



**COMP**  
**SPÓŁKA AKCYJNA**

ul. Jutrzenki 116  
02-230 Warszawa

**Raport 3Qsr 2019**

Zarząd Spółki **Comp S.A.**  
podaje do wiadomości **Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Comp S.A.** obejmujące  
**Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Comp S.A.,**  
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**  
obejmujący okres od **01.01.2019 do 30.09.2019**  
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	61
<b>SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ</b>	67
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A.</b>	76
Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	76
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów Comp S.A.	86
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Comp S.A.	87
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym Comp S.A.	89
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Comp S.A.	90
Noty Objasniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	92

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

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 22 listopada 2019 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2019 r. – 30 września 2019 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2018 r. – 30 września 2018 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 2019 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2018 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. zostały zawarte w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym oraz Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 30 września 2019 r.

## Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
I Przychody netto ze sprzedaży	454 253	431 270	105 430	101 392
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34 901	37 097	8 100	8 722
III Zysk (strata) brutto	24 473	27 293	5 680	6 417
IV Zysk (strata) netto	10 554	57 849	2 450	13 600
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	10 688	57 545	2 481	13 529
VI Całkowity dochód	10 505	58 265	2 438	13 698
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(40 932)	(42 977)	(9 500)	(10 104)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 385)	13 515	(4 035)	3 177
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	31 372	16 939	7 281	3 982
X Przepływy pieniężne netto, razem	(26 945)	(12 523)	(6 254)	(2 944)
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)	2,24	12,03	0,52	2,83
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,24	12,03	0,52	2,83

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
XV Aktywa razem	960 744	934 943	219 669	217 429
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	442 084	431 645	101 080	100 384
XVII Zobowiązania długoterminowe	84 797	104 001	19 388	24 187
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	357 287	327 644	81 692	76 197
XIX Kapitał własny	518 660	503 298	118 589	117 045
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	488 332	477 682	111 654	111 089
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 383	3 441
XXII Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIII Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIV Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	87,64	85,04	20,04	19,78
XXV Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	87,64	85,04	20,04	19,78

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	w tys. zł		w tys. EURO	
	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
I Przychody netto ze sprzedaży	323 423	272 165	75 065	63 986
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	27 311	15 300	6 339	3 597
III Zysk (strata) brutto	17 870	22 845	4 148	5 371
IV Zysk (strata) netto	14 636	18 851	3 397	4 432
V Całkowity dochód	14 636	18 851	3 397	4 432
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 164)	(29 199)	(2 127)	(6 865)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 464)	21 517	(3 125)	5 059
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21 639	9 152	5 022	2 152
IX Przepływy pieniężne netto, razem	(989)	1 470	(230)	346
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)	3,06	3,94	0,71	0,93
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,06	3,94	0,71	0,93

WYBRANE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
XIV Aktywa razem	732 031	714 876	167 375	166 250
XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	273 899	271 380	62 626	63 111
XVI Zobowiązania długoterminowe	47 030	64 103	10 754	14 907
XVII Zobowiązania krótkoterminowe	226 869	207 277	51 872	48 204
XVIII Kapitał własny	458 132	443 496	104 749	103 139
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 383	3 441
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)	77,41	74,94	17,70	17,43
XXIII Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	77,41	74,94	17,70	17,43

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 30.09.2019	stan na 31.12.2018
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.	4,3736	4,3000
	<b>01.01.2019 do 30.09.2019</b>	<b>01.01.2018 do 30.09.2018</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.	4,3086	4,2535

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.09.2019 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 2018 poza zasadami rachunkowości i wyceny wynikającymi z zastosowania MSSF 16, które zostały przedstawione w bieżącym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Comp S.A. i Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku oraz na dzień 30 września 2019 r. z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2018 r.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.11.2019	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.11.2019	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2019	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2019	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

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

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
22.11.2019	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.11.2019	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2019	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2019	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2019 R.

## Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

### A) INFORMACJE OGÓLNE

#### INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

Nazwa Spółki	Comp Spółka Akcyjna
Siedziba	02-230 Warszawa, ul Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr Rejestru Przedsiębiorców	0000037706
Nr identyfikacji podatkowej	522-00-01-694
REGON	012499190
Strona internetowa	<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 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki jest następujący:

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

Na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

- Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jerzy Radosław Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marek Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Ryszard Dariusz Trepczyński - Członek Rady Nadzorczej.

**KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

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

<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.

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

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

**STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 WRZEŚNIA 2019 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 2019 roku w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	945 429	15,97%	945 429	15,97%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederladen Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederladen Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	548 000	9,26%	548 000	9,26%
Jacek Papaj	485 353	8,20%	485 353	8,20%
Pozostali akcjonariusze	2 183 820	36,91%	2 183 820	36,91%
<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 2019 r. do 30 września 2019 r. nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne pakietów powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

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

W dniu 23 września 2019 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. występującego w imieniu MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny, zawiadomienie o zawarciu transakcji kupna akcji.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 31/2019 w dniu 23 września 2019 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
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	kupno akcji	13.09.2019	67 622	1,14%

Akcjonariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	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
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	877 807	14,83%	14,83%	945 429	15,97%	15,97%	31/2019	23.09.2019

**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 Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	945 429	15,97%	945 429	15,97%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederladden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederladden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	548 000	9,26%	548 000	9,26%
Jacek Papaj	485 353	8,20%	485 353	8,20%
Pozostali akcjonariusze	2 183 820	36,91%	2 183 820	36,91%
<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 2019 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne pakietów powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

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

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

**POZOSTAŁE INFORMACJE**

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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

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

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

**INFORMACJE OD DANYCH PORÓWNYWALNYCH**

Dla zapewnienia porównywalności danych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej oraz Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów dokonano niżej przedstawionych reklasyfikacji danych na dzień 30 września 2018 roku oraz za III kwartał 2018 r.

## Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej:

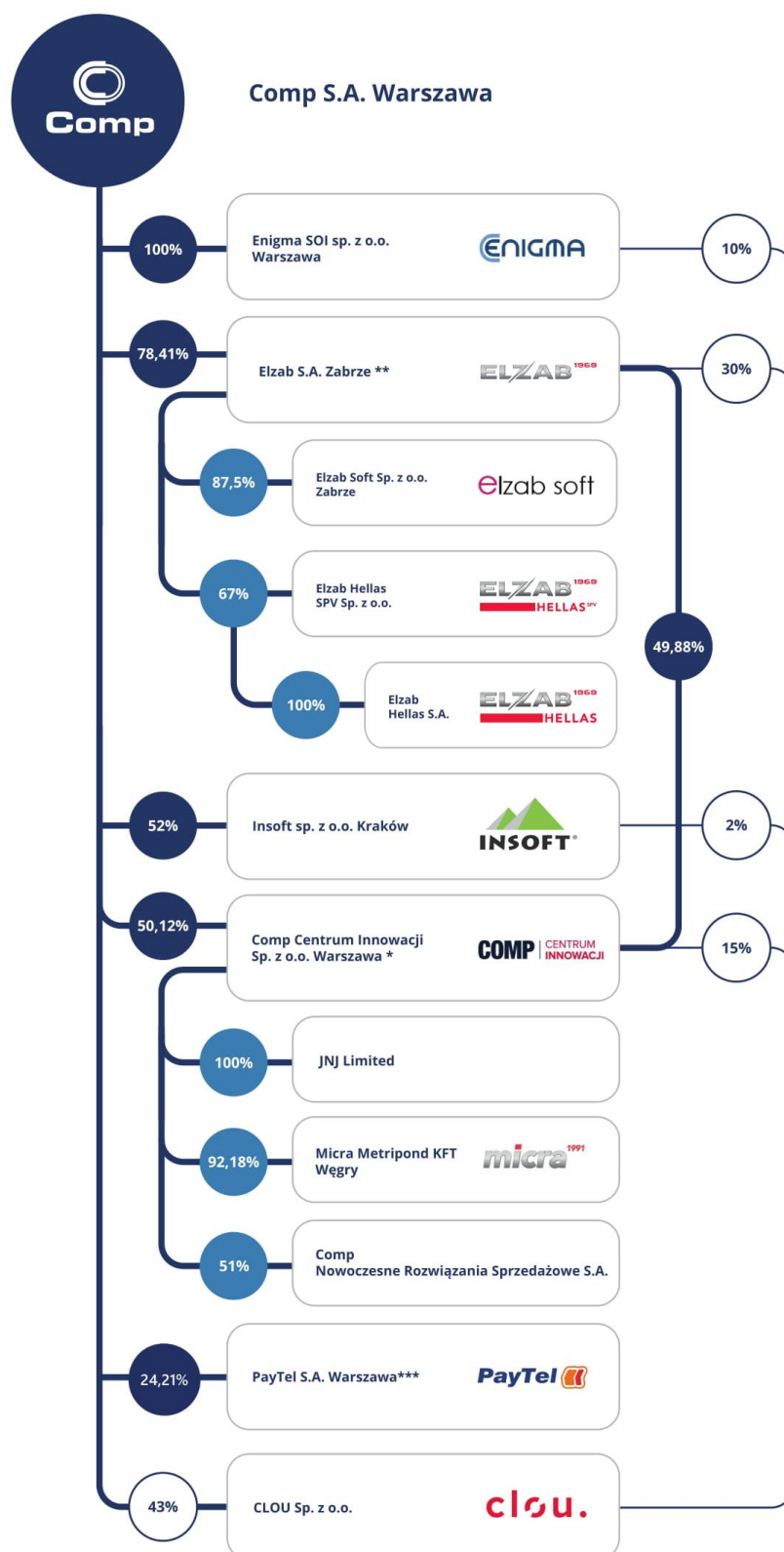
<b>Aktywa</b>	<i>Stan na 30.09.2018</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>Stan na 30.09.2018 po przekształceniu</i>
XI. Pozostałe aktywa długoterminowe	2 877	5 272	8 149
VIII. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	34 415	(7 388)	27 027
<b>Pasywa</b>	<i>Stan na 30.09.2018</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>Stan na 30.09.2018 po przekształceniu</i>
VII. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19 423	(2 116)	17 307

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

<b>Pozycja</b>	<i>3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018 po przekształceniu</i>
D. Pozostałe przychody operacyjne	4 450	(271)	4 179
F. Koszty ogólnego zarządu	47 083	1 427	48 510
G. Pozostałe koszty operacyjne	3 372	(1 698)	1 674
I. Przychody finansowe	3 153	(1 583)	1 570
J. Koszty finansowe	12 957	(1 583)	11 374

## B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

## Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. i udział podmiotów w kapitale - stan na 30 września 2019 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 Soft Sp. z o.o.**	68,60	68,39
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.**	52,53	52,36
Elzab Hellas S.A.**	52,53	52,36
Clou Sp. z o.o.*	90,95 (43,00)	90,85 (43,00)
PayTel S.A.****	24,21	24,21

\* w nawiasie prezentowany jest udział bezpośredni

\*\* prezentowany jest udział tylko pośredni

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

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

Zakres działalności i informacje o poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej zostały zawarte w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Comp S.A. za rok 2018 we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

#### **Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.**

W dniu 19 października 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 117.942 tys. zł do kwoty 118.600 tys. zł. Nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. zostały przeznaczone do objęcia przez spółkę zależną ZUK Elzab S.A. i miały zostać pokryte w całości wkładem pieniężnym w terminie do dnia 31 marca 2019 roku. Spółka ZUK Elzab S.A. złożyła oświadczenie o objęciu 658 nieuprzywilejowanych udziałów, o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy udział w podwyższonym kapitale zakładowym. Zwrócić należy jednak uwagę, że przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego nie doszło do skutku, z uwagi na niezgłoszenie odpowiedniego wniosku do sądu rejestrowego w terminie do dnia 19 kwietnia 2019 r.

W dniu 10 maja 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 117.942 tys. zł do kwoty 118.322 tys. zł. Nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. zostały przeznaczone do objęcia przez spółkę zależną ZUK Elzab S.A. i zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym. Spółka ZUK Elzab S.A. złożyła oświadczenie o objęciu 380 nieuprzywilejowanych udziałów, o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy udział w podwyższonym kapitale zakładowym. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonało się z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Przed podwyższeniem kapitału spółka ZUK Elzab S.A. posiadała 58.641 udziałów, co dawało 49,72% w kapitale Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. zaś pozostałe 50,28% posiadała Jednostka Dominująca. Po podwyższeniu kapitału zakładowego spółka ZUK Elzab S.A. posiada 49,88% a Comp S.A. 50,12% w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

#### **Comp Platforma Usług S.A.**

W dniu 1 lutego 2019 r. spółka zależna Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. złożyła przed Prezesem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wniosek o wyrażenie zgody na zawiązanie wspólnego przedsiębiorcy ze spółką Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jednostką zależną Grupy Żywiec S.A. z siedzibą w Żywcu. Celem złożonego wniosku było uzyskanie zgody na przystąpienie przez Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. do spółki Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. (obecnie Comp Platforma Usług S.A.), która będzie komercjalizowała rozwiązanie związane z M/platform na rynku FMCG. W dniu 15 marca 2019 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał decyzję o wyrażeniu zgody na zawiązanie wspólnego przedsiębiorcy.

Powołanie spółki Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A i rozpoczęcie jej działalności przyspieszy proces komercjalizacji rozwiązań związanych z M/platform i stanowi dla Comp S.A. istotne zdarzenie w kontekście

planów uruchomienia nowej działalności usługowej w Grupie Kapitałowej Comp S.A. W związku z planami upowszechnienia innowacyjnych rozwiązań technologicznych wspierających siłę konkurencyjną małych i średnich punktów handlowych i usługowych, związaną z M/platform i uruchamianiem nowych usług, których powoływana spółka będzie jednym z elementów, Comp S.A. szacuje, że łączne wpływy rozwiązania M/platform i usług z nim związanych, stanowić mogą ok. 25-30% zakładanego poziomu EBITDA od roku 2020.

W dniu 17 kwietnia 2019 r. Comp S.A. udzielił Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 5.105.000,00 złotych z przeznaczeniem m.in. na opłacenie podwyższenia kapitału zakładowego, które uchwalone zostało w dniu 8 kwietnia 2019 r. uchwałą walnego zgromadzenia Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. z siedzibą w Warszawie, zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, stanowiącej podstawę złożenia wniosku o wyrażenie zgody na zawiązanie wspólnego przedsiębiorcy, o którym Comp S.A. informował w raporcie bieżącym nr 4/2019 z dnia 1 lutego 2019 r. W dniu 19 kwietnia 2019 r. spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dokonała wpłaty kwoty 5.104.082,00 złotych na poczet podwyższonego kapitału zakładowego. Natomiast w dniu 17 kwietnia 2019 r. wpłatę w wysokości 5.000.000,00 złotych na podwyższenie kapitału zakładowego Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. wniosła spółka Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podwyższenie kapitału zakładowego Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. (obecnie Comp Platforma Usług S.A.) zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 maja 2019 r., w związku z czym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania łączna wysokość kapitału zakładowego Comp Platforma Usług S.A. wynosi 10.204.082,00 zł.

W dniu 6 sierpnia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło uchwałę o zmianie nazwy spółki z Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. na Comp Platforma Usług S.A.

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

W dniu 5 marca 2019 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A. Podwyższenie kapitału nastąpiło z kwoty 41.793 tys. zł do kwoty 46.793 tys. zł. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie (jednostkę zależną SIBS – SGPS S.A.) i zostały opłacone wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem przedmiotowego podwyższenia. Po powyższym podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A., posiadane przez spółkę Comp S.A. 34.731 akcje dają 40,19 % 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 45 % na 40,19 % nie ma wpływu na poziom ceny za posiadane przez Comp S.A. akcje PayTel S.A., które będą zbywane w latach 2019-2021 na zasadach wynikających z ww. umowy.

W dniu 27 czerwca 2019 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 26,79%. Przedmiotowe akcje zostały zbyte po cenie 1,00 złoty za jedną akcję, tj. łącznie za kwotę 11.577,00 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 będą miały wyniki 2020 r.

W związku z przeprowadzoną transakcją Zarząd uznał, iż dalsza wycena udziałów będzie przeprowadzana na podstawie wytycznych zawartych w MSSF 5. Zgodnie z powyższym standardem udziały będą wyceniane w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

W dniu 5 września 2019 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A. Podwyższenie kapitału nastąpiło z kwoty 46.793 tys. zł do kwoty 51.793 tys. zł. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie (jednostkę zależną SIBS – SGPS S.A.). Po powyższym podwyższeniu kapitału zakładowego, posiadane przez Jednostkę Dominującą 23.154 akcje dają 24,21 % udziału w kapitale akcyjnym spółki PayTel S.A.

### **Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.**

Po dniu bilansowym, 6 listopada 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o 3 mln zł. poprzez

ustanowienie 6 tys. nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Całość udziałów objęła Jednostka Dominująca. Udziały zostały opłacone w dniu 7 listopada 2019 r.

### Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.

Po dniu bilansowym, 1 października 2019 r. Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. zasiłała kapitał spółki Elzab Hellas S.A. w wysokości 1 tys. euro. Dopłata wynikała ze zmiany przepisów dotyczących wysokości kapitału zakładowego.

### Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej w 3 kwartałach 2019 r.

Nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Comp S.A.

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	323 423	27 311	14 636	12 862
<b>Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:</b>				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	64 144	3 444	(3 435)	10 502
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	77 899	1 242	(1 206)	4 553
Insoft Sp. z o.o.	4 290	622	520	34
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	14 769	2 052	(556)	1 464
Clou Sp. z o.o.	2 440	93	82	10
<b>Podmioty stowarzyszone:</b>				
PayTel S.A.*	60 013	4 424	3 053	6 225

\* spółka stowarzyszona prezentowana w działalności zaniechanej

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

## PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Zasady rachunkowości

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

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Comp S.A. za III kwartał 2019 r. i za porównywalny okres III kwartał 2018 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 (poza MSSF 16) w stosunku do opisanych w sprawozdaniu za rok 2018, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i wynik finansowy okresu w stosunku do okresów porównywalnych.

#### *Zasady rachunkowości i wyceny wynikające z zastosowania nowych standardów wchodzących w życie w 2019 roku*

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2019 rok:

- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Wyżej wymienione nowe standardy (poza MSSF 16), zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej za III kwartał 2019 rok.

### MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 zawiera kompleksowy model identyfikacji umów leasingowych i ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym zarówno dla leasingodawców, jak i leasingobiorców. MSSF 16 zastępuje obecne wytyczne dotyczące leasingu, w tym MSR 17 Leasing i związane z nimi interpretacje, od momentu obowiązywania tj. dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 i później. Data pierwszego zastosowania MSSF 16 dla Grupy Kapitałowej to 1 stycznia 2019 roku.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) wybrała podejście zmodyfikowane dla zastosowania standardu zgodnie z MSSF 16: C5 (b). W związku z tym Grupa Kapitałowa ujawnia wpływ standardu retrospektywnie, z łącznym efektem pierwszego zastosowania niniejszego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.



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

Poniżej Grupa Kapitałowa prezentuje wpływ zastosowania MSSF 16 na poszczególne części Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.

