej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później).

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

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

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

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze

zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później) – poprawki mają na celu promowanie spójności w stosowaniu wymogów w zakresie klasyfikacji zobowiązań.
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale”, MSR 37 „Rezerwy”**, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później);
- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później). Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzone przez UE;

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

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

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

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

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

Niniejsze Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 30 września 2020 r. należy czytać łącznie z Rocznym Sprawozdaniem Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 r.

## INFORMACJE OGÓLNE

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

**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 finansowe jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

## SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Na dzień 30 września 2020 roku skład Zarządu Spółki był następujący:

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

Na dzień 30 września 2020 roku, w związku z powołaniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Comp SA na nową, dwuletnią, wspólną kadencję nowej Rady Nadzorczej Spółki (o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 29/2020 w dniu 31 sierpnia 2020 roku), skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

- Grzegorz Należyty – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Ryszard Trepczyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Papaj – Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Hausner – Członek Rady Nadzorczej,
- Jerzy Bartosiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Nowjalis – Członek Rady Nadzorczej,
- Julian Kutrzeba – Członek Rady Nadzorczej.

## KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

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

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

\* akcje własne w posiadaniu Comp S.A.

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

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

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

### STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

#### Akcjonariat Comp S.A. na dzień 30 września 2020 roku w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	960 000	16,22%	960 000	16,22%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	621 122	10,50%	621 122	10,50%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	559 193	9,45%	559 193	9,45%
Jacek Papaj	337 063	5,70%	337 063	5,70%
Pozostali akcjonariusze	2 304 531	38,93%	2 304 531	38,93%
<b>Łącznie</b>	<b>5 918 188</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 918 188</b>	<b>100,00%</b>

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

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r. nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- **Jacek Papaj**

W dniu 31 lipca 2020 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, który pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienie o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 18/2020 w dniu 31 lipca 2020 roku.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:



Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Jacek Papaj	zbycie akcji	29.07.2020	6 420	0,11%
	zbycie akcji	29.07.2020	50 000	0,84%
	zbycie akcji	29.07.2020	29 365	0,50%
	zbycie akcji	29.07.2020	8 000	0,14%
	zbycie akcji	30.07.2020	10 000	0,17%
	zbycie akcji	30.07.2020	5 000	0,08%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jacek Papaj	445 848	7,53%	7,53%	439 428	7,43%	7,43%	18/2020	31.07.2020
	439 428	7,43%	7,43%	389 428	6,58%	6,58%	18/2020	31.07.2020
	389 428	6,58%	6,58%	360 063	6,08%	6,08%	18/2020	31.07.2020
	360 063	6,08%	6,08%	352 063	5,95%	5,95%	18/2020	31.07.2020
	352 063	5,95%	5,95%	342 063	5,78%	5,78%	18/2020	31.07.2020
	342 063	5,78%	5,78%	337 063	5,70%	5,70%	18/2020	31.07.2020

- **MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.**

W dniu 31 sierpnia 2020 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Comp S.A.

Zgodnie z listą akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki udostępnioną Spółce przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w dniu 21 sierpnia 2020 roku, akcjonariusz MetLife OFE zarządzany przez MetLife PTE S.A. zwiększył liczbę posiadanych akcji do 960.000.

Szczegóły zmian ilości akcji zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Stan na dzień 20.08.2020 r.				Stan na dzień 21.08.2020 r.		
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ
MetLife OFE zarządzany przez MetLife PTE S.A.	945 429	15,97%	15,97%	960 000	16,22%	16,22%

- **Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Zgodnie z listą akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki udostępnioną Spółce przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w dniu 21 sierpnia 2020 roku, akcjonariusz Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zwiększyły liczbę posiadanych akcji do 621.122.

Szczegóły zmian ilości akcji zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Stan na dzień 20.08.2020 r.				Stan na dzień 21.08.2020 r.		
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	10,46%	621 122	10,50%	10,50%

- **Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.**

Zgodnie z listą akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki udostępnioną Spółce przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w dniu 21 sierpnia 2020 roku, akcjonariusze Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. zwiększyły liczbę posiadanych akcji do 559.193.

Szczegóły zmian ilości akcji zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Stan na dzień 20.08.2020 r.				Stan na dzień 21.08.2020 r.		
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	548 000	9,26%	9,26%	559 193	9,45%	9,45%

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	960 000	16,22%	960 000	16,22%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	589 586	9,96%	589 586	9,96%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	559 193	9,45%	559 193	9,45%
Jacek Papaj	337 063	5,70%	337 063	5,70%
Pozostali akcjonariusze	2 336 067	39,47%	2 336 067	39,47%
<b>Łącznie</b>	<b>5 918 188</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 918 188</b>	<b>100,00%</b>

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

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego (tj. od dnia 30 września 2020 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- **Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

W dniu 28 października 2020 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., zawiadomienie o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 36/2020 w dniu 28 października 2020 roku.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	zbycie akcji	26.10.2020	2 433	0,04%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	592 019	10,003%	10,003%	589 586	9,96%	9,96%	36/2020	28.10.2020

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

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

## POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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

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

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

## ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

### Polski System Korzyści Sp. z o.o.

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

W dniu 19 sierpnia 2020 r. zostało uchwalone podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Polski System Korzyści Sp. z o.o. o kwotę 2.650 tys. zł. Nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym spółki Polski

System Korzyści Sp. z o.o. zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym w ratach w terminie do dnia 31 stycznia 2021 roku. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wartość dokonanych wpłat na pokrycie udziałów wkładem pieniężnym wynosi 1.315 tys. zł.

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

Po dokonaniu stosownych wpłat i zarejestrowaniu przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego Comp S.A. posiadać będzie 56.500 udziałów w spółce Polski System Korzyści Sp. z o.o., które stanowiąc będą 100% kapitału zakładowego oraz odpowiadać 56.500 głosom, stanowiących 100% w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

### **Clou Sp. z o.o. w likwidacji**

W dniu 24 czerwca 2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Clou Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia jej likwidacji.

Powodem likwidacji jest zmiana modelu zarządzania działaniami marketingowymi. Jednym z efektów tej zmiany będzie także optymalizacja kosztów wynikających z tych działań w ramach Grupy Kapitałowej.

### **PayTel S.A.**

W dniu 27 czerwca 2020 r, Comp S.A. zbył na rzecz podmiotu z grupy kapitałowej SIBS – SGPS S.A. z siedzibą w Lizbonie 11.577 akcji spółki PayTel S.A., na skutek czego – biorąc pod uwagę dokonane podwyższenia kapitału zakładowego PayTel S.A. – udział Spółki w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu PayTel, spadł do 12,10%. Przedmiotowe akcje zostały zbyte po cenie 297,35 złotych za jedną akcję, tj. łącznie za kwotę 3.442.417,00 złotych. Ponadto Spółka wskazuje, że zgodnie z przywołanym raportem bieżącym należy oczekiwać, że w przypadku osiągnięcia zakładanych wyników przez PayTel S.A. największy wpływ na cenę akcji PayTel S.A. pozostających w posiadaniu Spółki będzie miał wynik za 2020 r.

Po dniu bilansowym, w dniu 16 października 2020 r, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki PayTel S.A. podjęło uchwałę o podwyższenie kapitału zakładowego. Podwyższenie kapitału nastąpiło o kwotę 6.500.166 zł w drodze emisji 12.004 akcji. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie (jednostkę zależną SIBS – SGPS S.A.) i zostaną opłacone wkładem pieniężnym w ciągu 60 dni od powyższej uchwały. Po podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A., posiadane przez spółkę Comp S.A. 11.577 akcje dają 10,75 % udziału w kapitale spółki PayTel S.A. Jednocześnie zgodnie z umową inwestycyjną, o której Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 21/2018 z dnia 19 czerwca 2018 r., powyższe podwyższenie kapitału i tym samym zmniejszenie udziału Comp S.A. w PayTel S.A. z 12,10 % na 10,75 %, nie ma wpływu na poziom ceny za posiadane przez Comp S.A. akcje PayTel S.A., które będą ostatecznie zbyte w roku 2021 na zasadach wynikających z ww. umowy.

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

TREŚĆ	III kwartał okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b><u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u></b>				
<b>A Przychody ze sprzedaży</b>	<b>98 894</b>	<b>262 768</b>	<b>133 446</b>	<b>323 423</b>
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	31 548	74 298	57 232	114 932
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	67 346	188 470	76 214	208 491
<b>B Koszt własny sprzedaży</b>	<b>72 785</b>	<b>189 530</b>	<b>98 884</b>	<b>233 691</b>
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	26 270	61 206	49 311	94 631
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	46 515	128 324	49 573	139 060
<b>C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>26 109</b>	<b>73 238</b>	<b>34 562</b>	<b>89 732</b>
<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 338</b>	<b>9 090</b>	<b>1 027</b>	<b>3 993</b>
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	12	34	55
II Inne przychody operacyjne	1 338	9 078	993	3 938
<b>E Koszty sprzedaży i dystrybucji</b>	<b>9 956</b>	<b>26 770</b>	<b>13 099</b>	<b>31 913</b>
<b>F Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>10 397</b>	<b>32 792</b>	<b>10 914</b>	<b>33 528</b>
<b>G Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 145</b>	<b>4 416</b>	<b>278</b>	<b>973</b>
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	80	-	-	-
II Inne koszty operacyjne	1 065	4 416	278	973
<b>H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)</b>	<b>5 949</b>	<b>18 350</b>	<b>11 298</b>	<b>27 311</b>
<b>I Przychody finansowe</b>	<b>1 081</b>	<b>7 494</b>	<b>1 447</b>	<b>5 201</b>
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	2 736	-	-
II Inne przychody finansowe	1 081	4 758	1 447	5 201
<b>J Koszty finansowe</b>	<b>2 890</b>	<b>7 296</b>	<b>2 787</b>	<b>14 642</b>
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	6 369
II Inne koszty finansowe	2 890	7 296	2 787	8 273
<b>K Zysk / (strata) brutto (H+I-J)</b>	<b>4 140</b>	<b>18 548</b>	<b>9 958</b>	<b>17 870</b>
<b>L Podatek dochodowy</b>	<b>1 669</b>	<b>4 343</b>	<b>2 066</b>	<b>3 234</b>
I Bieżący	-	-	1 694	3 068
II Odroczone	1 669	4 343	372	166
<b>M Zysk / (strata) netto do działalności gospodarczej (K-L)</b>	<b>2 471</b>	<b>14 205</b>	<b>7 892</b>	<b>14 636</b>
<b><u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u></b>				
<b>N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej</b>	-	-	-	-
<b>O Zysk / (strata) netto za rok obrotowy (M+N)</b>	<b>2 471</b>	<b>14 205</b>	<b>7 892</b>	<b>14 636</b>
<b><u>Inne składniki całkowitego dochodu</u></b>				
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>				
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-
<b>P Inne składniki całkowitego dochodu razem</b>	-	-	-	-
<b>Q Całkowite dochody ogółem (O+P)</b>	<b>2 471</b>	<b>14 205</b>	<b>7 892</b>	<b>14 636</b>
<b><u>INFORMACJE DODATOWE</u></b>				
Amortyzacja	5 437	15 826	4 469	12 862
<b>EBITDA</b>	<b>11 386</b>	<b>34 176</b>	<b>15 767</b>	<b>40 173</b>
Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		14 205		14 636
Średnia ważona liczba akcji		4 781 909		4 781 909
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)</b>		<b>2,97</b>		<b>3,06</b>
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji		4 781 909		4 781 909
<b>Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)</b>		<b>2,97</b>		<b>3,06</b>

## Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.