### **Wpływ na Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej**

Rzeczowe aktywa trwałe w Grupie Kapitałowej stanowią własne i dzierżawione aktywa, które nie spełniają definicji nieruchomości inwestycyjnej.

<b>POZYCJA</b>	<i>stan na 01.01.2019</i>	<i>stan na 30.09.2019</i>
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	23 326	18 544
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	23 326	19 607

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

### **Prawo do użytkowania składnika aktywów**

<i>stan na 30.09.2019</i>	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Razem</i>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 211</b>	<b>20 480</b>	<b>803</b>	<b>832</b>	<b>23 326</b>
a) Zwiększenia	169	690	-	952	1 811
b) Zmniejszenia	388	5 466	208	531	6 593
- amortyzacja	367	4 277	208	531	5 383
- inne	21	1 189	-	-	1 210
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>992</b>	<b>15 704</b>	<b>595</b>	<b>1 253</b>	<b>18 544</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 30.09.2019</i>
a) w okresie 1 roku	7 241
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	13 320
c) Powyżej 5 lat	-
<b>Umowne niezdykontowane przepływy pieniężne, razem</b>	<b>20 561</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU</b>	<i>stan na 30.09.2019</i>
a) Krótkoterminowe	7 233
b) Długoterminowe	12 374
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, razem</b>	<b>19 607</b>

### **Wpływ na Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów**

<b>POZYCJA</b>	<i>3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>
Amortyzacja	5 383
Odsetki od umów leasingowych	543

Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości są wielkościami niematerialnymi. Nie wystąpiły koszty związane z umowami leasingu krótkoterminowego.

**Wpływ na Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych**

POZYCJA	3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019
Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów:	
a) amortyzacja	5 383
b) rata kapitałowa	4 841
c) odsetki	543

**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 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 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” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, IAS 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena” oraz IFRS 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”** – Reforma analizy porównawczej dla stóp procentowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),

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 2018 opublikowanym w dniu 26 kwietnia 2019 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy, poza spółką Comp Platforma Usług S.A., której pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2019 r.

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.

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

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 30 września 2019 r. należy czytać łącznie z Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Comp S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 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., 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 sporządzone 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 2019 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 3 kwartały 2019 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

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

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

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych;
- uzyskany w wyniku sumowania zysk/stratę netto powiększono o stratę lub pomniejszono o zysk udziałowców niekontrolujących;
- różnica pomiędzy wyceną metodą praw własności a wartością godziwą akcji dających znaczący wpływ na moment objęcia kontroli odnoszona jest w Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w przychody lub koszty finansowe;
- wartość firmy powstała w wyniku połączenia, stanowi różnicę pomiędzy wartością godziwą płatności, wartością godziwą uprzednio posiadanych udziałów oraz udziałem udziałowców niekontrolujących w aktywach netto przejmowanej jednostki a wartością godziwą aktywów netto spółki przejmowanej na dzień, w którym następowało 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 okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b><u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u></b>				
<b>A Przychody ze sprzedaży</b>	<b>184 644</b>	<b>454 253</b>	<b>153 013</b>	<b>431 270</b>
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	63 432	137 841	47 553	146 956
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	121 212	316 412	105 460	284 314
<b>B Koszt własny sprzedaży</b>	<b>128 220</b>	<b>307 157</b>	<b>109 705</b>	<b>297 530</b>
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	52 759	111 506	39 152	122 854
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	75 461	195 651	70 553	174 676
<b>C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>56 424</b>	<b>147 096</b>	<b>43 308</b>	<b>133 740</b>
D Pozostałe przychody operacyjne	1 006	5 057	1 532	4 179
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	85	158
II Inne przychody operacyjne	1 006	5 057	1 447	4 021
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	22 560	59 700	18 683	50 638
F Koszty ogólnego zarządu	18 331	54 297	15 470	48 510
G Pozostałe koszty operacyjne	829	3 255	450	1 674
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(30)	40	-	-
II Inne koszty operacyjne	859	3 215	450	1 674
<b>H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)</b>	<b>15 710</b>	<b>34 901</b>	<b>10 237</b>	<b>37 097</b>
I Przychody finansowe	1 552	2 108	138	1 570
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne przychody finansowe	1 552	2 108	138	1 570
J Koszty finansowe	4 654	12 536	4 511	11 374
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	4 654	12 536	4 511	11 374
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
<b>L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)</b>	<b>12 608</b>	<b>24 473</b>	<b>5 864</b>	<b>27 293</b>
M Podatek dochodowy	4 467	7 550	2 331	7 896
I Bieżący	1 804	3 592	1 213	2 674
II Odroczone	2 663	3 958	1 118	5 222
<b>N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)</b>	<b>8 141</b>	<b>16 923</b>	<b>3 533</b>	<b>19 397</b>
<b><u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u></b>				
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	(6 369)	(409)	38 452
<b>P Zysk / (strata) netto (N+O)</b>	<b>8 141</b>	<b>10 554</b>	<b>3 124</b>	<b>57 849</b>
z tego				
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	24	(134)	(365)	304
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	8 117	10 688	3 489	57 545
<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	-	(2)	48	47
<b><u>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:</u></b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(204)	(394)	(632)	369
Udział w innych składnikach pełnego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	347	-	-
<b>Q Inne składniki całkowitego dochodu razem</b>	<b>(204)</b>	<b>(49)</b>	<b>(584)</b>	<b>416</b>
<b>R Całkowite dochody ogółem (P+Q)</b>	<b>7 937</b>	<b>10 505</b>	<b>2 540</b>	<b>58 265</b>
z tego:				
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	24	(134)	(365)	304
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	7 913	10 639	2 905	57 961

**INFORMACJE DODATOWE**

Amortyzacja*	9 914	27 905	6 832	19 850
<b>EBITDA</b>	<b>25 624</b>	<b>62 806</b>	<b>17 069</b>	<b>56 947</b>

\* różnica w prezentacji amortyzacji w 3 kwartałach 2018 r. w porównaniu do kwoty zamieszczonej w Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych wynika z prezentacji spółki PayTel S.A. w Działalności Zaniechanej.

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		10 688		57 545
Średnia ważona liczba akcji		4 781 909		4 781 909
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)</b>		<b>2,24</b>		<b>12,03</b>
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji		4 781 909		4 781 909
<b>Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)</b>		<b>2,24</b>		<b>12,03</b>

## Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Nota nr	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.09.2018
<b>Aktywa razem</b>		<b>960 744</b>	<b>934 943</b>	<b>879 810</b>
<b>A Aktywa trwałe</b>		<b>567 543</b>	<b>546 315</b>	<b>548 243</b>
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	90 713	68 843	69 351
II Wartości niematerialne	2	450 709	445 347	440 954
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	1	1
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 185	1 331	1 551
VII Aktywa finansowe długoterminowe		1 455	1 359	1 570
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe		-	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe		2 840	2 805	2 248
X Umowy o budowę - część długoterminowa		14 390	20 220	24 419
XI Pozostałe aktywa długoterminowe		6 249	6 409	8 149
<b>B Aktywa obrotowe</b>		<b>393 201</b>	<b>388 628</b>	<b>331 567</b>
I Zapasy		102 015	87 418	89 865
II Należności handlowe		194 136	189 153	150 121
III Pozostałe należności krótkoterminowe		8 753	8 024	8 211
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe		-	25	2 018
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		29 507	15 526	11 780
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		7 254	9 570	8 357
w tym: bieżące aktywa podatkowe		44	1 463	2 031
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		708	671	3 136
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		22 568	17 002	27 027
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		26 848	53 793	23 668
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	1 412	7 446	7 384

<b>PASYWA</b>	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 30.09.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 30.09.2018</i>
<b>Pasywa razem</b>		<b>960 744</b>	<b>934 943</b>	<b>879 810</b>
<b>A Kapitał własny</b>		<b>518 660</b>	<b>503 298</b>	<b>504 952</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		276	278	286
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1 278	1 672	1 158
VII Zyski zatrzymane		262 352	251 306	252 079
VIII Kapitały udziałowców niekontrolujących		30 328	25 616	27 003
<b>B Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>84 797</b>	<b>104 001</b>	<b>114 079</b>
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	41 533	30 497	31 996
II Rezerwy długoterminowe		1 456	1 551	1 373
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 050	6 240	12 122
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		28	28	28
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		19 830	5 284	11 433
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	6	53	48 335	47 107
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		11 847	12 066	10 020
<b>C Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>357 287</b>	<b>327 644</b>	<b>260 779</b>
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		159 448	107 148	113 348
II Rezerwy krótkoterminowe		14 357	22 136	12 253
III Zobowiązania handlowe		80 190	112 960	75 428
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		12 258	22 276	6 735
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		936	3 091	354
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		21 230	15 722	10 449
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	50 341	23 341	25 259
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		19 463	24 061	17 307
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
Wartość księgowa		518 660	503 298	504 952
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188	5 918 188
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>87,64</b>	<b>85,04</b>	<b>85,32</b>
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188	5 918 188
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>87,64</b>	<b>85,04</b>	<b>85,32</b>

## Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
<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>

Dane porównywalne:

Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
<b>Stan na początek okresu (BO)</b>	<b>14 795</b>	<b>290 516</b>	<b>(80 885)</b>	<b>239</b>	<b>789</b>	<b>195 289</b>	<b>420 743</b>	<b>26 782</b>	<b>447 525</b>
<b>Zmiany z tytułu całkowitych dochodów</b>	-	-	-	39	883	56 828	57 750	(1 148)	56 602
- zysk/strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	56 828	56 828	(1 148)	55 680
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	39	-	-	39	-	39
- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	883	-	883	-	883
<b>Pozostałe zmiany kapitałów</b>	-	-	-	-	-	(811)	(811)	(18)	(829)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(125)	(125)
- pozostałe (w tym sprzedaż akcji własnych przez ZUK Elzab S.A. i skutkiem tego zmniejszenie udziału w tej spółce)	-	-	-	-	-	(811)	(811)	107	(704)



<b>Stan na koniec okresu (BZ)</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>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018</b>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowany 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>239</b>	<b>789</b>	<b>195 289</b>	<b>420 743</b>	<b>26 782</b>	<b>447 525</b>
<b>Zmiany z tytułu całkowitych dochodów</b>	-	-	-	<b>47</b>	<b>369</b>	<b>57 545</b>	<b>57 961</b>	<b>304</b>	<b>58 265</b>
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	57 545	57 545	304	57 849
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	47	-	-	47	-	47
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	369	-	369	-	369
<b>Pozostałe zmiany kapitałów</b>	-	-	-	-	-	<b>(755)</b>	<b>(755)</b>	<b>(83)</b>	<b>(838)</b>
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(125)	(125)
- pozostałe	-	-	-	-	-	(755)	(755)	42	(713)
<b>Stan na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14 795</b>	<b>290 516</b>	<b>(80 885)</b>	<b>286</b>	<b>1 158</b>	<b>252 079</b>	<b>477 949</b>	<b>27 003</b>	<b>504 952</b>

## Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	III kwartał okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I Zysk (strata) netto</b>	<b>8 141</b>	<b>10 554</b>	<b>3 124</b>	<b>57 849</b>
<b>II Korekty razem</b>	<b>(25 346)</b>	<b>(51 486)</b>	<b>(21 858)</b>	<b>(100 826)</b>
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-	409	409
2 Amortyzacja*	9 914	27 905	6 832	22 418
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(107)	(202)	29	(356)
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 172	8 989	2 845	8 650
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(30)	6 008	(85)	(35 051)
6 Zmiana stanu rezerw	(1 169)	(7 774)	1 166	(2 508)
7 Zmiana stanu zapasów	(1 430)	(14 664)	(17 983)	(35 225)
8 Zmiana stanu należności	(44 434)	(6 283)	(3 743)	(13 988)
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	19 417	(50 684)	(2 129)	(20 291)
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(16 400)	(22 113)	(13 524)	(37 877)
11 Podatek odroczony	2 663	3 958	1 118	5 664
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków i Strat i Innych Całkowitych Dochodów	1 804	3 592	1 213	2 674
13 Podatek zapłacony	1 152	(836)	1 575	4 376
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	(898)	618	419	279
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>(17 205)</b>	<b>(40 932)</b>	<b>(18 734)</b>	<b>(42 977)</b>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I Wpływy</b>	<b>1 341</b>	<b>1 717</b>	<b>2 096</b>	<b>37 174</b>
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65	298	85	392
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Z aktywów finansowych	1 276	1 419	2 011	36 782
- zbycie aktywów finansowych	-	12	2 000	33 526
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	1 144	1 144	-	2 146
- odsetki	132	139	11	1 047
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	124	-	63
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
<b>II Wydatki</b>	<b>6 056</b>	<b>19 102</b>	<b>6 136</b>	<b>23 659</b>
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 024	18 882	5 899	23 053
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Na aktywa finansowe	-	-	69	70
- nabycie aktywów finansowych	-	-	69	70
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
4 Inne wydatki inwestycyjne	32	220	168	536
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(4 715)</b>	<b>(17 385)</b>	<b>(4 040)</b>	<b>13 515</b>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I Wpływy</b>	<b>111 574</b>	<b>190 814</b>	<b>86 688</b>	<b>164 509</b>
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	5 000	-	-
2 Kredyty i pożyczki	111 574	184 614	85 574	162 818
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	1 200	1 114	1 691

<b>II Wydatki</b>	<b>93 131</b>	<b>159 442</b>	<b>61 889</b>	<b>147 570</b>
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	123	-	125
3 Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	75 292	121 014	49 994	93 699
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	12 600	22 600	9 000	39 002
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 654	7 995	886	6 797
8 Odsetki	2 585	7 710	2 009	7 947
9 Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>18 443</b>	<b>31 372</b>	<b>24 799</b>	<b>16 939</b>
<b>D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>(3 477)</b>	<b>(26 945)</b>	<b>2 025</b>	<b>(12 523)</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(3 477)</b>	<b>(26 945)</b>	<b>2 025</b>	<b>(12 523)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F1 Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>21 643</b>	<b>53 793</b>	<b>26 732</b>	<b>34 963</b>
<b>F2 Środki pieniężne na początek okresu - działalność zaniechana / przeznaczona do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 228</b>
<b>F3 Środki pieniężne na początek okresu RAZEM</b>	<b>21 643</b>	<b>53 793</b>	<b>26 732</b>	<b>36 191</b>
<b>G1 Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>26 848</b>	<b>26 848</b>	<b>23 668</b>	<b>23 668</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>26 848</b>	<b>26 848</b>	<b>23 668</b>	<b>23 668</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	992	992	-	-

\* zawiera amortyzację spółki PayTel S.A., prezentowanej w działalności zaniechanej w 3 kwartałach 2018 r., w kwocie 2.568 tys. zł

## Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

### NOTA NR 1

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

3 kwartały okres bieżący 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 finansowego	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	429
<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>-</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>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.

Dane porównywalne:

3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018	- 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>33 021</b>	<b>34 446</b>	<b>30 254</b>	<b>11 075</b>	<b>13 300</b>	<b>122 146</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	-	<b>1</b>	<b>2 746</b>	<b>4 354</b>	<b>1 592</b>	<b>128</b>	<b>8 821</b>
a) Zakup	-	-	908	179	1 122	65	2 274
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	333	-	-	51	384
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	200	4	464	-	668
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	1 002	4 110	-	11	5 123
e) Korekta różnic kursowych	-	-	-	-	-	1	1
f) Pozostałe	-	1	303	61	6	-	371
<b>3 Zmniejszenia</b>	-	<b>31</b>	<b>289</b>	<b>4 257</b>	<b>21</b>	<b>38</b>	<b>4 636</b>
a) Sprzedaż	-	-	52	1 898	-	30	1 980
b) Likwidacja	-	10	222	491	14	4	741
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	5	-	5
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 859	-	-	1 859
e) Pozostałe	-	21	15	9	2	4	51
<b>4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>50</b>	<b>32 991</b>	<b>36 903</b>	<b>30 351</b>	<b>12 646</b>	<b>13 390</b>	<b>126 331</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	-	<b>9 229</b>	<b>19 714</b>	<b>6 583</b>	<b>8 079</b>	<b>9 833</b>	<b>53 438</b>
<b>6 Zwiększenie</b>	-	<b>1 041</b>	<b>3 084</b>	<b>3 036</b>	<b>1 382</b>	<b>922</b>	<b>9 465</b>
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	1 041	2 773	3 034	1 213	922	8 983
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	3	-	-	-	3
c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	308	2	169	-	479
<b>7 Zmniejszenie</b>	-	<b>15</b>	<b>272</b>	<b>2 510</b>	<b>18</b>	<b>30</b>	<b>2 845</b>
a) Sprzedaż	-	-	47	846	-	22	915
b) Likwidacja	-	9	221	495	13	4	742
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	3	-	3
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 164	-	-	1 164
e) Pozostałe	-	6	4	5	2	4	21
<b>8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	-	<b>10 255</b>	<b>22 526</b>	<b>7 109</b>	<b>9 443</b>	<b>10 725</b>	<b>60 058</b>
<b>9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	<b>34</b>	-	-	<b>34</b>

10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	34	-	-	34
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	22 736	14 377	23 208	3 203	2 665	66 239

## NOTA NR 2

## ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

3 kwartały okres bieżący 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.

Dane porównywalne:

3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018	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>72 218</b>	<b>62 286</b>	<b>239 622</b>	<b>33 180</b>	<b>40 037</b>	<b>36 553</b>	<b>36 237</b>	<b>7 170</b>	<b>490 750</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>2 885</b>	<b>17 917</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>490</b>	<b>400</b>	<b>-</b>	<b>9 890</b>	<b>31 190</b>
a) Zakupy	-	4 966	-	-	420	392	-	4 220	9 606
b) Wytworzenie	1 887	12 891	-	-	-	-	-	-	14 778
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	998	-	-	-	-	-	-	-	998
d) Przeniesienia z innych pozycji aktywów	-	60	-	-	-	-	-	5 670	5 730
e) Z tytułu połączenia ze spółką zależną	-	-	8	-	-	-	-	-	8
f) Pozostałe	-	-	-	-	70	8	-	-	70
<b>3 Zmniejszenia</b>	<b>1 464</b>	<b>5 433</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 937</b>	<b>10 846</b>
a) Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	3 800	3 800
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	2 935	-	-	-	-	-	-	2 935
c) Całkowite umorzenie (likwidacja)	74	-	-	-	-	-	-	-	74
d) Przeniesienie do innej pozycji aktywów	-	-	-	8	-	-	-	60	68
e) Pozostałe	1 390	2 498	-	-	4	-	-	77	3 969
<b>4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>73 639</b>	<b>74 770</b>	<b>239 630</b>	<b>33 172</b>	<b>40 523</b>	<b>36 953</b>	<b>36 237</b>	<b>13 123</b>	<b>511 094</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>31 162</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>25 942</b>	<b>24 788</b>	<b>-</b>	<b>2 038</b>	<b>59 144</b>
<b>6 Zmiany umorzenia w okresie</b>	<b>6 269</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 163</b>	<b>2 956</b>	<b>-</b>	<b>1 383</b>	<b>10 816</b>
a) Odpis bieżący	6 317	1	-	-	3 166	2 956	-	1 383	10 867
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(48)	-	-	-	-	-	-	-	(48)
c) Pozostałe	-	-	-	-	(3)	-	-	-	(3)
<b>7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>37 431</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>29 105</b>	<b>27 744</b>	<b>-</b>	<b>3 421</b>	<b>69 960</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>-</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>-</b>
<b>10 Zmniejszenie</b>	<b>-</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>-</b>	<b>180</b>
<b>12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>36 208</b>	<b>74 588</b>	<b>239 630</b>	<b>33 171</b>	<b>11 418</b>	<b>9 209</b>	<b>36 237</b>	<b>9 702</b>	<b>440 954</b>

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

<b>WARTOŚĆ FIRMY</b>	<i>stan na 30.09.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
<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>

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w wartości firmy.