AKTYWA	Nota nr	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.09.2019
<b>Aktywa razem</b>		<b>740 161</b>	<b>801 545</b>	<b>732 031</b>
<b>A Aktywa trwałe</b>		<b>547 917</b>	<b>545 148</b>	<b>502 342</b>
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	34 240	40 307	39 367
II Wartości niematerialne	2	218 172	219 036	218 971
w tym: wartość firmy		165 562	165 562	165 562
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje		174 133	168 483	165 484
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		34	4 377	162
VI Aktywa finansowe długoterminowe		109 458	101 269	73 373
VII Należności z tytułu leasingu długoterminowe		-	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe		90	90	120
IX Umowy o budowę - część długoterminowa		3 895	1 572	832
X Pozostałe aktywa długoterminowe		7 895	10 014	4 033
<b>B Aktywa obrotowe</b>		<b>192 244</b>	<b>256 397</b>	<b>229 689</b>
I Zapasy		52 389	37 584	44 112
II Należności handlowe		79 974	163 269	136 275
III Pozostałe należności krótkoterminowe		5 602	4 280	7 695
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe		-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		8 857	6 442	2 060
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		5 404	4 795	1 264
w tym: bieżące aktywa podatkowe		3 165	-	-
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		13	14	16 113
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		12 528	9 281	8 805
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		26 771	29 320	11 953
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	706	1 412	1 412
<b>PASYWA</b>				
<b>Pasywa razem</b>		<b>740 161</b>	<b>801 545</b>	<b>732 031</b>
<b>A Kapitał własny</b>		<b>474 691</b>	<b>460 486</b>	<b>458 132</b>
I Kapitał podstawowy		14 795	14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		290 516	290 516	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału		-	-	-
IV Akcje własne		(30 166)	(30 166)	(30 166)
V Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny		-	-	-
VI Zyski zatrzymane		199 546	185 341	182 987
<b>B Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>63 443</b>	<b>49 034</b>	<b>47 030</b>
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	46 489	22 910	22 987
II Rezerwy długoterminowe		933	952	782
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		7 482	12 261	12 280
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	6	41	53	53
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		8 498	12 858	10 928

<b>C Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>202 027</b>	<b>292 025</b>	<b>226 869</b>
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	99 084	49 844	79 838
II Rezerwy krótkoterminowe		14 651	23 506	9 951
III Zobowiązania handlowe		56 667	124 193	54 810
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		6 172	18 647	8 437
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		-	4 603	787
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		8 320	8 338	7 643
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	90	49 567	50 188
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		17 043	17 930	16 002
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-

Wartość księgowa	474 691	460 486	458 132
Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>80,21</b>	<b>77,81</b>	<b>77,41</b>
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>80,21</b>	<b>77,81</b>	<b>77,41</b>

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

<i>3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Stan na początek okresu (BO)</b>	<b>14 795</b>	<b>290 516</b>	<b>(30 166)</b>	-	<b>185 341</b>	<b>460 486</b>
<b>Zmiany z tytułu całkowitych dochodów</b>	-	-	-	-	<b>14 205</b>	<b>14 205</b>
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	14 205	14 205
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Pozostałe zmiany kapitałów</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14 795</b>	<b>290 516</b>	<b>(30 166)</b>	-	<b>199 546</b>	<b>474 691</b>

Dane porównywalne:

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

<i>3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Stan na początek okresu (BO)</b>	<b>14 795</b>	<b>290 516</b>	<b>(30 166)</b>	-	<b>168 351</b>	<b>443 496</b>
<b>Zmiany z tytułu całkowitych dochodów</b>	-	-	-	-	<b>14 636</b>	<b>14 636</b>
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	14 636	14 636
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Pozostałe zmiany kapitałów</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14 795</b>	<b>290 516</b>	<b>(30 166)</b>	-	<b>182 987</b>	<b>458 132</b>



## Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.

TREŚĆ	III kwartał okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I Zysk (strata) netto</b>	<b>2 471</b>	<b>14 205</b>	<b>7 892</b>	<b>14 636</b>
<b>II Korekty razem</b>	<b>(8 572)</b>	<b>(20 310)</b>	<b>(13 422)</b>	<b>(23 800)</b>
1 Amortyzacja	5 437	15 826	4 469	12 862
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 223	1 661	305	915
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	915	(1 913)	(35)	5 975
5 Zmiana stanu rezerw	(1 284)	(8 874)	(848)	(1 060)
6 Zmiana stanu zapasów	1 975	(15 995)	4 080	1 101
7 Zmiana stanu należności	(21 291)	81 367	(42 982)	(9 205)
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 886	(73 436)	19 640	(46 616)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(7 087)	(15 498)	(1 996)	4 940
10 Podatek odroczone	1 669	4 343	372	166
11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	-	-	1 694	3 068
12 Podatek zapłacony	(1 210)	(7 791)	1 529	2 605
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	195	-	350	1 449
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>(6 101)</b>	<b>(6 105)</b>	<b>(5 530)</b>	<b>(9 164)</b>
<b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I Wpływy</b>	<b>53</b>	<b>3 944</b>	<b>66</b>	<b>4 408</b>
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	50	183	51	4 117
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Z aktywów finansowych	3	3 761	15	291
- zbycie aktywów finansowych	-	3 442	-	12
- dywidendy i udziały w zyskach	-	295	-	133
- spłata udzielonych pożyczek	-	-	-	-
- odsetki	3	24	15	22
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	124
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
<b>II Wydatki</b>	<b>4 793</b>	<b>14 298</b>	<b>3 250</b>	<b>17 872</b>
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 060	3 858	2 268	10 997
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Na aktywa finansowe	3 390	9 190	950	6 655
- nabycie aktywów finansowych	940	3 940	-	-
- udzielone pożyczki	2 450	5 250	950	6 655
4 Inne wydatki inwestycyjne	343	1 250	32	220
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(4 740)</b>	<b>(10 354)</b>	<b>(3 184)</b>	<b>(13 464)</b>
<b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I Wpływy</b>	<b>15 976</b>	<b>99 598</b>	<b>18 504</b>	<b>57 499</b>
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2 Kredyty i pożyczki	15 722	99 344	18 504	56 299
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4 Inne wpływy finansowe	254	254	-	1 200

<b>II Wydatki</b>	<b>14 751</b>	<b>85 688</b>	<b>15 461</b>	<b>35 860</b>
1 Nabywanie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3 Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	11 913	26 376	679	4 613
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	49 400	12 600	22 600
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	2 072	5 953	937	4 451
8 Odsetki	766	3 959	1 245	4 196
9 Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 225</b>	<b>13 910</b>	<b>3 043</b>	<b>21 639</b>
<b>D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>(9 616)</b>	<b>(2 549)</b>	<b>(5 671)</b>	<b>(989)</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(9 616)</b>	<b>(2 549)</b>	<b>(5 671)</b>	<b>(989)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>36 387</b>	<b>29 320</b>	<b>17 624</b>	<b>12 942</b>
<b>G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>26 771</b>	<b>26 771</b>	<b>11 953</b>	<b>11 953</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 562	1 562	876	876

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

### NOTA NR 1

#### ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwałe serwisowe	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem*
<b>1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 329</b>	<b>34 676</b>	<b>13 767</b>	<b>13 217</b>	<b>12 774</b>	<b>13 370</b>	<b>89 133</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>7</b>	<b>189</b>	<b>522</b>	<b>1 504</b>	<b>1 917</b>	<b>572</b>	<b>4 711</b>
a) Zakup	-	-	400	3	643	54	1 100
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	122	-	1 274	518	1 914
c) Aktualizacja wartości	7	165	-	-	-	-	172
d) Modernizacja	-	15	-	-	-	-	15
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	-	1 501	-	-	1 501
f) Pozostałe	-	9	-	-	-	-	9
<b>3 Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>75</b>	<b>1 201</b>	<b>89</b>	<b>-</b>	<b>1 408</b>
a) Sprzedaż	-	-	27	533	-	-	560
b) Likwidacja	-	-	48	-	-	-	48
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	89	-	89
d) Rozwiązanie umów leasingu	-	43	-	668	-	-	711
<b>4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 336</b>	<b>34 822</b>	<b>14 214</b>	<b>13 520</b>	<b>14 602</b>	<b>13 942</b>	<b>92 436</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>436</b>	<b>12 440</b>	<b>11 059</b>	<b>3 844</b>	<b>10 038</b>	<b>11 949</b>	<b>49 766</b>
<b>6 Zwiększenie</b>	<b>327</b>	<b>4 146</b>	<b>749</b>	<b>1 988</b>	<b>2 217</b>	<b>431</b>	<b>9 858</b>
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	327	4 145	749	1 988	2 217	431	9 857
b) Inne	-	1	-	-	-	-	1
<b>7 Zmniejszenie</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>73</b>	<b>1 026</b>	<b>10</b>	<b>1</b>	<b>1 127</b>
a) Sprzedaż	-	-	26	361	-	-	387
b) Likwidacja	-	-	47	-	-	-	47
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	10	-	10
d) Rozwiązanie umów leasingu	-	17	-	665	-	-	682
e) Inne	-	-	-	-	-	1	1
<b>8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>763</b>	<b>16 569</b>	<b>11 735</b>	<b>4 806</b>	<b>12 245</b>	<b>12 379</b>	<b>58 497</b>
<b>9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>
<b>10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>11 Zmniejszenie</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	27	-	-	27
<b>13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>573</b>	<b>18 253</b>	<b>2 479</b>	<b>8 687</b>	<b>2 357</b>	<b>1 563</b>	<b>33 912</b>

\*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 8 tys. zł.

Dane porównywalne:

3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019	- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwałe serwisowe	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem*
<b>1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>50</b>	<b>16 437</b>	<b>12 936</b>	<b>8 606</b>	<b>11 578</b>	<b>12 424</b>	<b>62 031</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>1 185</b>	<b>18 406</b>	<b>1 078</b>	<b>3 111</b>	<b>1 481</b>	<b>966</b>	<b>26 227</b>
a) Zakup	-	-	1 050	1	334	769	2 154
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	197	197
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	1 143	-	1 143
d) Aktualizacja wartości	-	10	-	-	-	-	10
e) Modernizacja	-	330	-	-	-	-	330
f) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	1 185	18 066	14	3 110	-	-	22 375
g) Pozostałe	-	-	14	-	4	-	18
<b>3 Zmniejszenia</b>	<b>10</b>	<b>183</b>	<b>105</b>	<b>696</b>	<b>436</b>	<b>-</b>	<b>1 430</b>
a) Sprzedaż	-	-	63	582	-	-	645
b) Likwidacja	-	-	42	-	345	-	387
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	91	-	91
d) Rozliczenie umów leasingu	10	183	-	114	-	-	307
<b>4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 225</b>	<b>34 660</b>	<b>13 909</b>	<b>11 021</b>	<b>12 623</b>	<b>13 390</b>	<b>86 828</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>7 006</b>	<b>10 669</b>	<b>3 026</b>	<b>8 599</b>	<b>11 476</b>	<b>40 776</b>
<b>6 Zwiększenie</b>	<b>322</b>	<b>4 085</b>	<b>763</b>	<b>1 643</b>	<b>1 403</b>	<b>381</b>	<b>8 597</b>
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	322	4 085	750	1 643	991	381	8 172
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	13	-	412	-	425
<b>7 Zmniejszenie</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>85</b>	<b>954</b>	<b>417</b>	<b>-</b>	<b>1 457</b>
a) Sprzedaż	-	-	43	375	-	-	418
b) Likwidacja	-	-	42	-	342	-	384
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	75	-	75
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	577	-	-	577

e) Pozostałe	-	1	-	2	-	-	3
<b>8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>322</b>	<b>11 090</b>	<b>11 347</b>	<b>3 715</b>	<b>9 585</b>	<b>11 857</b>	<b>47 916</b>
<b>9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	27	-	-	27
<b>10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>11 Zmniejszenie</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	27	-	-	27
<b>13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>903</b>	<b>23 570</b>	<b>2 562</b>	<b>7 279</b>	<b>3 038</b>	<b>1 533</b>	<b>38 885</b>

\*Prezentacja Rzeczowych Aktywów Trwałych bez Środków Trwałych w Budowie.

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych na dzień bilansowy wynosi 34 tys. zł.

### MSSF 16 „Leasing”

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

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

POZYCJA	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	11 199	15 559
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	11 567	15 714

### Prawo do użytkowania składnika aktywów

3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	Grunty	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>843</b>	<b>12 961</b>	<b>10</b>	<b>1 745</b>	<b>15 559</b>
a) Zwiększenia	7	180	-	167	354
b) Zmniejszenia	327	3 786	3	598	4 714
- amortyzacja	327	3 753	3	597	4 680
- inne	-	33	-	1	34
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>523</b>	<b>9 355</b>	<b>7</b>	<b>1 314</b>	<b>11 199</b>

## Zobowiązania z tytułu leasingu

<b>UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPIŁY PNIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) w okresie 1 roku	6 548	6 243
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	5 389	10 254
c) Powyżej 5 lat	-	-
<b>Umowne niezdykontowane przepływy pieniężne, razem</b>	<b>11 937</b>	<b>16 497</b>

<b>ZOBOWIAZANIA Z TYTUŁU LEASINGU</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Krótkoterminowe	6 267	6 052
b) Długoterminowe	5 300	9 662
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, razem</b>	<b>11 567</b>	<b>15 714</b>

## NOTA NR 2

## ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

<i>3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</i>	<i>a</i>		<i>b</i>	<i>c</i>		<i>d</i>	<i>e</i>	<i>Wartości niematerialne, razem</i>
	<i>koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>koszty niezakończonych prac rozwojowych</i>	<i>wartość firmy</i>	<i>patenty, licencje i podobne wartości,</i>	<i>- w tym: oprogramowanie komputerowe</i>	<i>znaki firmowe</i>	<i>inne wartości niematerialne</i>	
<b>1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>28 420</b>	<b>16 657</b>	<b>165 562</b>	<b>21 131</b>	<b>21 131</b>	<b>19 104</b>	<b>6 551</b>	<b>257 425</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>13 142</b>	<b>1 933</b>	-	<b>3 818</b>	<b>3 818</b>	-	<b>186</b>	<b>19 079</b>
a) Zakupy	-	104	-	3 818	3 818	-	186	4 108
b) Wytworzenie	-	1 829	-	-	-	-	-	1 829
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	13 142	-	-	-	-	-	-	13 142
<b>3 Zmniejszenia</b>	-	<b>13 975</b>	-	<b>3</b>	<b>3</b>	-	-	<b>13 978</b>
a) Sprzedaż	-	-	-	3	3	-	-	3
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	13 142	-	-	-	-	-	13 142
c) Pozostałe	-	833	-	-	-	-	-	833
<b>4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>41 562</b>	<b>4 615</b>	<b>165 562</b>	<b>24 946</b>	<b>24 946</b>	<b>19 104</b>	<b>6 737</b>	<b>262 526</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>17 801</b>	<b>1</b>	-	<b>17 638</b>	<b>17 638</b>	-	<b>2 769</b>	<b>38 209</b>
<b>6 Zmiany umorzenia w okresie</b>	<b>3 554</b>	-	-	<b>1 542</b>	<b>1 542</b>	-	<b>869</b>	<b>5 965</b>
a) Odpis bieżący	3 554	-	-	1 545	1 545	-	870	5 969
b) Sprzedaż	-	-	-	(3)	(3)	-	-	(3)

c) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
<b>7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>21 355</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>19 180</b>	<b>19 180</b>	<b>-</b>	<b>3 638</b>	<b>44 174</b>
<b>8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>180</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>180</b>
<b>9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>10 Zmniejszenie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>180</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>180</b>
<b>12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>20 207</b>	<b>4 434</b>	<b>165 562</b>	<b>5 766</b>	<b>5 766</b>	<b>19 104</b>	<b>3 099</b>	<b>218 172</b>

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 3.220 tys. zł.

Dane porównywalne:

3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
<b>1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>24 512</b>	<b>17 326</b>	<b>165 562</b>	<b>19 827</b>	<b>19 827</b>	<b>19 104</b>	<b>6 517</b>	<b>252 848</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>4 011</b>	<b>8 025</b>	<b>-</b>	<b>175</b>	<b>175</b>	<b>-</b>	<b>68</b>	<b>12 279</b>
a) Zakupy	-	3 508	-	175	175	-	68	3 751
b) Wytworzenie	-	4 517	-	-	-	-	-	4 517
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	4 011	-	-	-	-	-	-	4 011
<b>3 Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>9 293</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 293</b>
a) Sprzedaż	-	5 219	-	-	-	-	-	5 219
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	4 011	-	-	-	-	-	4 011
c) Pozostałe	-	63	-	-	-	-	-	63
<b>4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>28 523</b>	<b>16 058</b>	<b>165 562</b>	<b>20 002</b>	<b>20 002</b>	<b>19 104</b>	<b>6 585</b>	<b>255 834</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>13 826</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>16 513</b>	<b>16 513</b>	<b>-</b>	<b>1 652</b>	<b>31 992</b>
<b>6 Zmiany umorzenia w okresie</b>	<b>2 854</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>965</b>	<b>965</b>	<b>-</b>	<b>872</b>	<b>4 691</b>
a) Odpis bieżący	2 854	-	-	964	964	-	872	4 690
b) Pozostałe	-	-	-	1	1	-	-	1
<b>7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>16 680</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>17 478</b>	<b>17 478</b>	<b>-</b>	<b>2 524</b>	<b>36 683</b>
<b>8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>180</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>180</b>
<b>9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>10 Zmniejszenie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>180</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>180</b>
<b>12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>11 843</b>	<b>15 877</b>	<b>165 562</b>	<b>2 524</b>	<b>2 524</b>	<b>19 104</b>	<b>4 061</b>	<b>218 971</b>

Wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych na dzień bilansowy wynosi 15 tys. zł.

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

<b>WARTOŚĆ FIRMY</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
Wartość firmy z połączeń	165 562	165 562
<b>Razem</b>	<b>165 562</b>	<b>165 562</b>

<b>ZNAKI FIRMOWE</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104
<b>Razem</b>	<b>19 104</b>	<b>19 104</b>

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.

<b>KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
Segment IT	1	12 931
Segment Retail	4 433	3 545
<b>Razem</b>	<b>4 434</b>	<b>16 476</b>

**Testy na utratę wartości**

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

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. przeprowadziła weryfikację przyjętych szacunków w oparciu o analizę aktualnej sytuacji rynkowej. Na podstawie przeprowadzonych testów sprawdzających nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Szczegółowy opis znajduje się w sprawozdaniu skonsolidowanym.