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

<b>ZNAKI FIRMOWE</b>	<i>stan na 30.09.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
<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.

<b>KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH</b>	<i>stan na 30.09.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
Segment IT	20 671	12 529
Segment Retail	42 467	56 902
<b>Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem</b>	<b>63 138</b>	<b>69 431</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 2019, Grupa przeprowadziła test sprawdzający czy wystąpiła utrata wartości ww. aktywów.



Testy z tytułu utraty wartości przeprowadzone były poprzez oszacowanie wartości użytkowej Segmentów za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFE). Przepływy finansowe dla poszczególnych segmentów zastosowane w modelu bazują na danych realizacyjnych na koniec 2018 roku, budżecie na rok 2019 oraz na szacunkach na lata 2020-2023.

Na dzień bilansowy nie wystąpiły przesłanki wskazujące na konieczność zmian założeń biznesowych do szacunków.

Poniższa tabela prezentuje kluczowe założenia przyjęte dla każdej jednostki, w trakcie prognozy wynoszącej 5 lat.

Ośrodek	Marża brutto	Stopa wzrostu sprzedaży	Stopa dyskontowa
Segment RETAIL	43%	12%	8,5%
Segment IT	27%	5%	8,5%

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

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

### NOTA NR 3

#### AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

TREŚĆ	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
1 Aktywa związane z PayTel S.A.	1 412	7 446
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem</b>	<b>1 412</b>	<b>7 446</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 prezentowana jest jako aktywo przeznaczone do sprzedaży zgodnie z zapisami umowy sprzedaży wg których w ciągu najbliższych trzech lat udział Jednostki Dominującej w kapitale akcyjnym spółki PayTel S.A. spadnie do zera.

W dniu 5 marca 2019 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A. Podwyższenie kapitału nastąpiło z kwoty 41.793 tys. zł do kwoty 46.793 tys. zł. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie (jednostkę zależną SIBS – SGPS S.A.) i zostały opłacone wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem przedmiotowego podwyższenia. Po powyższym podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A., posiadane przez spółkę Comp S.A. 34.731 akcje dają 40,19 % 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 45 % na 40,19 % nie ma wpływu na poziom ceny za posiadane przez Comp S.A. akcje PayTel S.A., które będą zbywane w latach 2019-2021 na zasadach wynikających z ww. umowy.

W dniu 27 czerwca 2019 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 26,79%. Przedmiotowe akcje zostały zbyte po cenie 1,00 złoty za jedną akcję, tj. łącznie za kwotę 11.577,00 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 będą miały wyniki 2020 r.

W związku z przeprowadzoną transakcją Zarząd uznał, iż dalsza wycena udziałów będzie przeprowadzana na podstawie wytycznych zawartych w MSSF 5. Zgodnie z powyższym standardem udziały będą wyceniane w

kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

W dniu 5 września 2019 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A. Podwyższenie kapitału nastąpiło z kwoty 46.793 tys. zł do kwoty 51.793 tys. zł. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie (jednostkę zależną SIBS – SGPS S.A.). Po powyższym podwyższeniu kapitału zakładowego, posiadane przez Jednostkę Dominującą 23.154 akcje dają 24,21 % udziału w kapitale akcyjnym spółki PayTel S.A.

<b>AKTYWA PAYTEL S.A.</b>	<i>stan na 30.09.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
<b>Aktywa razem</b>	<b>63 339</b>	<b>53 186</b>
<b>A Aktywa trwale</b>	<b>39 792</b>	<b>34 966</b>
I Rzeczowe aktywa trwale	31 183	28 355
II Wartości niematerialne	721	1 051
III Inwestycje w udziały i akcje	-	-
IV Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 389	4 839
V Pozostałe aktywa długoterminowe	499	721
<b>B Aktywa obrotowe</b>	<b>23 547</b>	<b>18 220</b>
I Zapasy	1 002	231
II Należności handlowe	11 230	12 624
III Pozostałe należności krótkoterminowe	1 649	107
IV Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	-	631
V Pozostałe aktywa krótkoterminowe	3 725	3 218
VI Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	5 941	1 409

<b>PASYWA PAYTEL S.A. (Z WYŁĄCZENIEM KAPITAŁÓW WŁASNYCH)</b>	<i>stan na 30.09.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
<b>Pasywa razem (z wyłączeniem Kapitałów Własnych)</b>	<b>50 832</b>	<b>48 856</b>
<b>A Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>24 848</b>	<b>3 951</b>
I Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	481	-
II Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 081	2 400
III Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	457
IV Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19 286	1 094
<b>B Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>25 984</b>	<b>44 905</b>
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	6 616	5 935
II Rezerwy krótkoterminowe	-	4 149
III Zobowiązania handlowe	12 496	14 143
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	301	349
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 374	19 081
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 197	1 248

<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI PAYTEL S.A.</b>	<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>	<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018</i>
1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 899	4 849
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 601)	(564)
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 745)	(4 057)
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>4 553</b>	<b>228</b>

## DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

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

<b>PRZYCHODY, KOSZTY ORAZ WYNIK PAYTEL S.A.</b>	<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>	<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018</i>
Przychody ogółem	64 279	33 255
Koszty ogółem	61 026	32 544
Podatek dochodowy	200	503
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 053</b>	<b>208</b>
<b>Zysk/(Strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej</b>	<b>(6 369)</b>	<b>38 452</b>
PayTel S.A.	-	208
Korekty konsolidacyjne do wyniku PayTel S.A.	-	755
Wynik na utracie kontroli – sprzedaż pakietu akcji stanowiącego 55% kapitału zakładowego	-	37 489
Wynik na sprzedaży kolejnego pakietu akcji PayTel S.A.	(6 369)	-

## 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”, który zastąpił dotychczasowy MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Zmiana kategorii wyceny różnych aktywów finansowych, w związku z zastosowaniem MSSF9 nie miała wpływu na ich wartość bilansową w momencie początkowego zastosowania standardu.

Grupa Kapitałowa kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii:

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

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

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

Do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikowane są instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń 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 finansowego, pozostałe zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu emisji obligacji. Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń klasyfikowane są jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W bieżącym okresie nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej Grupy oraz warunków prowadzenia przez nią działalności, które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>2</b>	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	1	-
Akcje notowane	1	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>231 642</b>	<b>252 393</b>
Pożyczki udzielone	686	671
Należności handlowe i pozostałe należności*	202 753	196 691
Obligacje	21	-
Środki pieniężne **	28 182	55 031
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>231 644</b>	<b>252 393</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 niepłynnych.

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>370 770</b>	<b>346 849</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	200 981	137 645
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	49 900	71 143
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	40 874	21 006
Zobowiązania handlowe *	78 392	111 721
Pozostałe zobowiązania finansowe	623	5 334
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>370 770</b>	<b>346 849</b>

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

## Ustalenie wartości godziwej

stan na 30.09.2019

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

stan na 31.12.2018

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są w wartości godziwej w początkowym ujęciu a następnie w wartości zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej na każdy dzień bilansowy. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dzień 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku na bazie kwotowań 1-miesięcznych, 3-miesięcznych oraz 6-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 1 tys. zł na dzień 30 września 2019 roku oraz 0 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 roku, w związku z dokonaniem odpisem aktualizującym wartość akcji Hyperion S.A.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej są instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej 1 tys. zł na 30 września 2019 roku. Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów terminowych na dzień 30 września 2019 roku wynosi 171 tys. zł. Termin zapadalności transakcji przypada na IV kwartał 2019 roku.

W okresie 3 kwartałów 2019 roku Grupa zawierała kontrakty walutowe typu forward w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z realizowanymi umowami sprzedaży na rynku węgierskim, umowami zakupu oraz spłatą pożyczki w walutach obcych

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

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

3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu)	(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godzimej 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 godzimej 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 godzimej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(8 495)</b>	-	-	-	<b>(1 349)</b>	<b>(1 969)</b>	-	<b>(11 813)</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 finansowego	(1 363)	-	-	-	3	(4)	-	(1 364)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(98)	-	-	-	(1 314)	(2)	-	(1 414)

Dane porównywalne:

3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek ( w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)	(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godzimej 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 godzimej przez wynik finansowy</b>	-	-	<b>10</b>	-	-	-	-	<b>10</b>
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	10	-	-	-	-	10
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>454</b>	<b>29</b>	-	-	<b>387</b>	<b>(165)</b>	-	<b>705</b>
Pożyczki udzielone	57	-	-	-	-	-	-	57
Należności handlowe i pozostałe należności	295	29	-	-	322	(165)	-	481
Obligacje	67	-	-	-	-	-	-	67
Środki pieniężne	35	-	-	-	65	-	-	100
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godzimej przez wynik finansowy</b>	-	-	<b>538</b>	<b>(250)</b>	-	-	-	<b>288</b>
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe, swapy	-	-	538	(250)	-	-	-	288
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(7 571)</b>	<b>228</b>	-	-	<b>(901)</b>	<b>(2 328)</b>	-	<b>(10 572)</b>
Kredyty bankowe	(2 682)	-	-	-	-	(1 492)	-	(4 174)
Pożyczki uzyskane	(229)	-	-	-	21	-	-	(208)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(3 816)	228	-	-	-	(685)	-	(4 273)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(733)	-	-	-	1	-	-	(732)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(111)	-	-	-	(923)	(151)	-	(1 185)

## NOTA NR 5

## ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 września 2019
Umowa wieloproduktowa Kredyt inwestycyjny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2022	Zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawarce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej	18 002	14 627
Umowa wieloproduktowa Kredyt nieodnawialny		PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2022		10 000	8 296
Umowa Wieloproduktowa Finansowanie dostawców		PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2022		15 000	11 561
Umowa Wieloproduktowa Finansowanie dostawców		PLN	WIBOR 1M + marża	31.03.2020		9 613	6 913
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Bank Millennium S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	8 000	7 878
Kredyt odnawialny 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	5 900
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.	5 100	5 115
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2020	Weksel poręczony przez Comp S.A.	6 000	6 012
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Bank Millennium S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	05.04.2020	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	20 000	19 823
Umowa o kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.01.2021	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	11 500	6 932
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2020	Weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	4 650
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	2 210
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	-
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*	27 350



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**	33 073
Kredyt odnawialny na produkcję on-line	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.02.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	22 000***	9 997
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	980 (75.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	EFL Finance S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.07.2021	Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie	1 439	1 329
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	350
Pożyczka na zakup programów z zamówienia	Societe Generale Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	01.06.2020	-	1 207	1 217
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	1 400
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	26.09.2019 *****	-	676 (150 EUR)	676 (150 EUR)
<b>Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki****</b>						<b>229 790</b>	<b>177 030</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.

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

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

\*\*\*\*\* Pożyczka przeterminowana.

## Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2018
Umowa wieloproduktowa Kredyt inwestycyjny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2022	Zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawarce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej	18 002	18 002
Umowa wieloproduktowa Kredyt nieodnawialny		PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2022		10 000	10 000
Umowa Wieloproduktowa Finansowanie dostawców		PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2021		20 000	9 303
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Bank Millennium S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 271
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	04.07.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 431
Umowa faktoringu	ING Commercial Finance Polska S.A.	PLN	Prowizja, odsetki WIBOR 1M + marża	15.03.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków.	4 000	1 949
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	27.06.2019	Weksel poręczony przez Comp S.A.	3 000	-
Umowa o kredyt odnawialny	Bank Millennium S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	05.04.2019	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	20 000	6 914
Umowa o kredyt obrotowy	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.01.2021	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	11 500	10 252
Kredyt prefinansowanie kontraktu	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2019	Weksel poręczony przez Comp S.A.	14 100	14 100
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000*	24 558
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	27.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000**	10 642
Kredyt odnawialny na produkcję on-line	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.02.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	22 000***	8 242

Kredyt na zakup określonej pozycji wyposażenia oraz wartości niematerialnych	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	20.03.2021	-	3 595	2 399
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	1 005 (75.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	Osoba fizyczna 1	PLN	Stałe	02.01.2019 08.01.2019	-	600	623
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	31.01.2019	-	1769	607
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	11.07.2019	-	978	771
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	700
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	30.09.2019	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	2 000	1 500
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	26.09.2019	-	657 (150 EUR)	657 (150 EUR)
<b>Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki****</b>						<b>214 347</b>	<b>134 443</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.

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

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

**KREDYTY INWESTYCYJNE**

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 września 2019
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	1 400
Inwestycyjny na refinansowanie rat wykupu obligacji	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2021	Zastaw finansowy na akcjach własnych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 600	22 499
<b>Razem kredyty inwestycyjne*</b>						<b>29 600</b>	<b>23 899</b>

\* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 2.200 tys. zł.

## Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2018
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	700
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	2 449
<b>Razem kredyty inwestycyjne*</b>						<b>14 000</b>	<b>3 149</b>

\* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 2.132 tys. zł.

W dniu 10 czerwca 2019 r. po analizie i uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Comp S.A. postanowił o wyborze oferty i zawarciu umowy kredytowej z mBank S.A. jako banku refinansującego wykup obligacji Spółki przypadających w okresie 2019 oraz 2020 r. Zgodnie z decyzjami organów Spółki w dniu 24 czerwca 2019 r. została zawarta umowa kredytowa na kwotę 22,6 mln złotych. Warunkiem uruchomienia przedmiotowego kredytu było ustanowienie zabezpieczeń – złożenie w akcie notarialnym oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 K.p.c., ustanowienie zastawu finansowego na akcjach własnych Spółki (w ilości 307.640 sztuk), które obecnie są zabezpieczeniem dwóch obowiązujących kredytów inwestycyjnych w mBank S.A. Jednocześnie wskazany powyżej bank wystawił promesę zawarcia umowy kredytowej na kredyt do kwoty 49,4 mln złotych. Warunkiem zawarcia umowy kredytowej w 2020 r. jest ustanowienie zabezpieczeń – 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), ustanowienie do 31 sierpnia 2020 r. hipoteki na nieruchomości Spółki w Nowym Sączu oraz spełnienie kowenantów finansowych liczonych na danych skonsolidowanych za 2019 rok: dług netto/EBITDA - max 3,5 oraz wskaźnik DSCR - min 1,30 (do wyliczenia wskaźnika nie uwzględnia się kwoty obligacji refinansowych kredytem w 2020 r.). Umowy będą zawarte z terminem spłaty do 31 grudnia 2021 r. Pozostałe warunki umów kredytowych nie odbiegają od standardowych warunków rynkowych stosowanych dla tego typu umów.

**WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH**

Na dzień 30 września 2019 roku wobec banków finansujących zostały wypełnione następujące kowenanty:

- zachowanie zasady pari-passu;
- przekazywanie istotnych informacji o sytuacji spółki;

- dostarczanie ewentualnych informacji dodatkowych - na życzenie banku;
- dotrzymanie poziomu wskaźnika kapitalizacji

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych

Nie został wypełniony następujący kowenant:

- wskaźnik płynności (CR) dla BNP Paribas (wartość 1,1; wartość referencyjna 1,2);

Jednakże uwzględniając podpisaną w czerwcu 2019 roku z mBank SA umowę kredytową na refinansowanie wykupu/ amortyzacji obligacji przypadających w 2019 roku i uzyskaną promesę kredytową na refinansowanie wykupu obligacji przypadających w 2020 roku, wartość wskaźnika płynności (CR) po korekcie o wartość wykupowanych/amortyzowanych obligacji refinansowanych zobowiązaniami długoterminowymi bankowymi (kwota 47.600 tys. złotych) kształtowałaby się na poziomie 1,28.

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

Analogiczna sytuacja związana z przełamaniem wskaźnika płynności (CR) była na półroczu 2019 roku i Spółka otrzymała stosowną zgodę BNP Paribas Bank Polska S.A. we wrześniu 2019.

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

Dodatkowo należy pamiętać, że na wartość wskaźnika płynności (CR) ma wpływ zmiana reklasyfikacji umów najmu na umowy leasingu (MSSF 16), która to zmiana na koniec III kwartału 2019 roku spowodowała wzrost wartości zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu finansowego o kwotę 7.233 tys. złotych.

Należy także zauważyć, że reklasyfikacja zgodnie z MSSF 16 powoduje wzrost zadłużenia o kwotę 19.607 tys. złotych (w podziale na część długoterminową w wysokości 12.374 tys. złotych i krótkoterminową w kwocie 7.233 tys. złotych).

#### 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 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	5 079
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	5 262 oraz 4 USD* (18)
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	1 856
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	1 119
Linia gwarancyjna w ramach umowy o linię wieloproduktową	Bank Millennium S.A.	PLN	marża	05.04.2024	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	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	31.01.2025	Weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	2 041
Umowa o udzielenie gwarancji	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	12.08.2022	Kaucja 500.000, weksel, poręczenie wekslowe Comp S.A.	419	419

\* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

Dane porównywalne:

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2018
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	30.09.2019	Weksel, pełnomocnictwo do rachunków, ceśja wiarytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	7 081
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	5 780 oraz 4 USD* (17)
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	19.06.2019	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	747	747
Limit gwarancyjny	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2024	Weksel poręczony przez Comp S.A., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 18 miesięcy	3 000	1 403
Umowa o kaucję pieniężną	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2022	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	1 704
Linia gwarancyjna w ramach umowy o linię wieloproduktową	Bank Millennium S.A.	PLN	marża	05.04.2024	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	7 000	494
Linia gwarancyjna	Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A.	PLN	marża	Bezterminowo	Weksle in blanco	2 000	772

Umowa o udzielenie gwarancji	Bank Pekao S.A.	PLN	marza	12.08.2022	Kaucja 500.000, weksel, poręczenie wekslowe Comp S.A.	1 398	1 398
------------------------------	-----------------	-----	-------	------------	---	-------	-------

\* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

## NOTA NR 6 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

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

Zestawienie obligacji na dzień bilansowy:

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

#### Obligacje serii I/2015

W dniu 30 czerwca 2015 r. 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. Pierwsze dwie raty wykupu zostały zrealizowane w dniach 29 czerwca 2018 r., 28 czerwca 2019 r.

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.

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

#### Obligacje serii I/2017

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

W dniu 28 lipca 2018 roku Spółka dokonała częściowego wykupu obligacji serii I/2017. Wykup nastąpił poprzez zapłatę raty wykupu w kwocie 250 złotych na każdą obligację tj. zapłatę łącznej kwoty 9 milionów złotych. Zmianie uległa wartość nominalna każdej z Obligacji, która przed wykupem wynosiła 1 tysiąc złotych a po

transakcji wynosiła 750 złotych. Obowiązkowy wcześniejszy wykup nastąpił zgodnie z paragrafem 10 warunków emisji Obligacji i w terminie w nich wskazanym.

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

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

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

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

Po dniu bilansowym, 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.

### Zabezpieczenia

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

- (i) hipoteką na prawie własności nieruchomości gruntowej położonej w Nowym Sączu, dla której Sąd Rejonowy w Nowym Sączu - VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze NS1S/00088044/3 („Nieruchomość”) do sumy 54.000.000,00 PLN, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 75.000.000,00 PLN na zabezpieczenie wyemitowanych przez Spółkę w dniu 30 czerwca 2015 roku obligacji serii I/2015,
- (ii) (ii) zastawami rejestrowymi na łącznie 5.118.777 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych,
- (iii) (iii) zastawem rejestrowym na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Spółki przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w warunkach emisji. Każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 54.000.000,00 złotych.

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

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

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

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

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



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

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

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym za rok 2018.

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW</b>	<i>III kwartał okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019</i>	<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>	<i>III kwartał okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018</i>	<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018</i>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 755</b>	<b>3 197</b>	<b>3 031</b>	<b>6 351</b>
a) Zwiększenia	410	1 045	77	557
- utworzenie odpisu	410	1 045	77	556
- inne	-	-	-	1
b) Zmniejszenia	305	1 382	148	3 948
- rozwiązanie odpisu	305	861	69	265
- wykorzystanie odpisu	-	521	79	238
- inne	-	-	-	3 445
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 860</b>	<b>2 860</b>	<b>2 960</b>	<b>2 960</b>

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE</b>	<i>III kwartał okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019</i>	<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>	<i>III kwartał okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018</i>	<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018</i>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>9 704</b>	<b>9 538</b>	<b>4 568</b>	<b>4 817</b>
a) Zwiększenia	11	203	15	79
- utworzenie odpisu	11	203	15	79
b) Zmniejszenia	151	176	36	342
- rozwiązanie odpisu	151	176	36	80
- wykorzystanie odpisu	-	-	-	169
- inne	-	-	-	93
c) Różnice kursowe	-	(1)	(26)	(33)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 564</b>	<b>9 564</b>	<b>4 521</b>	<b>4 521</b>

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI</b>	<i>III kwartał okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019</i>	<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>	<i>III kwartał okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018</i>	<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018</i>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 645</b>	<b>2 615</b>	<b>2 088</b>	<b>1 993</b>
a) Zwiększenia	-	62	37	187
- utworzenie odpisu	-	62	37	94
- inne	-	-	-	93
b) Zmniejszenia	53	85	57	112
- rozwiązanie odpisu	41	63	48	92
- wykorzystanie odpisu	12	22	9	20
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 592</b>	<b>2 592</b>	<b>2 068</b>	<b>2 068</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	III kwartał okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<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 ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH OBLIGACJE POŻYCZKOWE	III kwartał okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Stan na początek okresu</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>	-	-

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	III kwartał okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 499</b>	<b>1 551</b>	<b>1 384</b>	<b>1 355</b>
a) Zwiększenia	5	42	5	81
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	4	41	5	79
- inne zwiększenia	1	1	-	2
b) Zmniejszenia	48	137	16	63
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	25	45	6	9
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	18	81	6	41
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	5	11	2	11
- inne zmniejszenia	-	-	2	2
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 456</b>	<b>1 456</b>	<b>1 373</b>	<b>1 373</b>

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	III kwartał okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>15 459</b>	<b>22 136</b>	<b>11 739</b>	<b>15 533</b>
a) Zwiększenia	11 018	29 368	8 014	20 265
- utworzenie rezerwy na urlopy	525	2 304	425	1 930
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	2 149	8 948	1 462	4 272
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	7 296	14 981	5 118	11 839
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	4	10	3	11
- utworzenie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	655	1 648	511	932
- inne zwiększenia	389	1 477	495	1 281
b) Zmniejszenia	12 120	37 147	7 500	23 545
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	1 542	3 375	1 030	1 970
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	-	-	210	728
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	-	1	4
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	6 034	18 064	1 708	7 595
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	-	-	-	7
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 749	11 028	3 501	10 009
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	372	372	353	1 067
- wykorzystanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	318	1 638	346	691
- inne zmniejszenia	105	2 670	351	1 474
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>14 357</b>	<b>14 357</b>	<b>12 253</b>	<b>12 253</b>

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	III kwartał okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 005</b>	<b>3 643</b>	<b>2 879</b>	<b>1 307</b>
a) Zwiększenia	839	2 035	9 137	21 289
- utworzenie rezerwy	833	2 013	9 077	21 212
- inne	6	22	60	77
b) Zmniejszenia	1 033	4 867	9 476	20 056
- wykorzystanie rezerwy	1 030	4 814	9 109	19 590
- rozwiązanie rezerwy	3	51	42	141
- inne	-	2	325	325
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>811</b>	<b>811</b>	<b>2 540</b>	<b>2 540</b>

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	III kwartał okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 287</b>	<b>2 360</b>	<b>1 827</b>	<b>3 516</b>
a) Zwiększenia	1 737	5 357	1 592	5 072
- utworzenie rezerwy	1 737	5 357	1 592	5 032
- inne zwiększenia	-	-	-	40
b) Zmniejszenia	1 525	5 218	1 088	6 257
- wykorzystanie rezerwy	1 522	5 207	1 087	4 123
- rozwiązanie rezerwy	-	-	-	15
- inne zmniejszenia	3	11	1	2 119
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 499</b>	<b>2 499</b>	<b>2 331</b>	<b>2 331</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 ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 692	15 778
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 557	20 687
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 185	1 331
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 050	6 240

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	III kwartał okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>1. Stan na początek okresu:</b>	<b>16 112</b>	<b>15 778</b>	<b>10 137</b>	<b>11 652</b>
a) Odniesionych na wynik finansowy	16 088	15 754	10 113	11 628
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>2 650</b>	<b>10 031</b>	<b>4 012</b>	<b>7 478</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 650	10 031	4 012	7 478
- utworzenie rezerw i odpisów	2 156	5 008	1 618	3 427
- niewypłacone wynagrodzenia	126	1 114	209	489
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	-	-	-	13
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	43	110	1 893	2 535
- koszty przyspieszonej amortyzacji	2	9	2	5
- naliczone odsetki	180	527	240	746
- inne	143	3 263	50	263
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>3 070</b>	<b>10 117</b>	<b>2 206</b>	<b>7 187</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 070	10 117	2 206	7 187
- rozwiązanie rezerw	1 432	5 408	1 220	4 321
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	940	2 008	179	836
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	-	-	-	29
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	-	226	312	496
- zrealizowanie naliczonych odsetek od obligacji	-	-	-	43
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	-	-	1	1
- zrealizowanie naliczonych odsetek	67	301	332	514
- inne	631	2 174	162	947
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>4. Stan na koniec okresu:</b>	<b>15 692</b>	<b>15 692</b>	<b>11 943</b>	<b>11 943</b>
a) Odniesionych na wynik finansowy	15 668	15 668	11 919	11 919
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 01.07.2019 do 30.09.2019</i>	<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>	<i>III kwartał okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018</i>	<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018</i>
<b>1. Stan na początek okresu:</b>	<b>22 314</b>	<b>20 687</b>	<b>19 586</b>	<b>15 940</b>
a) Odniesionej na wynik finansowy	19 891	18 263	17 160	13 513
b) Odniesionej na kapitał własny	62	63	65	66
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361	2 361	2 361
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>2 941</b>	<b>6 959</b>	<b>4 104</b>	<b>9 127</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2 941	6 959	4 104	9 127
- amortyzacji majątku trwałego	129	387	31	188
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	2 426	4 156	3 268	6 556
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	52	179	35	79
- inne	334	2 237	770	2 304
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>698</b>	<b>3 089</b>	<b>1 176</b>	<b>2 553</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	697	3 087	1 176	2 552
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	9	3	9
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	175	454	57	198
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	-	668	741	997
- z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-	2	2
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	55	125	24	75
- inne	464	1 831	349	1 271
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1	2	-	1

c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu:</b>	<b>24 557</b>	<b>24 557</b>	<b>22 514</b>	<b>22 514</b>
a) Odniesionej na wynik finansowy	22 135	22 135	20 088	20 088
b) Odniesionej na kapitał własny	61	61	65	65
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 2019 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 21.063 tys. zł. Na tą kwotę składały się udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów, gwarancje zapłaty oraz gwarancje przetargowe.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zmniejszyły się one o 2.819 tys. zł głównie z tytułu gwarancji przetargowych.

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

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

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

Aktywami finansowymi, które najbardziej narażone są na ryzyko kredytowe są należności handlowe, 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 niefiskalnych dla jednostek handlowych i usługowych kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają udzielane kontrahentom limity kredytowe uzależnione od dokonywanych zakupów, przestrzegania terminów spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorcy.

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

**Ryzyko walutowe**

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

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

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

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

### **Ryzyko stopy procentowej**

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

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

Grupa Kapitałowa ponosi ryzyko stopy procentowej wynikające z zaciągniętych kredytów bankowych, wyemitowanych obligacji, zawartych umów leasingu finansowego, udzielonych pożyczek oraz środków pieniężnych i depozytów na rachunkach bankowych, których oprocentowanie oparte jest 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 Grupy Kapitałowej Comp S.A. podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań w tym innowacyjnych, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję Grupy Kapitałowej Comp S.A. względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Grupę Kapitałową Comp S.A. kontraktów długoterminowych.

### **Ryzyko konkurencji światowych koncernów**

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

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

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

### **Ryzyko 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, wiarytelność Spółki Comp S.A. wynikająca z obligacji MSS uległa zaspokojeniu w zakresie kwoty 3.972.075 zł. Ponieważ ww. kwota nie zaspakaja wszystkich roszczeń Spółki Comp S.A. z tytułu objętych obligacji MSS, stąd Spółka podjęła dalsze kroki egzekucyjne m.in przeciwko MSS i Hyperion.

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

Postępowanie sanacyjne toczące się wobec spółki Hyperion uległo umorzeniu, a następnie została ogłoszona upadłość tej spółki. BSWW Trust Sp. z o.o. jako administrator zabezpieczeń obligacji posiadanych przez Comp dokonał w postępowaniu upadłościowym zgłoszenia wiarytelności 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, następujący 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:

- spółka pod firmą Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne OPTOLAND Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (KRS 0000377828) – wniosek zarejestrowany w w/w Sądzie pod sygn. X GU 839/18;
- spółka pod firmą mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (KRS 0000025237) – wniosek zarejestrowany w w/w Sądzie pod sygn. X GU 1894/18;
- spółka pod firmą Santander Bank Polska z siedzibą w Warszawie (KRS 0000008723) – wniosek zarejestrowany w w/w Sądzie pod sygn. X GU 1904/18.

Wszystkie w/w wnioski zostały połączone do wspólnego rozpoznania i w chwili obecnej przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydziałem Gospodarczym dla spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych toczy się wobec MSS postępowanie w przedmiocie ogłoszenia upadłości pod sygnaturą X GU 839/19.

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 roku – Prawo upadłościowe, tj. z uwagi na ubóstwo masy upadłości. W/w postanowienie nie jest jeszcze prawomocne.

W przypadku uprawomocnienia się postanowienia w przedmiocie oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości MSS, Spółka kontynuowała będzie działania egzekucyjne prowadzone uprzednio wobec MSS.

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. Pomiędzy stronami były prowadzone próby porozumienia w przedmiotowej sprawie, które do tej pory nie przyniosły rezultatu. W związku z powyższym, uwzględniając ryzyko niewypłacalności dłużnika, w I półroczu 2017 roku został dokonany odpis aktualizujący wartość akcji na całą kwotę 3,13 mln zł. W III kwartale 2018 r. Spółka złożyła wniosek o zawiązanie do próby ugodowej, przy czym posiedzenie zostało wyznaczone na maj 2019 r.

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

Spółka złożyła apelację od przedmiotowego wyroku, jednak w dniu 6 lutego 2019 r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację Spółki. W związku z powyższym wyrok stał się prawomocny i został przez spółkę wykonany w dniu 13 lutego 2019 r. poprzez zapłatę na rzecz Exorigo – Upos Sp. z o.o. kwoty 3.217 tys. złotych.

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 zwłocie w spełnieniu jakichkolwiek świadczeń wobec Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej Sp. z o.o., a wynikających z przedmiotowej umowy. Przedmiotowy wniosek o zawiązanie 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 Grupy Kapitałowej uzależniona jest od decyzji regulacyjnych takich jak między innymi: koncesje, certyfikaty, homologacje czy zaświadczenia czynników w związku z powyższym ponosi ryzyko ich uzyskania lub przedłużenia i działalności na rynkach, na których są wymagane. Ponadto wskazać należy, na możliwość wprowadzenia nowych regulacji pozwalających na korzystanie z kas rejestrujących mających postać oprogramowania, przy czym potencjalny wpływ tej regulacji na wyniki w najbliższym okresie Spółka ocenia jako nieznacznie przy założeniu utrzymania przez regulatora porównywalnej szczelności i bezpieczeństwa systemu podatkowego.

## Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,1	1,2
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,8	0,9
1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe		
2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe		

Kapitał obrotowy Grupy Kapitałowej Comp S.A.:

POZYCJE	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
1 Aktywa obrotowe	393 201	388 628
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	27 556	54 464
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	365 645	334 164
4 Zobowiązania krótkoterminowe	357 287	327 644
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	231 019	146 211
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	126 268	181 433
7 Kapitał obrotowy (1-4)	35 914	60 984
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	239 377	152 731
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(203 463)	(91 747)

Jednostka Dominująca monitoruje płynność w Grupie Kapitałowej – wspomagając w zależności od potrzeb i sytuacji gotówkowej spółki Grupy Kapitałowej. Proces ten realizowany jest na podstawie informacji uzyskiwanej od spółek Grupy Kapitałowej oraz wewnętrznych raportów dotyczących sytuacji gotówkowej Jednostki Dominującej oraz jej szacunków na kolejne okresy, przy uwzględnieniu aktualnego zadłużenia oraz planowanych wpływów i wydatków. Monitoring w okresach dłuższych (lata) bazuje na analizie modelu opartego o szacunki.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	41 533	30 497
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>41 533</b>	<b>30 497</b>

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	28	28
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>28</b>	<b>28</b>

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	19 104	4 232
b) Powyżej 3 do 5 lat	726	992
c) Powyżej 5 lat	-	60
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem</b>	<b>19 830</b>	<b>5 284</b>

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	53	48 294
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	41
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem</b>	<b>53</b>	<b>48 335</b>

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	39 823	15 911
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 690	18 915
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	30 978	34 265
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	74 866	38 057
e) Zobowiązania przeterminowane	1 091	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>159 448</b>	<b>107 148</b>

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	36 091	64 105
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	21 080	28 029
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12 055	1 248
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	39	879
e) Powyżej 1 roku	630	741
f) Zobowiązania przeterminowane	10 295	17 958
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>80 190</b>	<b>112 960</b>

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	2 241	517
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 228	3 699
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 359	3 998
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 402	7 508
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem</b>	<b>21 230</b>	<b>15 722</b>

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	15 230	337
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	83	146
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	35 028	10 086
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	12 772
f) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>50 341</b>	<b>23 341</b>

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 30.09.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	4 114	6 217
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 277	5 567
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 149	2 293
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 843	6 754
f) Zobowiązania przeterminowane	80	3 230
<b>Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem</b>	<b>19 463</b>	<b>24 061</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.

#### **NOTA NR 10 INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI**

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

#### **NOTA NR 11 INFORMACJA (KWOTA I RODZAJ POZYCJI) O CZYNNIKACH I ZDARZENIACH O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE, AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY LUB PRZEPIŁY PNIENIĘŻNE**

W III kwartale 2019 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

#### **NOTA NR 12 INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE**

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

#### **NOTA NR 13 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

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

<b>TREŚĆ</b>	<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 powiązаныmi</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 powiązаныmi</b>	<b>72</b>	<b>265</b>	<b>205</b>	<b>744</b>	<b>48</b>
<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>	<b>34</b>	<b>8</b>	<b>172</b>	<b>6</b>	<b>-</b>
<i>PayTel S.A.</i>	34	8	172	6	-
<b>Transakcje z jednostkami pozostałymi</b>	<b>38</b>	<b>257</b>	<b>33</b>	<b>738</b>	<b>48</b>
<i>Inkubator B+R Sp. z o.o.</i>	37	257	12	548	46
<i>Jacek Papaj Consulting*</i>	-	-	-	188	-
<i>Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	1	-	-	-	-
<i>Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	21	2	-

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

Dane porównywalne:

Transakcje Grupy kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2018 r. przedstawiał się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
<b>Transakcje z podmiotami powiązanymi</b>	<b>41</b>	<b>141</b>	<b>176</b>	<b>777</b>	<b>28</b>
<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>	<b>26</b>	<b>1</b>	<b>162</b>	<b>41</b>	<b>-</b>
PayTel S.A. (stowarzyszona od 19.06.2018 r.)	26	1	162	41	-
<b>Transakcje z jednostkami pozostałymi</b>	<b>15</b>	<b>140</b>	<b>14</b>	<b>736</b>	<b>28</b>
Inkubator B+R Sp. z o.o.	15	140	12	547	27
Jacek Papaj Consulting*	-	-	2	188	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	1
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	1	-

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

## NOTA NR 14

### ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH)	3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
Zarząd Jednostki Dominującej	4	5
Zarządy jednostek zależnych*	21	18
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	6	3
Pion produkcyjno-handlowy	924	872
Pion administracyjny	137	125
Pion logistyki	93	94
Dział jakości	15	14
<b>Razem</b>	<b>1 200</b>	<b>1 131</b>

\*w tej pozycji prezentowanych jest również 10 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.

3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	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>-</b>	<b>52</b>
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 965*</b>	<b>14</b>

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

Dane porównywalne:

3 kwartały 2019 okres bieżący 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>2 795</b>	<b>1 550</b>	-	<b>85</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 30.09.2019		stan na 31.12.2018	
	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 przyszłości.

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

W dniu 22 listopada 2019 roku Spółka Comp S.A. udzieliła Spółce ZUK Elzab S.A. pożyczki w wysokości wynoszącej sumę wierzytelności przysługujących Comp S.A., wynikających z wcześniejszej współpracy pomiędzy spółkami wraz z naliczonymi umownymi odsetkami za opóźnienie z tytułu opóźnienia spłaty tych wierzytelności, na łączną kwotę 13.407 tys. zł. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 22 listopada 2020 roku.