**NOTA NR 3**  
**AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

<b>TREŚĆ</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
Aktywa związane z PayTel S.A.	706	1 412
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem</b>	<b>706</b>	<b>1 412</b>

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

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

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



## NOTA NR 4 INSTRUMENTY FINANSOWE

### Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe wchodzące w zakres wymagań MSSF 9 do jednej z kategorii:

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

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

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, które zgodnie z MSSF 9 podlegają zasadom kalkulacji strat kredytowych są należności handlowe oraz pożyczki udzielone. Na potrzeby oszacowania oczekiwanej straty kredytowej na należnościach handlowych Spółka wykorzystuje matrycę rezerw, która została opracowana w oparciu o obserwacje historycznych poziomów wiekowania i spłaty należności. W bieżącym okresie wartość oszacowanej oczekiwanej straty kredytowej pozostaje na takim samym poziomie, jak na dzień 31.12.2019 roku i nie ma istotnego wpływu na prezentowane Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe.

Ponadto Spółka dokonała analizy wystąpienia potencjalnych strat kredytowych na udzielonych pożyczkach i gwarancjach finansowych dla jednostek powiązanych. Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy Zarząd nie widzi konieczności dokonywania korekt z tego tytułu w Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym.

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

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

Spółka kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

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

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

W okresie 3 kwartałów 2020 r. nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej Spółki oraz warunków prowadzenia przez nią działalności (za wyjątkiem zmian i warunków spowodowanych koronawirusem SARS-CoV-2 / COVID-19 oraz ryzyka z tym związanego), które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy w wartości zamortyzowanego kosztu.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Akcje notowane	2	2
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>219 748</b>	<b>296 591</b>
Pożyczki udzielone	106 574	99 636
Należności handlowe	79 974	163 269
Pozostałe należności *	3 609	2 796
Środki pieniężne **	29 591	30 890
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>219 750</b>	<b>296 593</b>

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

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

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>223 126</b>	<b>267 964</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	145 573	72 754
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	-	49 539
Zobowiązania z tytułu leasingu	15 802	20 599
Zobowiązania handlowe *	56 594	124 184
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 157	888
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>223 126</b>	<b>267 964</b>

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

Wartości godziwe poszczególnych składników aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wchodzących w zakres MSSF 9 nie różnią się istotnie od wartości bilansowych.

### Ustalenie wartości godziwej instrumentów finansowych

stan na 30.09.2020

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

Dane porównywalne:

stan na 31.12.2019

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

### Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych 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 na bazie kwotowań 1-miesięcznych i 3-miesięcznych powiększonych o marże właściwe dla poszczególnych instrumentów finansowych.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółek notowanych o wartości bilansowej równej 2 tys. zł na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość akcji Hyperion S.A.).

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

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

<i>3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</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>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>1 715</b>	<b>(132)</b>	-	-	<b>(64)</b>	<b>855</b>	-	<b>2 374</b>
Pożyczki udzielone	1 689	-	-	-	-	-	-	1 689
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązany	1 689	-	-	-	-	-	-	1 689
Należności handlowe i pozostałe należności	13	(132)	-	-	(110)	855	-	626
- w tym należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	855	-	855
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	13	-	-	-	46	-	-	59
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(3 670)</b>	-	-	-	<b>(201)</b>	<b>(1 158)</b>	-	<b>(5 029)</b>
Kredyty bankowe	(1 658)	-	-	-	-	(504)	-	(2 162)
Pożyczki uzyskane	(43)	-	-	-	-	-	-	(43)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(1 393)	-	-	-	-	(308)	-	(1 701)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(576)	-	-	-	(32)	-	-	(608)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	(169)	(346)	-	(515)

## Dane porównywalne:

3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)	(Utworzenie /odwrócenie odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji	Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych	Inne przychody /(koszty) finansowe	Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	<b>1</b>	-	-	-	-	<b>1</b>
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	1	-	-	-	-	1
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>3 449</b>	<b>5</b>	-	-	<b>(171)</b>	<b>1 069</b>	-	<b>4 352</b>
Pożyczki udzielone	2 636	-	-	-	-	-	-	2 636
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim	2 636	-	-	-	-	-	-	2 636
Należności handlowe i pozostałe należności	13	5	-	-	(34)	1 433	-	1 417
- w tym należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	1 656	-	1 656
Obligacje	789	-	-	-	-	(364)	-	425
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane	425	-	-	-	-	-	-	425
Środki pieniężne	11	-	-	-	(137)	-	-	(126)
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(5 583)</b>	-	-	-	<b>(458)</b>	<b>(1 453)</b>	-	<b>(7 494)</b>
Kredyty bankowe	(1 416)	-	-	-	-	(616)	-	(2 032)
Pożyczki uzyskane	(199)	-	-	-	-	-	-	(199)
- w tym pożyczki uzyskane od jednostek powiązanych	(188)	-	-	-	-	-	-	(188)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(3 389)	-	-	-	-	(834)	-	(4 223)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(566)	-	-	-	3	(4)	-	(567)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(13)	-	-	-	(461)	1	-	(473)

## NOTA NR 5

## ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 września 2020
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000*	29 546
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	29.06.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000**	34 577
Kredyt odnawialny na produkcję on-line ***	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.03.2022	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 000 ****	11 721
Pożyczka na zakup produktów informatycznych *****	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	88
Pożyczka na zakup programów z zamówienia *****	Societe Generale Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	30.09.2020	-	1 207	1 279
<b>Razem kredyty wielozadaniowe *****</b>						<b>88 855</b>	<b>77 211</b>

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

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

\*\*\*Limit kredytu może być wykorzystany w terminie do 30 września 2021 roku, a spłacony do dnia 29 marca 2022 roku.

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

\*\*\*\*\* Pożyczka została spłacona w dniu 2 października 2020 r.

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

## Dane porównywalne:

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

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

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

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

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

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

**KREDYTY INWESTYCYJNE**

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 września 2020
Inwestycyjny – refinansowanie obligacji	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2021	Zastaw finansowy na akcjach własnych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 600	21 394
Inwestycyjny – refinansowanie obligacji	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2021	Zastaw finansowy na pakiecie akcji ZUK Elzab S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu	49 400	46 896
<b>Razem kredyty inwestycyjne*</b>						<b>72 000</b>	<b>68 290</b>

\* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 21.801 tys. zł.

Dane porównywalne:

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

\* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 1.850 tys. zł.

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

W dniu 17 kwietnia 2020 roku Comp S.A. zawarł umowę kredytową z mBank S.A. na kredyt do kwoty 49,4 mln zł, z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2021 roku.

Warunkiem uruchomienia kredytu było skuteczne ustanowienie zabezpieczeń przewidzianych umową kredytową lub po wejściu w życie umów związanych z tymi zabezpieczeniami:

- złożenie w akcie notarialnym oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 K.p.c.,
- ustanowienie do 31 sierpnia 2020 r. zastawu finansowego na będących w posiadaniu Spółki akcjach ZUK Elzab S.A. w ilości 12.228.189 sztuk na poziomie 150% wartości kredytu. Umowę zastawu finansowego zawarto w dniu 27 sierpnia 2020 r.,
- ustanowienie hipoteki na prawie własności nieruchomości gruntowej w Nowym Sączu rozumiane jako zobowiązanie do podpisania umowy hipoteki oraz prawidłowego złożenia do 31 sierpnia 2020 r. wniosku o wpis hipoteki na rzecz banku. Wniosek o wpis w księdze wieczystej złożono w dniu



31 sierpnia 2020 r. Wpisu hipoteki w księdze wieczystej na rzecz mBank S.A. dokonano w dniu 9 października 2020 r.

Ponadto Spółka zobowiązała się m.in. do utrzymywania przedsiębiorstwa w należytej kondycji finansowej osiągając następujące efekty gospodarcze i wskaźniki finansowe: dług netto/EBITDA - max 3,5 oraz wskaźnik DSCR - min 1,30 (do wyliczenia wskaźnika nie uwzględnia się kwoty obligacji refinansowanych kredytem w 2020 r.), liczone w oparciu o dane zawarte w opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Comp S.A. Pozostałe warunki umów kredytowych nie odbiegają od standardowych.

#### WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 30 września 2020 roku wobec banków finansujących zostały wypełnione następujące kowenanty:

- zachowanie zasady pari-passu;
- przekazywanie istotnych informacji o sytuacji spółki;
- dostarczanie ewentualnych informacji dodatkowych - na życzenie banku;
- dotrzymanie poziomu wskaźników: kapitalizacji, płynności bieżącej oraz dług netto/EBITDA.

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

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych.

#### ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin wykorzystania	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 30 września 2020
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	30.09.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	9 496
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	11 465 oraz 4 USD* (17)

\* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

Dane porównywalne:

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

Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową,, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	23 000	17 618 oraz 4 USD* (17)
-------------------	------------	-----	-------	------------	--	--------	-------------------------------

\* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

## NOTA NR 6

### ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

#### Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

Na dzień publikacji Comp S.A. nie posiada obligacji w trybie emisji niepublicznej.

##### *Obligacje serii I/2015*

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

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

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

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

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

W dniu 1 czerwca 2020 r. Spółka zawarła z mBank S.A. transakcję na rynku wtórnym nabycia celem umorzenia 5.856 sztuk obligacji serii I/2015 o łącznej wartości nominalnej 4.099.200,00 zł. Łączna wartość transakcji nabycia obligacji, o której mowa powyżej, wyniosła 4.197.112,32 zł. Transakcja nabycia obligacji została sfinansowana ze środków pochodzących z umowy kredytowej.

W dniu 15 czerwca 2020 r. Spółka zawarła z mBank S.A. transakcję na rynku wtórnym nabycia celem umorzenia 7.869 sztuk obligacji serii I/2015 o łącznej wartości nominalnej 5.508.300,00 zł. Łączna wartość transakcji nabycia obligacji, o której mowa powyżej, wyniosła 5.651.673,18 zł. Transakcja nabycia obligacji została sfinansowana ze środków pochodzących z umowy kredytowej.

W dniu 30 czerwca 2020 r. za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., Spółka dokonała całkowitego wykupu obligacji na okaziciela serii oznaczonej jako I/2015 o łącznej wartości nominalnej 25.392.500 złotych. Całkowity wykup obligacji został sfinansowany w kwocie wartości nominalnej każdej obligacji z kredytu bankowego udzielonego przez mBank S.A.

##### *Obligacje serii I/2017*

W dniu 28 lipca 2017 roku, w trybie emisji niepublicznej Spółka dokonała emisji 36.000 zabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających postaci dokumentu serii oznaczonej jako I/2017, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł. Cel emisji został określony jako: zrefinansowanie zadłużenia wynikającego z Obligacji serii I/2014 lub zadłużenia

finansowego, które zostało zaciągnięte w celu zrefinansowania Obligacji serii I/2014. Obligacje oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej WIBOR 3M powiększonej o marżę w wysokości 3,8 procent w skali roku (z zastrzeżeniem mechanizmu podwyższenia marży). Odsetki płatne są kwartalnie. Obligacje serii I/2017 będą wykupywane w następujących dniach wykupu: 28 lipca 2018 r., 28 lipca 2019 r., 28 lipca 2020 r. poprzez płatność rat wykupu (odpowiednio 250 złotych, 350 złotych, 400 złotych na jedną obligację). Ponadto, warunki emisji obligacji przewidują od trzeciego okresu odsetkowego Opcję Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta oraz Obowiązkowy Wcześniejszy Wykup w Wyniku Zwolnienia Zabezpieczenia. W dniu 2 lutego 2018 roku doszło do zmiany warunków emisji obligacji serii I/2017 m.in. w zakresie zabezpieczeń oraz usunięcia mechanizmu obligującego Emitenta do ustanawiania dodatkowego zabezpieczenia obligacji w razie spadku Wskaźnika Zabezpieczenia poniżej poziomu 130 %.

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

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

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

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

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

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

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

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

## NOTA NR 7

### ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	III kwartał okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
Stan na początek okresu	1 511	1 789	839	793
a) Zwiększenia	3	383	12	162
- utworzenie odpisu	3	383	12	162

b) Zmniejszenia	116	774	52	156
- rozwiązanie odpisu	116	774	52	156
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 398</b>	<b>1 398</b>	<b>799</b>	<b>799</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	III kwartał okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 231</b>	<b>1 233</b>	<b>797</b>	<b>801</b>
a) Zwiększenia	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	-	-	4
- rozwiązanie odpisu	-	-	-	4
c) Różnice kursowe	1	(1)	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 232</b>	<b>1 232</b>	<b>797</b>	<b>797</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	III kwartał okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>634</b>	<b>498</b>	<b>774</b>	<b>744</b>
a) Zwiększenia	18	193	-	62
- utworzenie odpisu	18	193	-	62
b) Zmniejszenia	56	95	53	85
- rozwiązanie odpisu	44	68	41	63
- wykorzystanie odpisu	12	27	12	22
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>596</b>	<b>596</b>	<b>721</b>	<b>721</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	III kwartał okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 215</b>	<b>1 215</b>	<b>1 215</b>	<b>1 215</b>
a) Zwiększenia	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 215</b>	<b>1 215</b>	<b>1 215</b>	<b>1 215</b>

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	III kwartał okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>933</b>	<b>952</b>	<b>782</b>	<b>779</b>
a) Zwiększenia	-	-	-	30
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	-	-	30
b) Zmniejszenia	-	19	-	27
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	19	-	27
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>933</b>	<b>933</b>	<b>782</b>	<b>782</b>

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	III kwartał okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>15 935</b>	<b>23 506</b>	<b>10 799</b>	<b>11 014</b>
a) Zwiększenia	7 650	20 658	9 152	22 826
- utworzenie rezerwy na urlopy	514	2 596	525	2 231
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	982	2 552	1 605	6 210
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	6 071	14 219	7 022	14 385
- inne zwiększenia	83	1 291	-	-
b) Zmniejszenia	8 934	29 513	10 000	23 889
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	792	2 039	1 335	2 426
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	246	267	-	-

- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	2 353	7 984	4 550	10 780
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 591	12 196	3 743	10 311
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	431	5 506	372	372
- inne zmniejszenia	1 521	1 521	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>14 651</b>	<b>14 651</b>	<b>9 951</b>	<b>9 951</b>

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	III kwartał okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 443</b>	<b>351</b>	<b>670</b>	<b>2 933</b>
a) Zwiększenia	416	2 555	839	2 035
- utworzenie	413	2 245	833	2 013
- inne zwiększenia	3	310	6	22
b) Zmniejszenia	1 326	2 373	1 026	4 485
- wykorzystanie	1 319	2 336	1 026	4 455
- rozwiązanie	7	37	-	28
- inne zmniejszenia	-	-	-	2
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>533</b>	<b>533</b>	<b>483</b>	<b>483</b>

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	III kwartał okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 847</b>	<b>2 056</b>	<b>1 273</b>	<b>1 911</b>
a) Zwiększenia	406	1 281	1 354	3 657
- utworzenie	406	1 281	1 354	3 657
b) Zmniejszenia	451	1 535	574	3 515
- wykorzystanie	451	1 535	574	3 515
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 802</b>	<b>1 802</b>	<b>2 053</b>	<b>2 053</b>

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

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 572	12 767
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 538	8 390
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34	4 377
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	III kwartał okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019
<b>1. Stan na początek okresu:</b>	<b>10 314</b>	<b>12 767</b>	<b>8 707</b>	<b>8 201</b>
a) Odniesionych na wynik finansowy	10 290	12 743	8 683	8 177
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>1 909</b>	<b>5 358</b>	<b>2 285</b>	<b>7 617</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 909	5 358	2 285	7 617
- utworzenie rezerw i odpisów	1 509	3 857	1 986	4 414
- niewypłacone wynagrodzenia	7	395	1	491
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	299	666	43	110
- koszty przyspieszonej amortyzacji	1	2	2	7
- naliczone odsetki	-	89	110	316

- inne	93	349	143	2 279
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	-	-	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>3 670</b>	<b>9 553</b>	<b>2 717</b>	<b>7 543</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 670	9 187	2 717	7 543
- rozwiązanie rezerw	1 287	4 974	1 221	3 604
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	553	1 045	814	1 448
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	147	292	-	69
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	3	6	-	-
- zrealizowanie naliczonych odsetek	-	108	51	248
- inne	1 680	2 762	631	2 174
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	366	-	-
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	-	-	-	-
<b>4. Stan na koniec okresu:</b>	<b>8 572</b>	<b>8 572</b>	<b>8 275</b>	<b>8 275</b>
a) Odniesionych na wynik finansowy	8 548	8 548	8 251	8 251
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24

<b>ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<i>III kwartał okres bieżący od 01.07.2020 do 30.09.2020</i>	<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</i>	<i>III kwartał okres porównywalny od 01.07.2019 do 30.09.2019</i>	<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>
<b>1. Stan na początek okresu:</b>	<b>8 609</b>	<b>8 390</b>	<b>8 172</b>	<b>7 873</b>
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 966	6 747	6 529	6 230
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643	1 643	1 643
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>718</b>	<b>2 697</b>	<b>473</b>	<b>2 581</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	718	2 697	473	2 581
- amortyzacji majątku trwałego	10	142	108	254
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	607	1 480	77	269
- inne	101	1 075	288	2 058
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	-	-	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>789</b>	<b>2 549</b>	<b>532</b>	<b>2 341</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	789	2 549	532	2 341
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	39	254	65	142
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	368	664	-	359
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	9	3	9
- inne	379	1 622	464	1 831
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu:</b>	<b>8 538</b>	<b>8 538</b>	<b>8 113</b>	<b>8 113</b>

a) Odniesionej na wynik finansowy	6 895	6 895	6 470	6 470
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643	1 643	1 643

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

Na dzień 30 września 2020 roku Comp S.A. posiadał zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 113.168 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie poręczenia na rzecz jednostek powiązanych, udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów, gwarancje przetargowe oraz gwarancje zapłaty.

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego zobowiązania warunkowe zwiększyły się o kwotę 9.995 tys. zł, głównie z tytułu udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktów oraz poręczeń jednostkom powiązanym.

Na dzień 30 września 2020 roku kwota poręczeń udzielonych przez Comp S.A. za zobowiązania spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. wynosi 81.776 tys. zł i od zakończenia ostatniego roku obrotowego zwiększyła się o kwotę 3.341 tys. zł. Łączna kwota udzielonych poręczeń tej spółce przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Comp S.A. i stanowi 17,2% tych kapitałów.

**Wykaz poręczeń wystawionych przez Comp S.A.**

Stan na 30 września 2020 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota zobowiązania	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	mBank S.A.	wierzytelności z tytułu gwarancji - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2026.06.30
2.	mBank S.A.	kredyt - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2021.06.29
3.	mBank S.A.*	kredyt - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	11 378	2023.08.31
4.	Bank Millennium S.A.**	kredyt wieloproduktowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	20 000	2026.08.28
5.	Santander Bank Polska S.A.	MultiLinia - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 000	2027.11.26
6.	Bank Pekao S.A.	gwarancja należytego wykonania umowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 398	2022.11.12
7.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2021.04.30
8.	Bank Pekao S.A.	wielocelowy limit kredytowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2026.05.31
9.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2022.10.21
10.	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	wierzytelność - Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	10 000	2025.12.31
11.	Divante Sp. z o.o.	wierzytelność - Comp Platforma Usług S.A.	414	4 miesiące od odbioru
<b>Razem</b>			<b>92 190</b>	

\*Maksymalna kwota poręczenia - do 17 mln zł.