Zarząd spółki zależnej ZUK Elzab S.A. w dniu 19 listopada 2019 r. otrzymał zawiadomienie od Alior Bank S.A. - Biuro Maklerskie w sprawie wypowiedzenia umowy o świadczenie usług Animatora Emitenta dla akcji spółki ZUK Elzab S.A. Umowa została wypowiedziana z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2019 roku. Intencją spółki zależnej ZUK Elzab S.A. jest zawarcie nowej umowy o świadczenie usług Animatora Emitenta dla akcji spółki ZUK Elzab S.A. w terminie zapewniającym ciągłość wspomaganie płynności akcji ZUK Elzab S.A. z innym podmiotem posiadającym wymagane uprawnienia.

**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 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019		3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018	
		Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym	Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym
Segment RETAIL	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie urzędów 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>	55%	106%	49%	84%
Segment IT	<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>	47%	43%	51%	51%
Pozostałe		-2%	-49%	0%	-35%

Do Segmentu Retail przypisane zostały następujące ośrodki zysków:

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

Do Segmentu IT przypisano następujące ośrodki zysków:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>224 325</b>	<b>261 509</b>	<b>2 440</b>	<b>488 274</b>
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(12 840)	(11 697)	(9 484)	(34 021)
<b>Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach</b>	<b>211 485</b>	<b>249 812</b>	<b>(7 044)</b>	<b>454 253</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>211 162</b>	<b>225 260</b>	<b>20 007</b>	<b>456 429</b>
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(14 074)	(11 558)	(9 643)	(35 275)
<b>Koszty operacyjne po wyłączeniach</b>	<b>197 088</b>	<b>213 702</b>	<b>10 364</b>	<b>421 154</b>
Inne koszty / przychody operacyjne	602	912	288	1 802
<b>Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)</b>	<b>14 999</b>	<b>37 022</b>	<b>(17 120)</b>	<b>34 901</b>
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(10 428)
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>24 473</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>16 923</b>
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	(6 369)
<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>stan na 30.09.2019</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</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 okres bieżący 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>

Dane porównywalne:

<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>401 956</b>	<b>520 774</b>	<b>12 213</b>	<b>934 943</b>

<i>stan na 30.09.2018</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>362 224</b>	<b>505 475</b>	<b>12 111</b>	<b>879 810</b>

<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>223 402</b>	<b>228 307</b>	<b>1 847</b>	<b>453 556</b>
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(4 012)	(15 258)	(3 016)	(22 286)
<b>Przychody ze sprzedaży po wylączeniach</b>	<b>219 390</b>	<b>213 049</b>	<b>(1 169)</b>	<b>431 270</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>206 786</b>	<b>197 488</b>	<b>15 321</b>	<b>419 595</b>
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(4 322)	(15 280)	(3 315)	(22 917)
<b>Koszty operacyjne po wylączeniach</b>	<b>202 464</b>	<b>182 208</b>	<b>12 006</b>	<b>396 678</b>
Inne koszty / przychody operacyjne	1 936	435	134	2 505
<b>Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)</b>	<b>18 862</b>	<b>31 276</b>	<b>(13 041)</b>	<b>37 097</b>
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(9 804)
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>27 293</b>
Podatek dochodowy	x	x	x	7 896
<b>Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>19 397</b>
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	38 452
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>57 849</b>
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	304
<b>Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>57 545</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>12 268</b>	<b>7 469</b>	<b>113</b>	<b>19 850</b>

<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	1 459	6 199	123	7 781
Zakupy spółek	-	-	69	69
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	7 731	9 920	-	17 651
<b>Nakłady inwestycyjne razem</b>	<b>9 190</b>	<b>16 119</b>	<b>192</b>	<b>25 501</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 okres bieżący 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 świadczenia spełnianych w określonym momencie	185 982	249 592	( 7 044 )	428 530
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w czasie	25 503	220		25 723
<b>Suma</b>	<b>211 485</b>	<b>249 812</b>	<b>( 7 044 )</b>	<b>454 253</b>

*Dane porównywalne*

<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody rozpoznane z tytułu:				
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w określonym momencie	195 418	212 848	( 1 169 )	407 097
Zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w czasie	23 972	201		24 173
<b>Suma</b>	<b>219 390</b>	<b>213 049</b>	<b>( 1 169 )</b>	<b>431 270</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.

**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 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>	<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018</i>
<b>Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:</b>		
- wartościowo	<b>420 238</b>	<b>383 314</b>
- procentowo	92,51%	88,88%
<b>Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:</b>		
- wartościowo	<b>23 746</b>	<b>23 665</b>
- procentowo	5,23%	5,49%
<b>Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:</b>		
- wartościowo	<b>10 269</b>	<b>24 291</b>
- procentowo	2,26%	5,63%

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.11.2019	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.11.2019	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2019	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2019	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

## **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W III KWARTALE 2019 R.**

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

W okresie III kwartale 2019 roku w Spółce i Grupie Kapitałowej Spółki nie miały miejsca żadne istotne jednorazowe dokonania, ani niepowodzenia.

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

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

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

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

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

Do końca I półrocza 2019 roku kontynuowany był program emisji obligacji skierowanych do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W dniu 26 kwietnia 2019 r. spółka zależna ZUK Elzab S.A. dokonała wcześniejszego wykupu 1.628 obligacji wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. serii F, o wartości nominalnej 10 tys. zł każda, łącznej wartości nominalnej 16.280 tys. zł. Jednocześnie spółka ZUK Elzab S.A. w dniu 26 kwietnia 2019 r. objęła 1.702 obligacje serii I wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 10 tys. zł i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 17.020 tys. zł, o cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, o maksymalnym terminie wykupu w dniu 26.04.2020 roku.

Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Cel emisji został określony jako finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Rozliczenie transakcji nastąpiło w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności. Rb nr 7/2019 z dnia 26.04.2019 r.

W dniu 28 czerwca 2019 r. spółka zależna ZUK Elzab S.A. zawarła z Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. porozumienie o wcześniejszym wykupie obligacji imiennych serii I emitowanych przez spółkę Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., o wartości nominalnej 10 tys. zł złotych każda i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 17.020 tys. zł, oprocentowanych w skali roku według stawki WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Jednocześnie w dniu 28 czerwca 2019 r. spółka ZUK Elzab S.A. zawarła ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. umowę pożyczki, na mocy której spółka ZUK Elzab S.A. udzieliła Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. pożyczki na okres jednego roku w wysokości 17.156 zł, oprocentowanej na warunkach rynkowych. Pozostałe warunki przedmiotowej umowy pożyczki nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. Ponadto strony ustaliły, że dokonają kompensaty wzajemnych wierzytelności z tytułów opisanych powyżej. Na skutek powyższych czynności spółka ZUK Elzab S.A. nie posiada obligacji emitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., jednak spółka ZUK Elzab S.A. pozostaje wierzycielem Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z tytułu umowy pożyczki opisanej powyżej.

W dniu 28 czerwca 2019 r. Jednostka Dominująca zawarła z Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. porozumienie w sprawie skrócenia terminu wykupu obligacji imiennych serii G i H emitowanych przez spółkę Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., o wartości nominalnej 100 tys. zł złotych każda i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 15.700 tys. zł, oprocentowanych w skali roku według stawki WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Jednocześnie w dniu 28 czerwca 2019 r. Comp S.A. zawarła ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. umowę pożyczki, na mocy której spółka Jednostka Dominująca udzieliła Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. pożyczki na okres jednego roku w wysokości 16.360 zł, oprocentowanej na warunkach rynkowych. Pozostałe warunki przedmiotowej umowy pożyczki nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. Ponadto strony ustaliły, że dokonają kompensaty wzajemnych wierzytelności z tytułów opisanych powyżej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Struktura aktywów obrotowych oraz aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Comp**

stan na dzień	stan na 31.12.2018	struktura [1]	stan na 30.09.2019	struktura [2]	Zmiana [2-1]
<b>A Aktywa trwałe</b>	<b>546 315</b>	<b>100%</b>	<b>567 543</b>	<b>100%</b>	
I Rzeczowe aktywa trwałe	68 843	13%	90 713	16%	3%
II Wartości niematerialne	445 347	81%	450 709	79%	-2%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	1	0%	2	0%	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 331	0%	1 185	0%	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	1 359	0%	1 455	0%	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	2 805	1%	2 840	1%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	20 220	4%	14 390	3%	-1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	6 409	1%	6 249	1%	0%
<b>B Aktywa obrotowe</b>	<b>388 628</b>	<b>100%</b>	<b>393 201</b>	<b>100%</b>	
I Zapasy	87 418	22%	102 015	26%	4%
II Należności handlowe	189 153	50%	194 136	49%	-1%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	8 024	2%	8 753	2%	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	25	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	15 526	4%	29 507	8%	4%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	9 570	2%	7 254	2%	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	671	0%	708	0%	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	17 002	4%	22 568	6%	2%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	53 793	14%	26 848	7%	-7%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	7 446	2%	1 412	0%	-2%

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

stan na dzień	stan na 31.12.2018	struktura	stan na 30.09.2019	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
<b>AKTYWA</b>	<b>934 943</b>	<b>100%</b>	<b>960 744</b>	<b>100%</b>	<b>25 801</b>	
<b>A Aktywa trwałe</b>	<b>546 315</b>	<b>58%</b>	<b>567 543</b>	<b>59%</b>	<b>21 228</b>	<b>1%</b>
I Rzeczowe aktywa trwałe	68 843	7%	90 713	9%	21 870	2%
II Wartości niematerialne	445 347	48%	450 709	48%	5 362	0%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	-	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	1	0%	2	0%	1	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 331	0%	1 185	0%	(146)	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	1 359	0%	1 455	0%	96	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	2 805	0%	2 840	0%	35	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	20 220	2%	14 390	1%	(5 830)	-1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	6 409	1%	6 249	1%	(160)	0%
<b>B Aktywa obrotowe</b>	<b>388 628</b>	<b>42%</b>	<b>393 201</b>	<b>41%</b>	<b>4 573</b>	<b>-1%</b>
I Zapasy	87 418	9%	102 015	11%	14 597	2%
II Należności handlowe	189 153	20%	194 136	20%	4 983	0%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	8 024	1%	8 753	1%	729	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	25	0%	-	0%	(25)	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	15 526	2%	29 507	3%	13 981	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	9 570	1%	7 254	1%	(2 316)	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	671	0%	708	0%	37	0%

VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	17 002	2%	22 568	2%	5 566	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	53 793	6%	26 848	3%	(26 945)	-3%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	7 446	1%	1 412	0%	(6 034)	-1%

**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;**

*Aktualizacja strategii rozwoju grupy kapitałowej Spółki na lata 2019-2020*

W dniu 18 lipca 2019 r. Zarząd Comp S.A. przyjął zaktualizowane założenia do strategii rozwoju grupy kapitałowej Spółki na lata 2019-2020, będące aktualizacją założeń do strategii rozwoju grupy kapitałowej na lata 2018-2020.

W raporcie bieżącym nr 13/2018 zarząd informował, że:

- zgodnie z przyjętymi założeniami budżetowymi, poziom zysku EBITDA Grupy Kapitałowej Spółki w roku 2018 powinien wynieść ok. 70 mln zł - zaraportowany wynik EBITDA grupy kapitałowej za rok 2018 wyniósł 69,2 mln zł,
- dzięki kumulacji pozytywnych zdarzeń rynkowych, w latach 2019-2020, gdy uwarunkowania zewnętrzne będą najkorzystniejsze wyniki EBITDA mogą osiągnąć poziom trzycyfrowy.

Po dokonaniu analiz oraz zgodnie z aktualnymi założeniami budżetowymi, zysk EBITDA grupy kapitałowej Spółki na rok 2019 powinien wynieść ok. 80 mln złotych a w 2020 roku wynik na poziomie EBITDA powinien wynieść nie mniej niż 130 mln zł.

Szacunek wyniku EBITDA na rok 2019 uwzględnia wpływ aktualnego otoczenia prawnego i biznesowego oraz bieżącą wielkość portfela zamówień (backlog) we wszystkich segmentach biznesowych Grupy Kapitałowej Comp S.A. Na poziom wyniku wpływ ma również realizowana obecnie strategia sprzedażowa i marketingowa M/platform, nakierowana w pierwszej kolejności na zbudowanie atrakcyjnego portfela kluczowych produktów FMCG pokrywającego w jak najszerszym zakresie „koszyk zakupowy” oraz osiągnięcie adekwatnej liczby punktów handlowych uczestniczących w projekcie M/platform.

Powyższe założenia są oparte o powtarzalne wyniki operacyjne bez uwzględniania zdarzeń jednorazowych. Zarząd Spółki poniżej prezentuje najważniejsze założenia opisujące kierunki rozwoju strategicznego grupy kapitałowej, którymi kierował się przyjmując wskazane założenia.

Grupa Kapitałowa Spółki koncentruje swoją działalność w kilku atrakcyjnych niszach rynkowych. Nisze te zostały wybrane wiele lat temu świadomie, bazując na perspektywach rozwoju, unikalnych kompetencjach oraz wysokich barierach wejścia do każdej z nich. Te nisze to bezpieczeństwo elektroniczne oraz informatyczne, stanowiące trzon segmentu IT, usługi dla małych i średnich przedsiębiorstw i produkcja zintegrowanych rozwiązań systemowych wspomagających pracę handlu i usług, stanowiące trzon segmentu retailowego. Grupa Kapitałowa obserwuje sprzyjające uwarunkowania zewnętrzne w każdej z głównych nisz działalności. Finalnie każda z nisz osiągnęła taki etap rozwoju a pozycja Spółki w każdej z tych nisz dzięki wieloletniej pracy jest na tyle dobra, że prawdopodobieństwo realizacji planów jest bardzo wysokie. Zarząd planuje do końca 2021 roku wykorzystać te szanse, realizując stopniową zmianę modelu biznesowego w kierunku stałych relacji opartych w większym stopniu o rozwiązywanie i usługi, dzięki czemu relacja handlowa z partnerami będzie miała charakter stały i długoterminowy.

Spółka jako najważniejszy dla wieloletnich perspektyw rozwoju ocenia innowacyjny projekt M/platform. Dzięki niemu Grupa Kapitałowa Comp S.A. tworzy ekosystem wspierający działalność małych i średnich przedsiębiorstw handlowych wyrównując szanse rozwoju w całej gospodarce. To projekt, który już obecnie poprawia rachunek ekonomiczny małych i średnich sklepów a w perspektywie najbliższych miesięcy w sposób trwały wzmocni ich konkurencyjność. Dodatkowo w ekosystemie zbudowanym przez Grupę Kapitałową istotne korzyści osiągną producenci FMCG, jak również firmy logistyczne. Grupa Kapitałowa Comp S.A. planuje niebawem osiągnąć masę krytyczną przedsięwzięcia M/platform na rynku małych i średnich sklepów z produktami FMCG, co było celem na 2019 rok. Dzięki upowszechnieniu projektu M/platform krajowi przedsiębiorcy zbudują dobrą, bezpośrednią i trwałą relację z producentami FMCG. To innowacja w skali światowej i wsparcie zrównoważonego rozwoju całej gospodarki. Sprzyjające uwarunkowania dotyczą również rozwoju w dziedzinie cyberbezpieczeństwa, w tym bezpieczeństwa specjalnego oraz programu fiskalizacji online. Grupa Kapitałowa Comp S.A. posiada pozycję lidera w tych niszach i ma właściwie dostosowaną do rynku ofertę i gamę własnych

produktów. Jest sprawdzonym przez lata partnerem na tym polu, niezawodnie realizującym każde nowe zadanie. Perspektywy działalności w powyższych segmentach już obecnie są dobre, jednak kumulacja czynników wzrostu w tych segmentach nastąpi począwszy od 2020 r. W bieżącym roku Jednostka Dominująca zapewniła możliwość sfinansowania planów rozwojowych grupy kapitałowej w okresie do 2021 r. Terminy spłaty istotnych zobowiązań zostały w tej opcji dla Comp S.A. dopasowane do spodziewanych terminów znaczących wpływów gotówkowych. Znaczna część wydatków inwestycyjnych związanych ze zbudowaniem pozycji w niszach została już poniesiona. Są obszary, na których Grupa Kapitałowa Comp S.A. będzie poszukiwać zewnętrznych kompetencji, takich jak zaawansowana analityka lub też rozwój na rynkach międzynarodowych, jednak ich sfinansowanie nie będzie wymagało wsparcia zewnętrznego.

Spółka uznaje za strategiczne aktywa obszar bezpieczeństwa elektronicznego i informatycznego, usługi w ramach M/platform oraz usługi dotyczące produkcji rozwiązań wspomagających pracę handlu i usług. Strategicznym partnerem Grupy Comp jest sieć dealerska, która będzie filarem upowszechnienia projektu M/platform. Widoczne są już efekty tej współpracy przy okazji wdrażania M/plaform oraz programu „Bezgotówkowa Polska”, upowszechniającego rozwój płatności elektronicznych.

W latach 2019-2020 Grupa Kapitałowa Comp S.A. spodziewa się utrzymania pozycji lidera w głównych niszach oraz wzrostu sprzedaży produktów i usług. Jako wiodący europejski producent rozwiązań fiskalnych, technologii systemu dozoru elektronicznego, a niebawem operator platformy usługowej dla małych i średnich punktów detalicznych Grupa Comp będzie stale poszukiwała szans na wprowadzenie swoich rozwiązań na rynkach zagranicznych. Dzięki powyższym zamierzeniom, jak również dzięki spodziewanej płatności za akcje PayTel SA, po zakończeniu 2020 roku, Zarząd Comp S.A. zamierza trwale realizować przyjętą politykę dywidendową.

Spółka nie publikowała prognoz wyników za III kwartał 2019 r.

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

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

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

Zestawienie na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

Imię i nazwisko	Funkcja w Comp S.A.	Nazwa spółki	Liczba posiadanych akcji (udziałów)	Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Jacek Papaj	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	485 353	1 213 382,50	8,20%	8,20%
Grzegorz Należyty	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Jerzy Bartosiewicz	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Tomasz Bogutyn	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	34	85,00	0,001%	0,001%
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Kajetan Wojnicz	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Ryszard Trepczyński	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%
Robert Tomaszewski*	Prezes Zarządu	Comp S.A.	17 077	42 692,50	0,29%	0,29%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	0	0	0%	0%

Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	1 780	4 450,00	0,03%	0,03%
Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	0	0	0%	0%

\* W dniu 15 kwietnia 2019 r. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego CE Management Group Sp. z o.o., na skutek którego Pan Robert Tomaszewski posiada 58,10% udziałów i głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników ww. podmiotu. Dane dotyczące ilości akcji Comp S.A. posiadanych przez CE Management Group Sp. z o.o. zawarto poniżej. W związku z powyższym, od dnia 15 kwietnia 2019 r. Pan Robert Tomaszewski wraz z jednostkami zależnymi posiada łącznie 209.994 akcje Comp S.A. o łącznej wartości nominalnej 524.985,00 złotych, stanowiące 3,55% w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

Według wiedzy Zarządu Spółki, w okresie od 1 lipca 2019 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w liczbie akcji posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu.

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 czerwca 2019 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania – 192.917 akcji Comp S.A.

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

Stan posiadania udziałów i głosów przez ww. osoby w spółce CE Management Group Sp. z o.o.				
Imię i Nazwisko	Stan posiadania udziałów na dzień 30.09.2019		Stan posiadania udziałów na dzień publikacji niniejszego sprawozdania	
	Ilość udziałów	Udział głosów	Ilość udziałów	Udział głosów
Robert Tomaszewski	84 300	58,10%	84 300	58,10%
Krzysztof Morawski	5 100	3,51%	5 100	3,51%
Andrzej Wawer	5 100	3,51%	5 100	3,51%
Jarosław Wilk	2 100	1,45%	2 100	1,45%
Tomasz Bogutyn	6 100	4,20%	6 100	4,20%

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

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

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



Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi to transakcje zawierane na warunkach rynkowych w ramach normalnej działalności operacyjnej spółek Grupy Kapitałowej w zakresie działalności handlowej oraz programu emisji obligacji Spółki opisanego w punkcie 4) powyżej.

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

Kwota poręczeń udzielonych przez Jednostkę Dominującą za zobowiązania spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. wzrosła o 19.937 tys. złotych i w wyniku tego łączna kwota udzielonych poręczeń tej spółce przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Comp S.A. na dzień 30 września 2019 r. Natomiast kwota udzielonych poręczeń za zobowiązania spółki PayTel S.A. spadła o 3.535 tys. złotych wskutek wygaśnięcia terminu ich obowiązywania. W okresie sprawozdawczym powstało poręczenie za zobowiązania spółki Comp Platforma Usług S.A. w kwocie 414 tys. zł.

Stan na 30 września 2019 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	mBank S.A.	Wierzytelności z tytułu gwarancji - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2025.06.30
2.	mBank S.A.	Kredyt bankowy - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2020.06.29
3.	mBank S.A.	Kredyt bankowy - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 037	2020.01.31
4.	Bank Millennium S.A.	Kredyt bankowy wieloproduktowy - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	20 000	2025.10.05
5.	Santander Bank Polska S.A.	Multilinia - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 000	2027.11.26
6.	Bank Pekao S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 398	2022.11.12
7.	Bank Pekao S.A.	Kredyt obrotowy - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2021.04.30
8.	Bank Pekao S.A.	Kredyt wielocelowy - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2025.05.31
9.	TD AS Poland Sp. z o.o.	Wierzytelność - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 000	2020.02.28
10.	Divante Sp. z o.o.	Wierzytelność – Comp Platforma Usług S.A.	414	-
<b>Razem</b>			<b>68 849</b>	

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

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

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

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

W kolejnym kwartale roku 2019 i następnych kwartałach roku 2020 działalność gospodarcza Comp S.A. oraz Spółek Grupy Kapitałowej będzie prowadzona przede wszystkim jako kontynuacja głównych dotychczasowych kierunków strategicznego rozwoju.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. będzie kontynuować działalności w dotychczasowych niszach rynkowych, bazując na unikalnych kompetencjach:

- bezpieczeństwo elektroniczne oraz informatyczne, stanowiące trzon segmentu IT;
- usługi dla małych i średnich przedsiębiorstw i produkcja urządzeń fiskalnych, stanowiące trzon segmentu retailowego.

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. chce być obecna w wprowadzeniu systemu kas fiskalnych online, które mają raportować na bieżąco dane o transakcjach do tzw. systemu centralnego. W dniu 3 kwietnia 2019 roku Prezydent RP podpisał nowelizację Ustawy o podatku od towarów i usług oraz Ustawy Prawo o miarach, która wprowadza kasy fiskalne online. Ustawa nakłada obowiązek wymiany starych kas na kasy online dla branż, które zdaniem organów kontrolnych najbardziej narażone są na nieprawidłowości. Wyżej wymieniona Ustawa została opublikowana w Dzienniku Ustaw za rok 2019 z 10 kwietnia 2019 r., pozycja 675. Ustawa weszła w życie z dniem 1 maja 2019 r.

Czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki w kolejnym kwartale roku 2019 i następnych kwartałach roku 2020 to:

- Kontynuacja i realizacja nowych projektów handlowych w segmencie IT (między innymi w obszarze bezpieczeństwa teleinformatycznego). W tym kontekście, Grupa pozyskała i realizuje kilka istotnych projektów dotyczących systemów min. dla Ministerstwa Sprawiedliwości, Ministerstwa Obrony Narodowej, Straży Granicznej, Naukowej i Akademickiej Sieci komputerowej oraz szeregu dużych przedsiębiorstw z sektora przemysłu i finansów. Grupa, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, uczestniczy i planuje również udział w kolejnych miesiącach 2019 roku w szeregu postępowań realizowanych w oparciu o prawo zamówień publicznych.
- Dalszy rozwój projektu M/platform (budowanie skali działalności operacyjnej, generowanie kolejnych produktów/usług) w ramach Grupy Kapitałowej Comp S.A. m.in. przy współudziale Grupy Heineken/Żywiec. Projekt powyższy w opinii Spółki ma szansę stać się jedną z wiodących linii biznesowych Grupy w najbliższych latach.
- Wykorzystanie nadarżających się szans eksportowych – także pozyskiwanie nowych rynków zbytu dla rozwiązań i technologii wytworzonych przez Grupę Kapitałową Comp S.A.
- Dobre przyjęcie przez rynek kas fiskalnych online (również przez podatników niebędących zobowiązanych ustawą do wymiany kas na kasy online) generuje szanse zwiększonej sprzedaży Grupy Kapitałowej Comp S.A. na rynku retailowym/fiskalnym w zakresie produkcji i sprzedaży nowych urządzeń w kolejnym kwartale 2019 roku i następnych kwartałach roku 2020.
- Tempo rozwoju rynku płatności bezgotówkowych co ma wpływ na wyniki spółki stowarzyszonej PayTel S.A., co z kolei jest podstawą wyceny wartości sprzedawanych akcji PayTel S.A. do końca 2020 roku.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.11.2019	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.11.2019	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2019	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2019	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE COMP S.A. ZA III KWARTAŁ 2019 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 2019 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 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).

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 30.09.2019	stan na 31.12.2018
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	4,3736	4,3000
	<i>01.01.2019 do 30.09.2019</i>	<i>01.01.2018 do 30.09.2018</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	4,3086	4,2535

Sprawozdanie zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 22 listopada 2019 roku.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2019 r. – 30 września 2019 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2018 r. – 30 września 2018 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 2019 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2018 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 2019 r.

#### Zasady rachunkowości

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

Sprawozdanie finansowe Comp S.A. za 3 kwartały 2019 r. i za porównywalny okres 3 kwartałów 2018 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 (poza MSSF 16) w stosunku do opisanych w sprawozdaniu za rok 2018, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i wynik finansowy okresu w stosunku do okresów porównywalnych.

#### ***Zasady rachunkowości i wyceny wynikające z zastosowania nowych standardów wchodzących w życie w 2019 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 Spółki za 2019 rok:

- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Wyżej wymienione nowe standardy (poza MSSF 16), zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 3 kwartały 2019 roku.

#### **MSSF 16 „Leasing”**

MSSF 16 zawiera kompleksowy model identyfikacji umów leasingowych i ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym zarówno dla leasingodawców, jak i leasingobiorców. MSSF 16 zastępuje obecne wytyczne dotyczące leasingu, w tym MSR 17 Leasing i związane z nimi interpretacje, od momentu obowiązywania tj. dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 i później. Data pierwszego zastosowania MSSF 16 dla Spółki to 1 stycznia 2019 roku.

Comp S.A. wybrała podejście zmodyfikowane dla zastosowania standardu zgodnie z MSSF 16: C5 (b). W związku z tym Spółka ujawnia wpływ standardu retrospektywnie, z łącznym efektem pierwszego zastosowania niniejszego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

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

Poniżej Spółka prezentuje wpływ zastosowania MSSF 16 na poszczególne części Sprawozdania Finansowego Comp S.A.

#### ***Wpływ na Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej***

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

POZYCJA	stan na 01.01.2019	stan na 30.09.2019
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	19 962	16 196
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	19 962	17 233

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

#### Prawo do użytkowania składnika aktywów

stan na 30.09.2019	Grunty	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 024</b>	<b>18 092</b>	<b>14</b>	<b>832</b>	<b>19 962</b>
a) Zwiększenia	169	642	-	952	1 763
b) Zmniejszenia	341	4 653	4	531	5 529
- amortyzacja	320	3 703	4	531	4 558
- inne	21	950	-	-	971
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>852</b>	<b>14 081</b>	<b>10</b>	<b>1 253</b>	<b>16 196</b>

#### Zobowiązania z tytułu leasingu

UMOWNE NIEZDYSKONTOWANE PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30.09.2019
a) W okresie 1 roku	6 149
b) Powyżej 1 roku do 5 lat	11 392
d) Powyżej 5 lat	-
<b>Umowne niezdykontowane przepływy pieniężne, razem</b>	<b>17 541</b>

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 30.09.2019
a) Krótkoterminowe	6 177
b) Długoterminowe	11 056
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, razem</b>	<b>17 233</b>

#### Wpływ na Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

POZYCJA	3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019
Amortyzacja	4 558
Odsetki od umów leasingowych	470

Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości są wielkościami niematerialnymi. Nie wystąpiły koszty związane z umowami leasingu krótkoterminowego.

#### Wpływ na Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

POZYCJA	3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019
a) Amortyzacja	4 558
b) Rata kapitałowa	4 036
c) Odsetki	470

## **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 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 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” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, IAS 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena” oraz IFRS 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”** – Reforma analizy porównawczej dla stóp procentowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),

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 2018 opublikowanym w dniu 26 kwietnia 2019 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 sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Comp S.A.

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

**INFORMACJE OGÓLNE**

Nazwa Spółki	Comp Spółka Akcyjna
Siedziba	02-230 Warszawa, ul Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr Rejestru Przedsiębiorców	0000037706
Nr identyfikacji podatkowej	522-00-01-694
REGON	012499190
Strona internetowa	<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 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki jest następujący:

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



Na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

- Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jerzy Radosław Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marek Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Ryszard Dariusz Trepczyński - Członek Rady Nadzorczej.

## KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

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

<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 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 posiada 679.639 akcji Spółki Comp S.A. stanowią 11,48% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 679.639 głosów na WZA Spółki, co stanowi 11,48 % udziału w głosach na WZA. Akcje te traktowane są jako akcje własne, Comp S.A. i jednostki zależne nie wykonują prawa głosu na WZA.

Ilość akcji własnych	Wartość nominalna akcji własnych	Udział jaki stanowią akcje własne w kapitale zakładowym
W posiadaniu Comp S.A.*: 456.640 sztuk	1.141.600,00 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 2019 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 2019 roku w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	Liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	945 429	15,97%	945 429	15,97%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederladen Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederladen Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	548 000	9,26%	548 000	9,26%
Jacek Papaj	485 353	8,20%	485 353	8,20%
Pozostali akcjonariusze	2 183 820	36,91%	2 183 820	36,91%
<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 2019 r. do 30 września 2019 r. nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne pakietów powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

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

W dniu 23 września 2019 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. występującego w imieniu MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny, zawiadomienie o zawarciu transakcji kupna akcji.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 31/2019 w dniu 23 września 2019 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
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	kupno akcji	13.09.2019	67 622	1,14%

Akcjonariusz	Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	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
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	877 807	14,83%	14,83%	945 429	15,97%	15,97%	31/2019	23.09.2019

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	Liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	945 429	15,97%	945 429	15,97%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederladen Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederladen Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	548 000	9,26%	548 000	9,26%
Jacek Papaj	485 353	8,20%	485 353	8,20%
Pozostali akcjonariusze	2 183 820	36,91%	2 183 820	36,91%
<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 2019 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne pakietów powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

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

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

## POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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

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

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

## ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

### Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

W dniu 19 października 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 117.942 tys. zł do kwoty 118.600 tys. zł. Nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. zostały przeznaczone do objęcia przez spółkę zależną ZUK Elzab S.A. i miały zostać pokryte w całości wkładem pieniężnym w terminie do dnia 31 marca 2019 roku. Spółka ZUK Elzab S.A. złożyła oświadczenie o objęciu 658 nieuprzywilejowanych udziałów, o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy udział w podwyższonym kapitale zakładowym. Zwrócić należy jednak uwagę, że przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego nie doszło do skutku, z uwagi na niezgłoszenie odpowiedniego wniosku do sądu rejestrowego w terminie do dnia 19 kwietnia 2019 r.

W dniu 10 maja 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 117.942 tys. zł do kwoty 118.322 tys. zł. Nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. zostały przeznaczone do objęcia przez spółkę zależną ZUK Elzab S.A. i zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym. Spółka ZUK Elzab S.A. złożyła oświadczenie o objęciu 380 nieuprzywilejowanych udziałów, o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy udział w podwyższonym kapitale zakładowym. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonało się z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Przed podwyższeniem kapitału spółka ZUK Elzab S.A. posiadała 58.641 udziałów, co dawało 49,72% w kapitale Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. zaś pozostałe 50,28% posiadała Comp S.A. Po podwyższeniu kapitału zakładowego spółka ZUK Elzab S.A. posiada 49,88% a Comp S.A. 50,12% w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

### Comp Platforma Usług S.A.

W dniu 1 lutego 2019 r. spółka zależna Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. złożyła przed Prezesem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wnioski o wyrażenie zgody na zawiązanie wspólnego przedsiębiorcy ze spółką Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jednostką zależną Grupy Żywiec S.A. z siedzibą w Żywcu. Celem złożonego wniosku było uzyskanie zgody na przystąpienie przez Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. do spółki Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. (obecnie Comp Platforma Usług S.A.), która będzie komercjalizowała rozwiązanie związane z M/platform na rynku FMCG. W dniu 15 marca 2019 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał decyzję o wyrażeniu zgody na zawiązanie wspólnego przedsiębiorcy.

Powołanie spółki Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. i rozpoczęcie jej działalności przyspieszy proces komercjalizacji rozwiązań związanych z M/platform i stanowi dla Comp S.A. istotne zdarzenie w kontekście planów uruchomienia nowej działalności usługowej w Grupie Kapitałowej Comp S.A. W związku z planami upowszechnienia innowacyjnych rozwiązań technologicznych wspierających siłę konkurencyjną małych i średnich punktów handlowych i usługowych, związaną z M/platform i uruchamianiem nowych usług, których powołana spółka będzie jednym z elementów, Comp S.A. szacuje, że łączne wpływy rozwiązania M/platform i usług z nim związanych, stanowić mogą ok. 25-30% zakładanego poziomu EBITDA od roku 2020.

W dniu 17 kwietnia 2019 r. Comp S.A. udzielił Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 5.105.000,00 złotych z przeznaczeniem m.in. na opłacenie podwyższenia kapitału zakładowego, które uchwalone zostało w dniu 8 kwietnia 2019 r. uchwałą walnego zgromadzenia Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. z siedzibą w Warszawie, zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, stanowiącej podstawę złożenia wniosku o wyrażenie zgody na zawiązanie wspólnego przedsiębiorcy, o którym Comp S.A. informował w raporcie bieżącym nr 4/2019 z dnia 1 lutego 2019 r. W dniu 19 kwietnia 2019 r. spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dokonała wpłaty kwoty 5.104.082,00 złotych na poczet podwyższonego kapitału zakładowego. Natomiast w dniu 17 kwietnia 2019 r. wpłatę w wysokości 5.000.000,00 złotych na podwyższenie kapitału zakładowego Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. wniosła spółka Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podwyższenie kapitału zakładowego Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. (obecnie Comp Platforma Usług S.A.) zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 maja 2019 r., w związku z czym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania łączna wysokość kapitału zakładowego Comp Platforma Usług S.A. wynosi 10.204.082,00 zł.

W dniu 6 sierpnia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło uchwałę o zmianie nazwy spółki z Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. na Comp Platforma Usług S.A.

**PayTel S.A.**

W dniu 5 marca 2019 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A. Podwyższenie kapitału nastąpiło z kwoty 41.793 tys. zł do kwoty 46.793 tys. zł. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie (jednostkę zależną SIBS – SGPS S.A.) i zostały opłacone wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem przedmiotowego podwyższenia. Po powyższym podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A., posiadane przez spółkę Comp S.A. 34.731 akcje dają 40,19 % 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 45 % na 40,19 % nie ma wpływu na poziom ceny za posiadane przez Comp S.A. akcje PayTel S.A., które będą zbywane w latach 2019-2021 na zasadach wynikających z ww. umowy.

W dniu 27 czerwca 2019 r. Comp S.A. 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 26,79%. Przedmiotowe akcje zostały zbyte po cenie 1,00 złoty za jedną akcję, tj. łącznie za kwotę 11.577,00 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 będą miały wyniki 2020 r.

W dniu 5 września 2019 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A. Podwyższenie kapitału nastąpiło z kwoty 46.793 tys. zł do kwoty 51.793 tys. zł. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie (jednostkę zależną SIBS – SGPS S.A.). Po powyższym podwyższeniu kapitału zakładowego, posiadane przez Comp S.A. 23.154 akcje dają 24,21 % udziału w kapitale spółki PayTel S.A.

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

Po dniu bilansowym, 6 listopada 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o 3 mln zł, poprzez ustanowienie 6 tys. nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Całość udziałów objął Comp S.A.. Udziały zostały opłacone w dniu 7 listopada 2019 r.

**INFORMACJE OD DANYCH PORÓWNYWALNYCH**

Dla zapewnienia porównywalności danych w Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej oraz w Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów dokonano niżej przedstawionych reklasyfikacji danych na dzień 30 września 2018 roku oraz za III kwartał 2018 roku.