\*\*Maksymalna kwota poręczenia - do 30 mln zł.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Ryzyko walutowe**

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

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

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

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

**Ryzyko stopy procentowej**

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

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



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

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

### **Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników**

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

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

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

### **Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce**

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

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

### **Ryzyko konkurencji światowych koncernów**

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

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

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

### **Ryzyko zmiany ceny**

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

W związku z brakiem dokonania przez Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. („MSS”) spłaty odsetek od obligacji zabezpieczonych serii C za okres odsetkowy kończący się w dniu 31 marca 2016 r., Spółka w dniu 26 kwietnia 2016 r. złożyła żądanie wykupu wszystkich obligacji serii C poprzez zapłatę kwoty 10.000.000,00 zł wraz z zaległymi odsetkami od obligacji. Z informacji przekazanych raportem bieżącym przez Hyperion S.A. wynika, iż w dniu 18 sierpnia 2016 r. Zarząd Województwa Małopolskiego pozytywnie zatwierdził, pod względem formalno–merytorycznym oraz finansowo–księgowym, złożony wniosek o płatność nr MRPO.01.02.00-12-102/12-08 na kwotę wydatków kwalifikowanych stanowiących 90% wartości dotacji

przyznanej na projekt budowy Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej. W konsekwencji przedmiotowy projekt może być w dalszym ciągu realizowany przez MSS. Spółka prowadziła rozmowy dotyczące ustalenia warunków spłaty przez MSS przedmiotowego zadłużenia. W tym celu w dniu 10 listopada 2016 r. Spółka zawarła z MSS porozumienie, na podstawie którego Spółka wyraziła intencję nieprowadzenia działań egzekucyjnych wobec MSS przez okres do 6 miesięcy od dnia jego zawarcia, z zastrzeżeniem iż kontynuacja działań egzekucyjnych może nastąpić na podstawie jednostronnej decyzji Spółki, zwłaszcza w przypadku wystąpienia zdarzeń, które w ocenie Spółki mogą negatywnie wpłynąć na sytuację Grupy Hyperion (z uwzględnieniem MSS), a w szczególności w przypadku wystąpienia zdarzeń określonych szczegółowo w ww. porozumieniu.

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

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

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

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

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

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

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

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

przewodzone próby porozumienia w przedmiotowej sprawie, które do tej pory nie przyniosły rezultatu. W związku z powyższym, uwzględniając ryzyko niewypłacalności dłużnika, w I półroczu 2017 roku został dokonany odpis aktualizujący wartość akcji na całą kwotę 3,13 mln zł. W III kwartale 2018 r. Spółka złożyła wnioski o zawezwanie do próby ugodowej, przy czym na wyznaczonych w 2019 r. posiedzeniach nie stawiała się strona zawezwana.

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

### Ryzyko działalności na rynku regulowanym

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

### Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,0	0,9
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,7	0,7

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Comp S.A.:

POZYCJE	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
1 Aktywa obrotowe	192 244	256 397
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	26 784	29 334
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	165 460	227 063
4 Zobowiązania krótkoterminowe	202 027	292 025
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	107 494	107 749
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	94 533	184 276
7 Kapitał obrotowy (1-4)	(9 783)	(35 628)
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	70 927	42 787
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(80 710)	(78 415)

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

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	46 489	22 910
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>46 489</b>	<b>22 910</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	7 482	12 261
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem</b>	<b>7 482</b>	<b>12 261</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	41	53
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem</b>	<b>41</b>	<b>53</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Do 1 miesiąca	1 552	125
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 940	1 645
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 336	21 077
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	85 256	26 997
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>99 084</b>	<b>49 844</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Do 1 miesiąca	20 616	60 183
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 920	48 832
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	9 671	34
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 731	48
e) Powyżej 1 roku	6 595	9 893
f) Zobowiązania przeterminowane	134	5 203
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>56 667</b>	<b>124 193</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Do 1 miesiąca	797	590
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 602	1 772
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 097	2 086
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 824	3 890
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem</b>	<b>8 320</b>	<b>8 338</b>

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Do 1 miesiąca	50	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	40	35 028
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	14 539
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>90</b>	<b>49 567</b>

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY</b>	<i>stan na 30.09.2020</i>	<i>stan na 31.12.2019</i>
a) Do 1 miesiąca	4 708	3 944
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 487	2 861
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 999	5 563
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 847	5 488
e) Zobowiązania przeterminowane	2	74
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>17 043</b>	<b>17 930</b>

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

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

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

Aktualnie Spółka oraz Grupa Kapitałowa pracuje bez zakłóceń czy przerw – zarówno dotyczy to części produkcyjnej jak i realizacji kontraktów IT. W III kwartale 2020 roku odczuwany był negatywny wpływ sytuacji związanej z pandemią, który w wymierny, ale jednak ograniczony sposób chłodził popyt rynkowy. Po znacznym spowolnieniu w II kwartale, stopniowe rozluźnianie ograniczeń w gospodarce skutkowało także poprawą sytuacji w zamówieniach. Firmy współpracujące w poszczególnych łańcuchach dostaw stopniowo dostosowywały swoje procedury do nowej sytuacji rynkowej, co dodatkowo równoważyło negatywne sygnały związane z pandemią, które wciąż płynęły z rynku. Skutki spowolnienia nadal były związane z częściowym ograniczeniem możliwości realizacji niektórych procesów, ograniczeniami logistycznymi czy przesuwaniem terminów realizacji niektórych kontraktów w segmencie IT. W segmencie Retail pojawiał się sezonowy popyt na urządzenia fiskalne, związany z ponownym otwarciem branży turystycznej oraz sezonowej gastronomii. Były to czynniki o charakterze krótkotrwałym. Podmioty gospodarcze nadal borykały się z trudną sytuacją, a ogólne ryzyko biznesowe częściowo powstrzymywało przedsiębiorców przed zakładaniem nowych firm. Jednocześnie czynnikami częściowo równoważącymi negatywny wpływ pandemii były i są nadal programy pomocowe dla biznesu, w tym bon turystyczny, który w drugiej połowie kwartału wpłynął na okresową poprawę sytuacji w branży turystycznej. Powyższe czynniki pozwoliły na zachowanie pełnej ciągłości funkcjonowania sieci sprzedaży oraz partnerów serwisowych Novitus i Elzab.

Oficjalnemu przesunięciu o 6 miesięcy uległ cały kalendarz wprowadzenia w życie II i III etapu fiskalizacji online, co także miało wpływ na wyniki sprzedaży segmentu Retail w trzecim kwartale 2020 roku. Mimo że obowiązek wymiany urządzeń fiskalnych dla poszczególnych branż został w całości utrzymany, przedsiębiorcy zwlekają do ostatniego możliwego momentu z zakupem urządzeń fiskalnych wymaganych przez nowe przepisy.

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

- pełną dostępnością sieci sprzedaży w części segmentu Retail (sieć partnerska Novitus i Elzab) co jest związane z kwestiami możliwej dostępności zasobów ludzkich u partnerów Comp S.A. i Grupy. W świetle rosnącej liczby zachorowań i przypadków infekcji wirusem Covid-19, nie można wykluczyć kolejnych ograniczeń, w szczególności w relacjach międzynarodowych,
- pełną dostępnością niektórych komponentów / produktów, warunkami dostawy, które w konsekwencji mogą przełożyć się na dostępność niektórych produktów do sprzedaży czy też możliwością realizacji kontraktów w pierwszej połowie 2021 roku. Obecnie Spółka i Grupa Kapitałowa posiada odpowiednie stany magazynowe pozwalające na bezpieczne utrzymanie sprzedaży i produkcji w okresie do końca

roku, jednocześnie główni dostawcy prowadzą ciągłą produkcję, a wprowadzone w związku z pandemią nowe procedury, gwarantują stałe dostawy,

- zacieśnianiem ograniczeń w działalności biznesowej, zamykaniem kolejnych branż szczególnie wrażliwych na czynniki epidemiczne, ograniczaniem przemieszczania się konsumentów, ograniczających decyzji administracyjnych mających wpływ na gospodarkę i poszczególne podmioty gospodarcze w wybranych branżach, co może być wynikiem rozwijania się tzw. drugiej fali pandemii i drastycznego wzrostu zachorowań oraz zgonów,
- z kondycją ekonomiczno-finansową podmiotów, z którymi Spółka prowadzi działalność – są to odbiorcy końcowi produktów / usług:

*Segment IT:* w tym przypadku nie identyfikuje się tego ryzyka na poziomie wyższym, gros kontraktów Spółki jest zawierana z największymi spółkami z kluczowych segmentów gospodarki o stabilnej sytuacji (w tym także ze spółkami z udziałem Skarbu Państwa), z administracją państwową i samorządową. Jednocześnie możliwe zmiany w budżetach odbiorców jako wyniku pandemii, może skutkować dalszym przesuwaniem ogłaszania nowych postępowań czy konkursów, jak również spowolnieniem tempa realizacji kontraktów. Jednocześnie czas pandemii to istotny wzrost zapotrzebowania na rozwiązania informatyczne związane z digitalizacją gospodarki co w dużej mierze równoważy inne efekty pandemii.

*Segment Retail:* Zastosowane obecnie przesunięcie fiskalizacji online oraz sezonowa poprawa koniunktury w miesiącach letnich pozwoliła w części na odzyskanie stabilności finansowej przez podmioty z grupy HoReCa, jednak utrzymujący się w IV kwartale wysoki poziom zachorowań i możliwe dalsze blokowanie całej branży przez częściowy lockdown, ponownie będzie wpływać negatywnie na działalność branży HoReCa i w konsekwencji na popyt na rozwiązania Spółki i Grupy .

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

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

Jednocześnie Comp S.A. oraz spółki Grupy Kapitałowej zachowując należyta staranność, podejmują działania aby minimalizować wpływ niekorzystnej sytuacji na wywiązywanie się z powstałych zobowiązań kontraktowych. Oprócz działań mających zapewnić sprawność działania, zostały podjęte działania oszczędnościowe oraz służące ochronie miejsc pracy i tak:

- w segmencie Retail, Spółka stopniowo wprowadza nowe usługi e-commerce, które w połączeniu z nowoczesnymi urządzeniami fiskalnymi i rozwiązaniami chmurowymi, umożliwia przedsiębiorcom detalicznym sprawną sprzedaż zdalną w oparciu o nowe platformy internetowe Spółki, tworzone m.in. dla sklepów detalicznych czy gastronomii;
- prowadzenie działań w celu efektywnego wykorzystania zasobów ludzkich Spółki oraz Grupy Kapitałowej (m.in. wykorzystanie zaległych urlopów, obniżenie wymiaru czasu pracy, wprowadzenie przerw produkcyjnych, itd.);
- prowadzenie negocjacji z dostawcami w zakresie warunków dostaw;
- bieżąca współpraca z instytucjami finansującymi Spółkę, w celu zachowania bezpiecznego i stabilnego poziomu płynności.

## NOTA NR 10

### INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

W raportowanym okresie Spółka nie zanotowała istotnej sezonowości sprzedaży.