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej:

<b>Aktywa</b>	<i>Stan na 30.09.2018</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>Stan na 30.09.2018 po przekształceniu</i>
X Pozostałe aktywa długoterminowe	151	5 272	5 423
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	20 141	(7 388)	12 753
<b>Pasywa</b>	<i>Stan na 30.09.2018</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>Stan na 30.09.2018 po przekształceniu</i>
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16 357	(2 116)	14 241

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

<b>Pozycja</b>	<i>3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018 po przekształceniu</i>
D. Pozostałe przychody operacyjne	4 282	(1 698)	2 584
G. Pozostałe koszty operacyjne	2 201	(1 698)	503
I. Przychody finansowe	16 073	(1 583)	14 490
J. Koszty finansowe	8 528	(1 583)	6 945

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

TREŚĆ	III kwartał 2019 okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał 2018 okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b><u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u></b>				
<b>A Przychody ze sprzedaży</b>	<b>133 446</b>	<b>323 423</b>	<b>100 502</b>	<b>272 165</b>
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	57 232	114 932	43 438	115 311
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	76 214	208 491	57 064	156 854
<b>B Koszt własny sprzedaży</b>	<b>98 884</b>	<b>233 691</b>	<b>75 618</b>	<b>202 887</b>
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	49 311	94 631	35 977	95 527
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	49 573	139 060	39 641	107 360
<b>C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>34 562</b>	<b>89 732</b>	<b>24 884</b>	<b>69 278</b>
<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 027</b>	<b>3 993</b>	<b>926</b>	<b>2 584</b>
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	34	55	72	133
II Inne przychody operacyjne	993	3 938	854	2 451
<b>E Koszty sprzedaży i dystrybucji</b>	<b>13 099</b>	<b>31 913</b>	<b>10 522</b>	<b>28 458</b>
<b>F Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>10 914</b>	<b>33 528</b>	<b>8 368</b>	<b>27 601</b>
<b>G Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>278</b>	<b>973</b>	<b>133</b>	<b>503</b>
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II Inne koszty operacyjne	278	973	133	503
<b>H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)</b>	<b>11 298</b>	<b>27 311</b>	<b>6 787</b>	<b>15 300</b>
<b>I Przychody finansowe</b>	<b>1 447</b>	<b>5 201</b>	<b>1 060</b>	<b>14 490</b>
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	10 651
II Inne przychody finansowe	1 447	5 201	1 060	3 839
<b>J Koszty finansowe</b>	<b>2 787</b>	<b>14 642</b>	<b>2 440</b>	<b>6 945</b>
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	6 369	-	-
II Inne koszty finansowe	2 787	8 273	2 440	6 945
<b>K Zysk / (strata) brutto (H+I-J)</b>	<b>9 958</b>	<b>17 870</b>	<b>5 407</b>	<b>22 845</b>
<b>L Podatek dochodowy</b>	<b>2 066</b>	<b>3 234</b>	<b>1 454</b>	<b>3 994</b>
I Bieżący	1 694	3 068	931	2 268
II Odroczone	372	166	523	1 726
<b>M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (K-L)</b>	<b>7 892</b>	<b>14 636</b>	<b>3 953</b>	<b>18 851</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>7 892</b>	<b>14 636</b>	<b>3 953</b>	<b>18 851</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>7 892</b>	<b>14 636</b>	<b>3 953</b>	<b>18 851</b>
<b><u>INFORMACJE DODATOWE</u></b>				
Amortyzacja	4 469	12 862	2 795	8 126
<b>EBITDA</b>	<b>15 767</b>	<b>40 173</b>	<b>9 582</b>	<b>23 426</b>
Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		14 636		18 851
Średnia ważona liczba akcji		4 781 909		4 781 909
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)</b>		<b>3,06</b>		<b>3,94</b>
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji		4 781 909		4 781 909
<b>Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)</b>		<b>3,06</b>		<b>3,94</b>

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

<b>AKTYWA</b>	<i>Nota nr</i>	<i>stan na 30.09.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 30.09.2018</i>
<b>Aktywa razem</b>		<b>732 031</b>	<b>714 876</b>	<b>677 021</b>
<b>A Aktywa trwałe</b>		<b>502 342</b>	<b>487 849</b>	<b>459 884</b>
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	39 367	21 874	21 923
II Wartości niematerialne	2	218 971	220 676	218 561
w tym: wartość firmy		165 562	165 562	165 562
III Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje		165 484	165 483	165 483
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		162	328	-
VI Aktywa finansowe długoterminowe		73 373	74 187	47 421
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe		-	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe		120	176	212
IX Umowy o budowę - część długoterminowa		832	1 317	861
X Pozostałe aktywa długoterminowe		4 033	3 808	5 423
<b>B Aktywa obrotowe</b>		<b>229 689</b>	<b>227 027</b>	<b>217 137</b>
I Zapasy		44 112	45 213	51 127
II Należności handlowe		136 275	126 255	86 884
III Pozostałe należności krótkoterminowe		7 695	4 103	3 520
IV Należności z tytułu leasingu finansowego - krótkoterminowe		-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa		2 060	7 238	1 821
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze		1 264	7 340	4 243
w tym: bieżące aktywa podatkowe		-	1 325	1 997
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe		16 113	5 486	31 379
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe		8 805	10 657	12 753
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		11 953	12 942	17 617
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3	1 412	7 793	7 793
<b>PASYWA</b>		<i>stan na 30.09.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>	<i>stan na 30.09.2018</i>
<b>Pasywa razem</b>		<b>732 031</b>	<b>714 876</b>	<b>677 021</b>
<b>A Kapitał własny</b>		<b>458 132</b>	<b>443 496</b>	<b>444 418</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		182 987	168 351	169 273
<b>B Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>47 030</b>	<b>64 103</b>	<b>64 063</b>
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	22 987	2 567	2 556
II Rezerwy długoterminowe		782	779	611
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	2 994
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		12 280	1 427	1 500
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	6	53	48 335	47 021
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		10 928	10 995	9 381

<b>C Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>226 869</b>	<b>207 277</b>	<b>168 540</b>
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5	79 838	48 554	66 173
II Rezerwy krótkoterminowe		9 951	11 014	6 837
III Zobowiązania handlowe		54 810	92 610	50 430
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze		8 437	10 166	4 218
w tym: bieżące aktywa podatkowe		787	-	-
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		7 643	1 654	1 654
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	6	50 188	22 950	24 987
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		16 002	20 329	14 241
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
<b>Wartość księgowa</b>		<b>458 132</b>	<b>443 496</b>	<b>444 418</b>
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188	5 918 188
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>77,41</b>	<b>74,94</b>	<b>75,09</b>
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188	5 918 188
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>77,41</b>	<b>74,94</b>	<b>75,09</b>



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

<i>3 kwartały 2019 okres bieżący 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 rezerwowy 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>

Dane porównywalne:

<i>rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Stan na początek okresu (BO)</b>	<b>14 795</b>	<b>290 516</b>	<b>(30 166)</b>	-	<b>151 541</b>	<b>426 686</b>
<b>Zmiany z tytułu całkowitych dochodów</b>	-	-	-	-	<b>17 929</b>	<b>17 929</b>
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	17 929	17 929
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Pozostałe zmiany kapitałów</b>	-	-	-	-	<b>(1 119)</b>	<b>(1 119)</b>
- rozliczenie połączenia ze spółką	-	-	-	-	(1 119)	(1 119)
<b>Stan na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14 795</b>	<b>290 516</b>	<b>(30 166)</b>	-	<b>168 351</b>	<b>443 496</b>

<i>3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Stan na początek okresu (BO)</b>	<b>14 795</b>	<b>290 516</b>	<b>(30 166)</b>	-	<b>151 541</b>	<b>426 686</b>
<b>Zmiany z tytułu całkowitych dochodów</b>	-	-	-	-	<b>18 851</b>	<b>18 851</b>
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	18 851	18 851
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Pozostałe zmiany kapitałów</b>	-	-	-	-	<b>(1 119)</b>	<b>(1 119)</b>
- rozliczenie połączenia ze spółką	-	-	-	-	(1 119)	(1 119)
<b>Stan na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14 795</b>	<b>290 516</b>	<b>(30 166)</b>	-	<b>169 273</b>	<b>444 418</b>

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

TREŚĆ	III kwartał 2019 okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał 2018 okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
-------	--	---	--	---

### PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<b>I Zysk (strata) netto</b>	<b>7 892</b>	<b>14 636</b>	<b>3 953</b>	<b>18 851</b>
<b>II Korekty razem</b>	<b>(13 422)</b>	<b>(23 800)</b>	<b>(14 093)</b>	<b>(48 050)</b>
1 Amortyzacja	4 469	12 862	2 795	8 126
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	305	915	418	1 734
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(35)	5 975	(70)	(10 755)
5 Zmiana stanu rezerw	(848)	(1 060)	631	(975)
6 Zmiana stanu zapasów	4 080	1 101	(12 284)	(27 503)
7 Zmiana stanu należności	(42 982)	(9 205)	(4 644)	1 150
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	19 640	(46 616)	(3 785)	(27 134)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 996)	4 940	(280)	(1 396)
10 Podatek odroczoney	372	166	523	1 726
11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	1 694	3 068	931	2 268
12 Podatek zapłacony	1 529	2 605	1 599	4 798
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	350	1 449	73	(89)
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>(5 530)</b>	<b>(9 164)</b>	<b>(10 140)</b>	<b>(29 199)</b>

### PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<b>I Wpływy</b>	<b>66</b>	<b>4 408</b>	<b>2 095</b>	<b>35 466</b>
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	51	4 117	84	262
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Z aktywów finansowych	15	291	2 011	35 171
- zbycie aktywów finansowych	-	12	2 000	34 000
- dywidendy i udziały w zyskach	-	133	-	135
- spłata udzielonych pożyczek	-	-	-	146
- odsetki	15	22	11	827
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	124	-	63
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	33
<b>II Wydatki</b>	<b>3 250</b>	<b>17 872</b>	<b>5 665</b>	<b>13 949</b>
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 268	10 997	3 057	9 140
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Na aktywa finansowe	950	6 655	2 440	4 273
- nabycie aktywów finansowych	-	-	69	69
- udzielone pożyczki	950	6 655	2 371	4 204
4 Inne wydatki inwestycyjne	32	220	168	536
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(3 184)</b>	<b>(13 464)</b>	<b>(3 570)</b>	<b>21 517</b>

### PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<b>I Wpływy</b>	<b>18 504</b>	<b>57 499</b>	<b>26 394</b>	<b>45 495</b>
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2 Kredyty i pożyczki	18 504	56 299	25 684	44 208
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	1 200	710	1 287

<b>II Wydatki</b>	<b>15 461</b>	<b>35 860</b>	<b>11 443</b>	<b>36 343</b>
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3 Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	679	4 613	1 307	17 181
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	12 600	22 600	9 000	14 000
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	937	4 451	232	822
8 Odsetki	1 245	4 196	904	4 340
9 Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>3 043</b>	<b>21 639</b>	<b>14 951</b>	<b>9 152</b>
<b>D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>(5 671)</b>	<b>(989)</b>	<b>1 241</b>	<b>1 470</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(5 671)</b>	<b>(989)</b>	<b>1 241</b>	<b>1 470</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>17 624</b>	<b>12 942</b>	<b>16 376</b>	<b>16 147</b>
<b>G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>11 953</b>	<b>11 953</b>	<b>17 617</b>	<b>17 617</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	876	876	-	-

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

### NOTA NR 1

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

3 kwartały 2019 okres bieżący 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 finansowego	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>

9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	27	-	-	27
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	27	-	-	27
<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.

Dane porównywalne:

3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018	- 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>16 483</b>	<b>13 784</b>	<b>8 972</b>	<b>10 990</b>	<b>12 421</b>	<b>62 700</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	-	-	<b>764</b>	<b>1 772</b>	<b>1 575</b>	<b>80</b>	<b>4 191</b>
a) Zakup	-	-	434	79	1 122	29	1 664
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	51	51
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	206	-	447	-	653
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	121	1 693	-	-	1 814
e) Z połączenia ze spółką	-	-	3	-	-	-	3
f) Pozostałe	-	-	-	-	6	-	6
<b>3 Zmniejszenia</b>	-	<b>10</b>	<b>247</b>	<b>2 474</b>	<b>19</b>	<b>20</b>	<b>2 770</b>
a) Sprzedaż	-	-	21	1 200	-	16	1 237
b) Likwidacja	-	10	226	-	14	4	254
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	5	-	5
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 274	-	-	1 274
<b>4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>50</b>	<b>16 473</b>	<b>14 301</b>	<b>8 270</b>	<b>12 546</b>	<b>12 481</b>	<b>64 121</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	-	<b>6 326</b>	<b>11 683</b>	<b>3 310</b>	<b>8 060</b>	<b>11 134</b>	<b>40 513</b>
<b>6 Zwiększenie</b>	-	<b>543</b>	<b>719</b>	<b>979</b>	<b>1 352</b>	<b>345</b>	<b>3 938</b>
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	543	708	977	1 184	345	3 757
b) Z połączenia ze spółką	-	-	3	-	-	-	3
c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	8	2	168	-	178
<b>7 Zmniejszenie</b>	-	<b>9</b>	<b>243</b>	<b>1 554</b>	<b>16</b>	<b>20</b>	<b>1 842</b>
a) Sprzedaż	-	-	18	760	-	16	794
b) Likwidacja	-	9	225	-	13	4	251

c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	3	-	3
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	794	-	-	794
<b>8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	-	<b>6 860</b>	<b>12 159</b>	<b>2 735</b>	<b>9 396</b>	<b>11 459</b>	<b>42 609</b>
<b>9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	<b>27</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>	-	-	-	<b>27</b>	-	-	<b>27</b>
<b>13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>50</b>	<b>9 613</b>	<b>2 142</b>	<b>5 508</b>	<b>3 150</b>	<b>1 022</b>	<b>21 485</b>

## NOTA NR 2

## ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

3 kwartały 2019 okres bieżący 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>175</b>	<b>175</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>9 293</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>16 513</b>	<b>16 513</b>	-	<b>1 652</b>	<b>31 992</b>
<b>6 Zmiany umorzenia w okresie</b>	<b>2 854</b>	-	-	<b>965</b>	<b>965</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>17 478</b>	<b>17 478</b>	-	<b>2 524</b>	<b>36 683</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>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.

Dane porównywalne:

3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
<b>1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>22 409</b>	<b>9 975</b>	<b>165 554</b>	<b>19 778</b>	<b>19 778</b>	<b>19 104</b>	<b>1 007</b>	<b>237 827</b>
<b>2 Zwiększenia</b>	<b>537</b>	<b>7 005</b>	<b>8</b>	<b>342</b>	<b>342</b>	-	<b>5 694</b>	<b>13 586</b>
a) Zakupy	-	2 264	-	342	342	-	24	2 630
b) Wytworzenie	-	4 681	-	-	-	-	-	4 681
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	537	-	-	-	-	-	-	537
d) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	60	-	-	-	-	5 670	5 730
e) Z połączenia ze spółką	-	-	8	-	-	-	-	8
<b>3 Zmniejszenia</b>	<b>74</b>	<b>537</b>	-	-	-	-	<b>60</b>	<b>671</b>
a) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	537	-	-	-	-	-	537
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	74	-	-	-	-	-	-	74
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	-	-	60	60
<b>4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>22 872</b>	<b>16 443</b>	<b>165 562</b>	<b>20 120</b>	<b>20 120</b>	<b>19 104</b>	<b>6 641</b>	<b>250 742</b>
<b>5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>11 845</b>	<b>1</b>	-	<b>14 936</b>	<b>14 936</b>	-	<b>898</b>	<b>27 680</b>
<b>6 Zmiany umorzenia w okresie</b>	<b>2 278</b>	-	-	<b>1 455</b>	<b>1 455</b>	-	<b>588</b>	<b>4 321</b>
a) Odpis bieżący	2 326	-	-	1 455	1 455	-	588	4 369
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(48)	-	-	-	-	-	-	(48)
<b>7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>14 123</b>	<b>1</b>	-	<b>16 391</b>	<b>16 391</b>	-	<b>1 486</b>	<b>32 001</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>8 749</b>	<b>16 262</b>	<b>165 562</b>	<b>3 729</b>	<b>3 729</b>	<b>19 104</b>	<b>5 155</b>	<b>218 561</b>



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

<b>WARTOŚĆ FIRMY</b>	<i>stan na 30.09.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</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 30.09.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</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 30.09.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
Segment IT	12 071	7 751
Segment Retail	3 806	9 394
Segment Pozostałe	-	-
<b>Razem</b>	<b>15 877</b>	<b>17 145</b>

**Testy na utratę wartości**

Na dzień 31 grudnia 2018 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 2019 r. Grupa Kapitałowa Comp S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) 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 30.09.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
Aktywa związane z PayTel S.A..	1 412	7 793
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem</b>	<b>1 412</b>	<b>7 793</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 prezentowana jest jako aktywo przeznaczone do sprzedaży zgodnie z zapisami umowy sprzedaży, wg których w ciągu najbliższych trzech lat udział Comp S.A. w kapitale akcyjnym spółki PayTel S.A. spadnie do zera.

W dniu 5 marca 2019 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A. Podwyższenie kapitału nastąpiło z kwoty 41.793 tys. zł do kwoty 46.793 tys. zł. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie (jednostkę zależną SIBS – SGPS S.A.) i zostały opłacone wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem przedmiotowego podwyższenia. Po powyższym podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A., posiadane przez spółkę Comp S.A. 34.731 akcje dają 40,19 % 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 45 % na 40,19 % nie ma wpływu na poziom ceny za posiadane przez Comp S.A. akcje PayTel S.A., które będą zbywane w latach 2019-2021 na zasadach wynikających z ww. umowy.

W dniu 27 czerwca 2019 r, Comp S.A. 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 26,79%. Przedmiotowe akcje zostały zbyte po cenie 1,00 złoty za jedną akcję, tj. łącznie za kwotę 11.577,00 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 będą miały wyniki 2020 r.

W dniu 5 września 2019 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A. Podwyższenie kapitału nastąpiło z kwoty 46.793 tys. zł do kwoty 51.793 tys. zł. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie (jednostkę zależną SIBS – SGPS S.A.). Po powyższym podwyższeniu kapitału zakładowego, posiadane przez Comp S.A. 23.154 akcje dają 24,21 % udziału w kapitale spółki PayTel S.A.

#### **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”, który zastąpił dotychczasowy MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Zmiana kategorii wyceny różnych aktywów finansowych, w związku z zastosowaniem MSSF9 nie miała wpływu na ich wartość bilansową w momencie początkowego zastosowania standardu.

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii:

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

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

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

Do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikowane są instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń 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 zamortyzowanym koszcie klasyfikowane są zobowiązania handlowe, kredyty bankowe i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostałe zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu emisji obligacji. Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń klasyfikowane są jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W bieżącym okresie nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej Spółki oraz warunków prowadzenia przez nią działalności, które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>1</b>	-
Akcje notowane	1	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>243 636</b>	<b>220 607</b>
Pożyczki udzielone	88 031	62 379
Należności handlowe	136 275	126 255
Pozostałe należności *	6 043	1 858
Obligacje	-	15 935
Środki pieniężne **	13 287	14 180
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>243 637</b>	<b>220 607</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 30.09.2019	stan na 31.12.2018
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>227 666</b>	<b>221 694</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	102 825	51 121
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	49 900	71 143
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19 923	3 081
Zobowiązania handlowe *	54 691	92 170
Pozostałe zobowiązania finansowe	327	4 179
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>227 666</b>	<b>221 694</b>

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

## Ustalenie wartości godziwej

stan na 30.09.2019

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

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

## Dane porównywalne:

stan na 31.12.2018

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

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są w wartości godziwej w początkowym ujęciu a następnie po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej na każdy dzień bilansowy. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dzień 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku na bazie kwotowań 1-miesięcznych i 3-miesięcznych powiększonych o marże właściwe dla poszczególnych instrumentów finansowych.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółek notowanych o wartości bilansowej równej 1 tys. zł na dzień 30 września 2019 roku oraz 0 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 roku, w związku z dokonaniem odpisem aktualizującym wartość akcji Hyperion S.A.