**NOTA NR 11****INFORMACJA (KWOTA I RODZAJ POZYCJI) O CZYNNIKACH I ZDARZENIACH O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE, AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY LUB PRZEPIŁY PNIĘŻNE**

W III kwartale 2020 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, w tym w szczególności dotyczącymi pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19.

**NOTA NR 12****INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE**

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

**NOTA NR 13****TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 września 2020 r. przedstawiają się następująco:

<b>TREŚĆ</b>	<i>sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
<b>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>12 803</b>	<b>3 293</b>	<b>6 371</b>	<b>118 259</b>	<b>712</b>
<b>Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi</b>	<b>12 703</b>	<b>3 293</b>	<b>6 364</b>	<b>118 040</b>	<b>712</b>
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	7 610	471	1 566	8 561	330
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	83	-	3 702	84 316	-
<i>Comp Platforma Usług S.A.</i>	-	-	136	32	-
<i>Clou Sp. z o.o. w likwidacji</i>	1	819	130	27	15
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	-	1 182	1	-	197
<i>Polski System Korzyści Sp. z o.o.</i>	10	-	5	1	-
<i>Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	4 091	791	824	24 872	170
<i>Micra Metripod KFT</i>	857	30	-	231	-
<i>Elzab Hellas S.A.</i>	51	-	-	-	-
<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>11</b>	<b>-</b>
<i>PayTel S.A.</i>	23	-	4	11	-
<b>Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>208</b>	<b>-</b>
<i>Jacek Papaj Consulting</i>	-	-	-	188	-
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	1	-
<i>Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu</i>	5	-	3	3	-
<i>Grupa Żywiec S.A.</i>	70	-	-	16	-
<i>Próchnik S.A. w upadłości</i>	2	-	-	-	-

W związku z aktualizacją powiązań osobowych wynikających z wymogów zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, zaprezentowano zmodyfikowane ujawnienia dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi za 3 kwartały 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi.

Dane porównywalne:

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2019 r. przedstawiały 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 powiązanymi</i>	<i>należności Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
<b>Transakcje z podmiotami powiązanymi</b>	<b>25 647</b>	<b>4 646</b>	<b>6 482</b>	<b>115 166</b>	<b>18 760</b>
<b>Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi</b>	<b>25 613</b>	<b>4 646</b>	<b>6 289</b>	<b>114 908</b>	<b>18 757</b>
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	11 942	735	2 720	12 405	17 919
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	5 552	-	2 257	77 898	-
<i>Comp Platforma Usług S.A.</i>	-	-	-	13	-
<i>Clou Sp. z o.o.</i>	-	1 938	138	37	337
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	-	964	1	-	295
<i>Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	7 545	834	1 173	24 375	206
<i>Micra Metripod KFT</i>	574	175	-	179	-
<i>Elzab Hellas S.A.</i>	-	-	-	1	-
<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>172</b>	<b>8</b>	<b>-</b>
<i>PayTel S.A.</i>	16	-	172	8	-
<b>Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>21</b>	<b>250</b>	<b>3</b>
<i>Jacek Papaj Consulting</i>	-	-	-	188	-
<i>Robert Tomaszewski- Prezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	21	-	1
<i>Grupa Żywiec S.A.</i>	18	-	-	62	-

#### NOTA NR 14 ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	<i>3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</i>	<i>3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>
Zarząd Comp S.A.	4	4
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	6	4
Pion produkcyjno-handlowy	420	426
Pion administracyjny	92	87
Pion logistyki	55	59
Dział jakości	4	4
<b>Razem</b>	<b>581</b>	<b>584</b>

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

<i>3 kwartały 2020 okres bieżący od 01.01.2020 do 30.09.2020</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>premie</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
<b>Zarząd</b>	<b>2 770</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85</b>
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 008*</b>	<b>21</b>

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

Dane porównywalne:



3 kwartały 2019 okres porównywalny od 01.01.2019 do 30.09.2019	wynagrodzenie z tytułu umowy o prace	premie	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
<b>Zarząd</b>	<b>2 991</b>	<b>2 050</b>	-	<b>52</b>
<b>Rada Nadzorcza</b>	-	-	<b>1 965*</b>	<b>14</b>

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

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

	stan na 30.09.2020		stan na 31.12.2019	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
<b>Zarząd</b>	-	-	-	-
<b>Rada Nadzorcza</b>	-	-	-	-

## 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 przeszłości.

## NOTA NR 17

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

#### Aktualizacja strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 13/2018 z dnia 20 marca 2018 r. oraz raportu bieżącego nr 28/2019 z dnia 18 lipca 2019 r., Zarząd Comp S.A. poinformował, iż w dniu 9 października 2020 r. Zarząd Spółki przyjął aktualizację strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki (dalej również jako „strategia”), przy czym aktualizacja strategii powoduje, że obejmuje okres do 2022 r.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, na zawarte poniżej wyjaśnienia oraz zmiany szacunków wyniku EBIDTA za rok 2020 publikowane w raporcie bieżącym 28/2019 z dnia 18 lipca 2019 r. oraz informacje dotyczące przychodów Spółki z umowy, o której mowa w raporcie bieżącym nr 21/2018 z dnia 19 czerwca 2018 r.

Spółka potwierdza, że założenia strategiczne dotyczące kierunków rozwoju pozostają niezienne. Grupa Kapitałowa Spółki rozwija się na rynkach, na których ma pozycję lidera: bezpieczeństwa informatycznego oraz rynku rozwiązań dla sektora handlu i sprzedaży detalicznej (w szczególności urzędzenia fiskalne). Jednocześnie Spółka inwestuje w przyszłość, czyli w innowacyjny projekt M/platform, który wspiera rozwój małych i średnich przedsiębiorców z sektora handlu i sprzedaży detalicznej.

Grupa Kapitałowa Spółki od kilku lat zwiększa powtarzalne wyniki operacyjne, a począwszy od bieżącego roku zwiększa się również konwersja wyniku operacyjnego na stan gotówki. Staje się tak wskutek wykorzystania szans rynkowych na bazie inwestycji poczynionych we wcześniejszych okresach. Zamknięcie gospodarki związane z pandemią SARS-CoV-2 oraz COVID-19 spowodowało przesunięcie realizacji drugiego etapu strategii i uwidocznilo dodatkowe ryzyka. Jednocześnie Zarząd Spółki podtrzymuje główne założenia biznesowe zawarte w strategii, czyli dobrą kontrybucję segmentu IT do wyniku, wykorzystanie szans na rynku urzędzeń fiskalnych oraz dalszy rozwój projektu M/platform, przy czym konieczne jest uwzględnienie nowego harmonogramu.

Zarząd Spółki podkreśla, że zrealizowany został pierwszy etap strategii, w efekcie czego przekroczone zostały szacunki wyników EBITDA na 2019, który wyniósł 87,7 mln zł, a tym samym był rekordowy w historii Grupy Kapitałowej Comp S.A. Jednocześnie wynik EBITDA wyraźnie rośnie r/r począwszy od roku 2017 (2017 - 45,5 mln zł; 2018- 69,2 mln zł). Realizacja części drugiego etapu strategii przesuwana jest z końca 2020 roku na 2021 rok, ze względu na nałożenie się następujących czynników:

- pandemii SARS-CoV-2 oraz COVID-19 i jej wpływu na gospodarkę;
- przesunięcia fiskalizacji online części grup podatników wcześniej zaplanowanych na 2020 rok, a należących do tzw. grup „wrażliwych” na czas do połowy 2021 roku;
- niższa od planowanej sprzedaż specjalizowanych rozwiązań komputerowych z funkcją fiskalną w ramach projektu M/platform wynikająca z opóźnienia pozyskiwania nowych punktów handlowych w trakcie pandemii (sytuacja epidemiologiczna wstrzymała ekspansję w zakresie pozyskiwania nowych punktów handlowych na około trzy kwartały).

Mając powyższe na uwadze, Spółka podjęła działania mające na celu zachęcenie przedsiębiorców do przyspieszania decyzji zakupowych dotyczących urządzeń fiskalnych w drugiej połowie br., jednak osiągnięte efekty tych działań nie przełożą się w pełni na pierwotnie planowaną sprzedaż w 2020 roku.

Tym samym do końca 2020 r. Grupa Kapitałowa Spółki zrealizuje nie całość, ale część drugiego etapu, co oznaczać będzie:

- w ujęciu strategicznym dalsze zwiększenie skali projektu M/platform, czyli powrót do zwiększonego pozyskiwania punktów handlowych dla projektu M/platform oraz nawiązanie współpracy z kolejnymi producentami FMCG obecnymi w Polsce. Strategicznym celem Grupy Kapitałowej Spółki jest osiągnięcie 20 tys. punktów handlowych do końca 2021, przy czym należy pamiętać, że sytuacja epidemiologiczna pozostaje niepewna;
- wykorzystanie fiskalizacji online w celu upowszechnienia produkowanych przez Grupę nowoczesnych rozwiązań komputerowych z funkcją fiskalną, dzięki czemu możliwe jest rozszerzenie na przełomie 2020/2021 roku projektu M/platform na grupę z tzw. rynku HoReCa (w wyniku czego będzie możliwe oferowanie usług dodanych, poprzez które restauracje będą mogły zarabiać dodatkowe środki);
- kontrybucję segmentu IT zgodnie z założeniami.

Aby osiągnąć zamierzoną skalę projektu M/platform Zarząd Spółki nie wyklucza zawarcia porozumień handlowych lub kapitałowych z partnerami, którzy przyspieszą osiągnięcie założonych celów lub zintensyfikują oczekiwane korzyści.

Po analizie bieżącej sytuacji Spółki i aktualnego otoczenia gospodarczego, w którym funkcjonuje Grupa Kapitałowa Spółki (w szczególności wpływu pandemii SARS-CoV-2 oraz COVID-19), Zarząd Spółki wskazuje, że przewidywany dla Grupy Kapitałowej Spółki wynik na poziomie EBITDA wyniesie w 2020 roku ok. 85 mln zł, a w 2021 roku ok. 120 mln zł, podczas gdy poziom EBITDA za 2019 rok wyniósł ok. 88 mln zł.

Jednocześnie Zarząd Spółki podkreśla, że planuje zmniejszenie zadłużenia finansowego netto (na poziomie skonsolidowanym) na koniec 2021 roku do poziomu ok. 120 mln zł, podczas gdy poziom zadłużenia na koniec 2019 roku wyniósł ok. 237 mln zł. Ponadto Zarząd Spółki planuje zapewnić transfer gotówki do akcjonariuszy po wynikach 2020 r.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, iż zaprezentowane informacje finansowe EBITDA oraz poziom zadłużenia finansowego netto nie są zdefiniowane w obowiązujących standardach rachunkowości i w opinii Zarządu Emitenta mogą stanowić Alternatywne Pomiary Wyników (Alternative Performance Measure, dalej „APM”) w rozumieniu wytycznych ESMA/2015/1415.

Definicje zastosowanych przez Spółkę wskaźników APM, odnoszących się do roku obrotowego 2020 oraz 2021 oraz prezentowanych danych porównawczych za rok 2019:

- Szacunkowy wynik EBITDA stanowi szacowaną wartość zysku (straty) z działalności operacyjnej (pozycja H Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Spółki za dany rok obrotowy) powiększoną o amortyzację (informacja dodatkowa Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Spółki za dany rok obrotowy). EBITDA jest miarą przedstawiającą zdolność Spółki i Grupy Kapitałowej do generowania gotówki z podstawowej działalności.

- Poziom zadłużenia finansowego netto stanowi wartość zobowiązań oprocentowanych (pozycje: B.I, B.V, B.VI oraz C.I, C.V, C.VI pasywów Sprawozdania z Sytuacji Finansowej w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za dany rok obrotowy), pomniejszonych o wartość posiadanych środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów (zaprezentowanych w nocie 21 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za dany rok obrotowy) z wyłączeniem środków na rachunkach split payment. Poziom zadłużenia finansowego netto jest miarą aktualnego zadłużenia Spółki i Grupy Kapitałowej.

Dobór APM przedstawianych powyżej został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia wartościowej i użytecznej dla inwestorów informacji na temat aktualnej oraz przyszłej sytuacji finansowej i operacyjnej Spółki. EBITDA oraz poziom zadłużenia finansowego netto to miary powszechnie stosowane w analizie finansowej pozwalające na syntetyczną ocenę kondycji danej spółki, należy jednak zaznaczyć, iż sposób ich obliczania przez różne spółki może się różnić.

Niezależnie od powyższego, Zarząd wskazuje, że ograniczenia wynikające z pandemii SARS-CoV-2 oraz COVID-19 mogą mieć negatywny wpływ na przychody Spółki z umowy, o której mowa w raporcie bieżącym nr 21/2018 z dnia 19 czerwca 2018 r. Powyższe wiąże się z przesunięciem trzeciego etapu fiskalizacji, obejmującego największą grupę przedsiębiorców nieposiadających terminali płatniczych, poza okres rozliczeniowy transakcji sprzedaży akcji PayTel S.A.

Począwszy od 2022 r. spodziewamy się utrzymania tendencji wzrostowej dla wyniku na poziomie EBITDA, przy czym głównym motorem wzrostu będzie M/platform. Jednocześnie Zarząd Spółki zakłada, że będzie zwiększała się konwersja wyniku EBITDA Grupy Kapitałowej Comp S.A. na przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej, min. ze względu na niższe planowane nakłady inwestycyjne w najbliższych latach. Wynika to z faktu, że większość nakładów inwestycyjnych – zarówno w segmencie rozwiązań dla sektora handlu i sprzedaży detalicznej (Retail), jak i w IT została już poniesiona. W ramach projektu M/platform w latach 2019/2020 oddano do amortyzacji wartości niematerialnych (WNIP) na poziomie ok. 40 mln zł (aktualna ich wartość ok. 36 mln zł), a niezakończonych prac / wartości niematerialnych (WNIP) pozostało ok. 13 mln zł. Należy przy tym pamiętać, że Grupa Kapitałowa Spółki planuje nakłady na dalszy rozwój w obszarze M/platform, w szczególności na produkty takie jak: M/Store (platforma kojarzenia ofert zbycia i nabycia towarów pomiędzy hurtownikami i punktami sprzedaży detalicznej) i M/Loyalty (program lojalnościowy).

Przed Grupą Kapitałową Spółki w najbliższych latach jest do zrealizowania kilka zadań jednocześnie:

- finansowanie rozwoju projektu M/platform;
- spłata zadłużenia finansowego;
- zapewnienie finansowania produkcji rozwiązań fiskalnych w związku z rynkiem online;
- powrót do transferu gotówki do akcjonariuszy.

W ramach przyjętej strategii konsekwentnie prowadzone są prace nad zmianą modelu biznesowego poprzez znaczące zwiększanie udziału sprzedaży usług i rozwiązań. Na chwilę obecną w relatywnie niewielkim stopniu jest to widoczne w rachunku zysków i strat Spółki i jej Grupy Kapitałowej, ale dzięki budowanej skali punktów handlowych M/platform i producentów FMCG w kolejnych latach oczekiwany jest znaczny wzrost przychodów z tego projektu. Mając powyższe na uwadze Zarząd Spółki począwszy od 2022 r. zamierza prezentować ten segment działalności jako odrębną linię biznesową (oprócz segmentu Retail i IT).

Spodziewamy się, że stały powtarzalny wynik operacyjny Grupy Kapitałowej Spółki będzie na poziomie nie niższym niż szacowany na 2021 rok, z tendencją wyraźnego wzrostu w przypadku pełnego powodzenia projektu M/platform w Polsce oraz na co najmniej jednym istotnym rynku zagranicznym, co powinno umożliwić generowanie przychodów z tej działalności na poziomie ok. 300 mln zł począwszy od 2024 roku. Jednakże, za kluczowy czynnik sukcesu w projekcie M/platform Zarząd Spółki uznaje tempo dojścia do skali oraz zapewnienie świadczenia pełnej gamy oferty, w tym M/Promo+ (oferty promocyjne), M/Store oraz M/Loyalty.

W związku z powyższym Zarząd Spółki rozważy różne opcje rozwoju, w szczególności w zakresie aktywów, które są niezbędne do realizacji strategii oraz przyspieszenia rozwoju projektu M/platform w Polsce oraz na innych rynkach. Innowacja nie tylko w skali krajowej, ale także światowej wprowadza pełną transparentność i tym samym rzetelność rozliczeń budżetów marketingu handlowego na rynkach, gdzie zachował się model handlu tradycyjnego. W szczególności poprawia to rachunek ekonomiczny małych i średnich sklepów oraz podnosi konkurencyjność handlu tradycyjnego w stosunku do wielkich sieci handlowych. W opinii Zarządu Spółka istnieje możliwość eksportu wypracowanego w Polsce modelu biznesu, jednocześnie przy jego szybszym wdrożeniu na nowym rynku. Istotnym impulsem do powyższych działań będzie fiskalizacja online na rynkach, które są potencjalnymi rynkami projektu M/platform.

Podkreślenia wymaga, że wypełnienie powyższych założeń może wiązać się z potrzebą nowych aliansów biznesowych lub kapitałowych z partnerami, którzy umożliwią przyspieszenie realizacji tych priorytetów. W związku z powyższym, Zarząd nie może wykluczyć konieczności rozważenia różnych opcji strategicznych, w tym poszukiwania inwestora lub inwestorów, partnera strategicznego, strategicznej zmiany w strukturze aktywów lub strukturze własnościowej Spółki, z zastrzeżeniem uwzględnienia także innych niewymienionych powyżej opcji. W powyższych ramach nie wyklucza się przekazania wybranym podmiotom dodatkowych informacji na temat Spółki i jej Grupy Kapitałowej, z uwzględnieniem obowiązujących przepisów prawa. Jednocześnie Zarząd Spółki obserwuje zwiększone zainteresowanie Grupą kapitałową Comp S.A. ze strony inwestorów instytucjonalnych. Zainteresowanie to dotyczy całej spółki, jak również projektu M/platform. Zarząd Spółki będzie analizował bieżącą sytuację rynkową i – w zależności od potrzeb związanych z realizacją strategii – będzie reagował na kierowane propozycje współpracy.

Zarząd Spółki zdaje sobie sprawę z niezwykle trudnej sytuacji zewnętrznej związanej z pandemią SARS-CoV-2 oraz COVID-19, a w szczególności jej potencjalnego wpływu na gospodarkę w 2020 r. i w kolejnych latach. Jednostki z Grupy Kapitałowej Spółki podejmują działania mające na celu ograniczenie wpływu pandemii na efektywność działalności we wszystkich obszarach. Dochowując należytej staranności, Zarząd Spółki nie może wykluczyć, że skutki pandemii w gospodarce mogą mieć wpływ na realizację prezentowanych powyżej założeń strategicznych, w tym w szczególności założeń finansowych. W opinii Zarządu Spółki aktualna wycena rynkowa nie odzwierciedla właściwie perspektyw Grupy Kapitałowej Comp S.A., zwłaszcza związanych z rozwojem usług i rozwiązań w oparciu o projekt M/platform.

### **Pozostałe informacje**

Po dniu bilansowym, 16 października 2020 r, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki PayTel S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego. Podwyższenie kapitału nastąpiło o kwotę 6.500.166 zł w drodze emisji 12.004 akcji. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie (jednostkę zależną SIBS – SGPS S.A.) i zostaną opłacone wkładem pieniężnym w ciągu 60 dni od powyższej uchwały. Po podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A., posiadane przez spółkę Comp S.A. 11.577 akcji dają 10,75 % udziału w kapitale spółki PayTel S.A. Jednocześnie zgodnie z umową inwestycyjną, o której Comp S.A. informował raportem bieżącym nr 21/2018 z dnia 19 czerwca 2018 r., powyższe podwyższenie kapitału i tym samym zmniejszenie udziału Comp S.A. w PayTel S.A. z 12,10 % na 10,75 %, nie ma wpływu na poziom ceny za posiadane przez Comp S.A. akcje PayTel S.A., które będą ostatecznie zbyte w roku 2021 na zasadach wynikających z ww. umowy.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
23.11.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
23.11.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
23.11.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
23.11.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	