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

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

3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)	(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch	Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godzimej 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 godzimej 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 powiązanym	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 godzimej 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 finansowego	(566)	-	-	-	3	(4)	-	(567)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(13)	-	-	-	(461)	1	-	(473)

Dane porównywalne:

<i>3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości 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>3 083</b>	<b>19</b>	-	-	<b>294</b>	<b>(67)</b>	-	<b>3 329</b>
Pożyczki udzielone	1 643	-	-	-	-	-	-	1 643
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 642	-	-	-	-	-	-	1 642
Należności handlowe i pozostałe należności	813	19	-	-	87	(67)	-	852
- w tym należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych	807	-	-	-	-	-	-	807
Obligacje	615	-	-	-	-	-	-	615
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane	615	-	-	-	-	-	-	615
Środki pieniężne	12	-	-	-	207	-	-	219
<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>(4 966)</b>	-	-	-	<b>(219)</b>	<b>(1 201)</b>	-	<b>(6 386)</b>
Kredyty bankowe	(1 163)	-	-	-	-	(396)	-	(1 559)
Pożyczki uzyskane	(102)	-	-	-	-	-	-	(102)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(3 487)	-	-	-	-	(685)	-	(4 172)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(119)	-	-	-	-	-	-	(119)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(95)	-	-	-	(219)	(120)	-	(434)

## 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 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*	27 350
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**	33 073
Kredyt odnawialny na produkcję on-line	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.02.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	22 000***	9 997
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	350
Pożyczka na zakup programów z zamówienia	Societe Generale Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	01.06.2020	-	1 207	1 217
Pożyczka****	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.10.2019	-	5 500	5 688
<b>Razem kredyty wielozadaniowe *****</b>						<b>97 950</b>	<b>78 874</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.

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

\*\*\*\* Kwota główna pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami została spłacona w dniu 31.10.2019 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 2018
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000*	24 558
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	27.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000**	10 642
Kredyt odnawialny na produkcję on-line	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.02.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	22 000***	8 242
Kredyt na zakup określonej pozycji wyposażenia oraz wartości niematerialnych	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	20.03.2021	-	3 595	2 399
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	31.01.2019	-	1 769	607
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	11.07.2019	-	978	771
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	700
<b>Razem kredyty wielozadaniowe ****</b>						<b>93 990</b>	<b>47 919</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.

\*\*\* 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 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	1 400
Inwestycyjny – refinansowanie rat wykupu obligacji	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2021	Zastaw finansowy na akcjach własnych, Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 600	22 499
<b>Razem kredyty inwestycyjne*</b>						<b>29 600</b>	<b>23 899</b>

\* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 2.200 tys. zł.

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2018
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	700
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	2 449
<b>Razem kredyty inwestycyjne*</b>						<b>14 000</b>	<b>3 149</b>

\* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 2.132 tys. zł.

W dniu 10 czerwca 2019 r. po analizie i uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Comp S.A. postanowił o wyborze oferty i zawarciu umowy kredytowej z mBank S.A. jako banku refinansującego wykup obligacji Spółki przypadających w okresie 2019 oraz 2020 r. Zgodnie z decyzjami organów Spółki w dniu 24 czerwca 2019 r. została zawarta umowa kredytowa na kwotę 22,6 mln złotych. Warunkiem uruchomienia przedmiotowego kredytu było ustanowienie zabezpieczeń - złożenie w akcie notarialnym oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 K.p.c., ustanowienie zastawu finansowego na akcjach własnych Spółki (w ilości 307.640 sztuk), które obecnie są zabezpieczeniem dwóch obowiązujących kredytów inwestycyjnych w mBank S.A. Jednocześnie wskazany powyżej bank wystawił promesę zawarcia umowy kredytowej do końca czerwca 2020 r. na kredyt do kwoty 49,4 mln złotych. Warunkiem zawarcia umowy kredytowej w 2020 r. jest ustanowienie zabezpieczeń - 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), ustanowienie do 31 sierpnia 2020 r. hipoteki na nieruchomości Spółki w Nowym Sączu oraz spełnienie kowenantów finansowych liczonych na danych skonsolidowanych za 2019 rok: dług netto/EBITDA - max 3,5 oraz wskaźnik DSCR - min 1,30 (do wyliczenia wskaźnika nie uwzględnia się kwoty obligacji refinansowych kredytem w 2020 r.). Umowy będą zawarte z terminem spłaty do 31 grudnia 2021 r. Pozostałe warunki umów kredytowych nie odbiegają od standardowych warunków rynkowych stosowanych dla tego typu umów.

**WSKAŹNIKI FINANSOWE W UMOWACH KREDYTOWYCH**

Na dzień 30 września 2019 roku wobec banków finansujących zostały wypełnione następujące kowenanty:

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

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych

Nie został wypełniony następujący kowenant:

- wskaźnik płynności (CR) dla BNP Paribas (wartość 1,1; wartość referencyjna 1,2);

Jednakże uwzględniając podpisaną w czerwcu 2019 roku z mBank SA umowę kredytową na refinansowanie wykupu/ amortyzacji obligacji przypadających w 2019 roku i uzyskaną promesę kredytową na refinansowanie wykupu obligacji przypadających w 2020 roku, wartość wskaźnika płynności (CR) po korekcie o wartość wykupowanych/amortyzowanych obligacji refinansowanych zobowiązaniami długoterminowymi bankowymi (kwota 47.600 tys. złotych) kształtowałaby się na poziomie 1,28.

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

Analogiczna sytuacja związana z przełamaniem wskaźnika płynności (CR) była na półroczu 2019 roku i Spółka otrzymała stosowną zgodę BNP Paribas Bank Polska S.A. we wrześniu 2019.

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

Dodatkowo należy pamiętać, że na wartość wskaźnika płynności (CR) ma wpływ zmiana reklasyfikacji umów najmu na umowy leasingu (MSSF 16), która to zmiana na koniec III kwartału 2019 roku spowodowała wzrost wartości zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu finansowego o kwotę 7.233 tys. złotych.

Należy także zauważyć, że reklasyfikacja zgodnie z MSSF 16 powoduje wzrost zadłużenia o kwotę 19.607 tys. złotych (w podziale na część długoterminową w wysokości 12.374 tys. złotych i krótkoterminową w kwocie 7.233 tys. złotych).

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

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 30 września 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	5 079
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	5 262 oraz 4 USD* (18)

\* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

Dane porównywalne:

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 31 grudnia 2018
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	30.09.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja w wysokości 20% udzielonej gwarancji dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	7 081
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	5 780 oraz 4 USD* (17)

\* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

## NOTA NR 6

### ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

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

Zestawienie obligacji na dzień bilansowy:

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

#### Obligacje serii I/2015

W dniu 30 czerwca 2015 r. 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. Pierwsze dwie raty wykupu zostały zrealizowane w dniach 29 czerwca 2018 r., 28 czerwca 2019 r.

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.

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

#### Obligacje serii I/2017

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

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

W dniu 28 lipca 2018 roku Spółka dokonała częściowego wykupu obligacji serii I/2017. Wykup nastąpił poprzez zapłatę raty wykupu w kwocie 250 złotych na każdą obligację tj. zapłatę łącznej kwoty 9 milionów złotych. Zmianie uległa wartość nominalna każdej z Obligacji, która przed wykupem wynosiła 1 tysiąc złotych, a po transakcji wyniosła 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.

Po dniu bilansowym, 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.

#### *Zabezpieczenia*

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

- (i) hipoteką na prawie własności nieruchomości gruntowej położonej w Nowym Sączu, dla której Sąd Rejonowy w Nowym Sączu - VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze NS1S/00088044/3 („Nieruchomość”) do sumy 54.000.000,00 PLN, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 75.000.000,00 PLN na zabezpieczenie wyemitowanych przez Spółkę w dniu 30 czerwca 2015 roku obligacji serii I/2015,
- (ii) (ii) zastawami rejestrowymi na łącznie 5.118.777 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych,
- (iii) (iii) zastawem rejestrowym na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Spółki przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w warunkach emisji. Każdy z ww. zastawów został ustanowionych do sumy najwyższej w wysokości 54.000.000,00 złotych.

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

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

- (i) hipotekę na prawie własności Nieruchomości do sumy 75.000.000,00 PLN, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 54.000.000,00 PLN na zabezpieczenie obligacji serii I/2017

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

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

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

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

## NOTA NR 7

### ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w sprawozdaniu rocznym za rok 2018.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	III kwartał 2019 okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał 2018 okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	-	-	-	<b>2 789</b>
a) Zwiększenia	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	-	-	2 789
- rozliczenie połączenia ze spółką	-	-	-	2 789
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-	-	-

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	III kwartał 2019 okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał 2018 okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>839</b>	<b>793</b>	<b>850</b>	<b>896</b>
a) Zwiększenia	12	162	3	147
- utworzenie odpisu	12	162	3	146
- inne	-	-	-	1
b) Zmniejszenia	52	156	69	259
- rozwiązanie odpisu	52	156	69	259
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>799</b>	<b>799</b>	<b>784</b>	<b>784</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	III kwartał 2019 okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał 2018 okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>797</b>	<b>801</b>	<b>463</b>	<b>733</b>
a) Zwiększenia	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	4	2	272
- rozwiązanie odpisu	-	4	2	10
- wykorzystanie odpisu	-	-	-	169
- inne zmniejszenia	-	-	-	93
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>797</b>	<b>797</b>	<b>461</b>	<b>461</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	III kwartał 2019 okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał 2018 okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>774</b>	<b>744</b>	<b>697</b>	<b>602</b>
a) Zwiększenia	-	62	37	187
- utworzenie odpisu	-	62	37	94
- inne zwiększenia	-	-	-	93
b) Zmniejszenia	53	85	57	112
- rozwiązanie odpisu	41	63	48	92
- wykorzystanie odpisu	12	22	9	20
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>721</b>	<b>721</b>	<b>677</b>	<b>677</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	III kwartał 2019 okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał 2018 okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<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 2019 okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał 2018 okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>782</b>	<b>779</b>	<b>611</b>	<b>620</b>
a) Zwiększenia	-	30	-	15
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	30	-	15
b) Zmniejszenia	-	27	-	24
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	27	-	24
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>782</b>	<b>782</b>	<b>611</b>	<b>611</b>

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	III kwartał 2019 okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał 2018 okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>10 799</b>	<b>11 014</b>	<b>6 206</b>	<b>7 803</b>
a) Zwiększenia	9 152	22 826	5 101	14 676
- utworzenie rezerwy na urlopy	525	2 231	425	1 881
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	1 605	6 210	543	2 472
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	7 022	14 385	4 108	10 298
- inne zwiększenia	-	-	25	25

b) Zmniejszenia	10 000	23 889	4 470	15 642
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	1 335	2 426	1 003	1 888
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	-	-	-	-
- wykorzystanie rezerwy świadczenia emerytalne	-	-	1	4
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	4 550	10 780	290	4 821
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	-	-	-	7
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 743	10 311	3 096	8 587
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	372	372	80	335
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 951</b>	<b>9 951</b>	<b>6 837</b>	<b>6 837</b>

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	III kwartał 2019 okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał 2018 okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>670</b>	<b>2 933</b>	<b>2 879</b>	<b>1 307</b>
a) Zwiększenia	839	2 035	8 477	20 629
- utworzenie	833	2 013	8 417	20 552
- inne zwiększenia	6	22	60	77
b) Zmniejszenia	1 026	4 485	9 476	20 056
- wykorzystanie	1 026	4 455	9 109	19 590
- rozwiązanie	-	28	42	141
- inne zmniejszenia	-	2	325	325
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>483</b>	<b>483</b>	<b>1 880</b>	<b>1 880</b>

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	III kwartał 2019 okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał 2018 okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 273</b>	<b>1 911</b>	<b>1 466</b>	<b>3 038</b>
a) Zwiększenia	1 354	3 657	1 190	3 574
- utworzenie	1 354	3 657	1 190	3 574
b) Zmniejszenia	574	3 515	669	4 625
- wykorzystanie	574	3 515	669	2 494
- rozwiązanie	-	-	-	15
- inne zmniejszenia	-	-	-	2 116
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 053</b>	<b>2 053</b>	<b>1 987</b>	<b>1 987</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 ZOBOWIĄZANIAMIZ TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 275	8 201
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 113	7 873
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	162	328
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	III kwartał 2019 okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał 2018 okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>1. Stan na początek okresu:</b>	<b>8 707</b>	<b>8 201</b>	<b>5 435</b>	<b>6 175</b>
a) Odniesionych na wynik finansowy	8 683	8 177	5 411	6 151
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24

<b>2. Zwiększenia</b>	<b>2 285</b>	<b>7 617</b>	<b>1 333</b>	<b>3 914</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 285	7 617	1 333	3 914
- utworzenie rezerw i odpisów	1 986	4 414	1 196	3 289
- niewypłacone wynagrodzenia	1	491	-	66
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	43	110	9	38
- koszty przyspieszonej amortyzacji	2	7	1	3
- naliczone odsetki	110	316	77	300
- inne	143	2 279	50	218
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>2 717</b>	<b>7 543</b>	<b>1 412</b>	<b>4 733</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 717	7 543	1 412	4 733
- rozwiązanie rezerw	1 221	3 604	924	2 975
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	814	1 448	59	441
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	-	69	131	315
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	-	-	1	1
- zrealizowanie naliczonych odsetek	51	248	135	201
- inne	631	2 174	162	800
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>4. Stan na koniec okresu:</b>	<b>8 275</b>	<b>8 275</b>	<b>5 356</b>	<b>5 356</b>
a) Odniesionych na wynik finansowy	8 251	8 251	5 332	5 332
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 2019 okres bieżący od 01.07.2019 do 30.09.2019</i>	<i>3 kwartały 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>	<i>III kwartał 2018 okres porównywalny od 01.07.2018 do 30.09.2018</i>	<i>3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018</i>
<b>1. Stan na początek okresu:</b>	<b>8 172</b>	<b>7 873</b>	<b>7 904</b>	<b>7 442</b>
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 529	6 230	6 261	5 799
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643	1 643	1 643
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>473</b>	<b>2 581</b>	<b>960</b>	<b>2 533</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	473	2 581	960	2 533
- amortyzacji majątku trwałego	108	254	16	64
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	77	269	218	308
- inne	288	2 058	726	2 161
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>532</b>	<b>2 341</b>	<b>514</b>	<b>1 625</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	532	2 341	514	1 625
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	65	142	33	121



- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	-	359	129	385
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	9	3	9
- inne	464	1 831	349	1 110
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>8 113</b>	<b>8 113</b>	<b>8 350</b>	<b>8 350</b>
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 470	6 470	6 707	6 707
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643	1 643	1 643

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

Comp S.A. na dzień 30 września 2019 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 79.208 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie poręczenia na rzecz jednostek powiązanych, udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów, gwarancje przetargowe oraz gwarancje zapłaty.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zobowiązania warunkowe zwiększyły się o kwotę 14.297 tys. zł głównie z tytułu poręczeń udzielonych jednostkom powiązanim. Kwota poręczeń udzielonych za zobowiązania spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. wzrosła o 19.937 tys. złotych i w wyniku tego łączna kwota udzielonych poręczeń tej spółce przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Comp S.A. na dzień 30 września 2019 r. Natomiast kwota udzielonych poręczeń za zobowiązania spółki PayTel S.A. spadła o 3.535 tys. złotych wskutek wygaśnięcia terminu ich obowiązywania. W okresie sprawozdawczym powstało poręczenie za zobowiązania spółki Comp Platforma Usług S.A. w kwocie 414 tys. zł.

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

Stan na 30 września 2019 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	mBank S.A.	Wierzytelności z tytułu gwarancji - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2025.06.30
2.	mBank S.A.	Kredyt bankowy - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2020.06.29
3.	mBank S.A.	Kredyt bankowy - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 037	2020.01.31
4..	Bank Millennium S.A.	Kredyt bankowy wieloproduktowy - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	20 000	2025.10.05
5.	Santander Bank Polska S.A.	Multilinia - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 000	2027.11.26
6.	Bank Pekao S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 398	2022.11.12
7.	Bank Pekao S.A.	Kredyt obrotowy - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2021.04.30
8.	Bank Pekao S.A.	Kredyt wielocelowy - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2025.05.31
9.	TD AS Poland Sp. z o.o.	Wierzytelność - Enigma System Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 000	2020.02.28
10.	Divante Sp. z o.o.	Wierzytelność - Comp Platforma Usług S.A.	414	-
<b>Razem</b>			<b>68 849</b>	

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Ryzyko walutowe**

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

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

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

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

**Ryzyko stopy procentowej**

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

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

Spółka ponosi ryzyko stopy procentowej wynikające z zaciągniętych kredytów bankowych, wyemitowanych obligacji, zawartych umów leasingu finansowego, 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.

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

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

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

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

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

### **Ryzyko konkurencji światowych koncernów**

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

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

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

### **Ryzyko zmiany ceny**

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

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

zastrzeżeniem iż kontynuacja działań egzekucyjnych może nastąpić na podstawie jednostronnej decyzji Spółki, zwłaszcza w przypadku wystąpienia zdarzeń, które w ocenie Spółki mogą negatywnie wpłynąć na sytuację Grupy Hyperion (z uwzględnieniem MSS), a w szczególności w przypadku wystąpienia zdarzeń określonych szczegółowo w ww. porozumieniu.

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

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

Postępowanie sanacyjne toczące się wobec spółki Hyperion uległo umorzeniu, a następnie została ogłoszona upadłość tej spółki. BSWW Trust Sp. z o.o. jako administrator zabezpieczeń obligacji posiadanych przez Comp dokonał w postępowaniu upadłościowym zgłoszenia wierzytelności z tytułu poręczenia udzielonego przez Hyperion. 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, następujący 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:

- spółka pod firmą Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne OPTOLAND Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (KRS 0000377828) – wniosek zarejestrowany w w/w Sądzie pod sygn. X GU 839/18;
- spółka pod firmą mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (KRS 0000025237) – wniosek zarejestrowany w w/w Sądzie pod sygn. X GU 1894/18;
- spółka pod firmą Santander Bank Polska z siedzibą w Warszawie (KRS 0000008723) – wniosek zarejestrowany w w/w Sądzie pod sygn. X GU 1904/18.

Wszystkie w/w wnioski zostały połączone do wspólnego rozpoznania i w chwili obecnej przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydziałem Gospodarczym dla spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych toczy się wobec MSS postępowanie w przedmiocie ogłoszenia upadłości pod sygnaturą X GU 839/19.

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 roku – Prawo upadłościowe, tj. z uwagi na ubóstwo masy upadłości. W/w postanowienie nie jest jeszcze prawomocne.

W przypadku uprawomocnienia się postanowienia w przedmiocie oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości MSS, Spółka kontynuowała będzie działania egzekucyjne prowadzone uprzednio wobec MSS.

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 nabydzie od Comp S.A. w terminie do dnia końca 2016 roku 1 mln sztuk akcji spółki Hyperion S.A. W początku 2017 roku Comp S.A. wezwał Com.Investment Sp. z o.o. do zapłaty ceny sprzedaży akcji – do dnia dzisiejszego dłużnik nie zadośćuczynił wezwaniu. W przypadku wystąpienia zwłoki w wykonaniu zobowiązania przez Com.Investment Sp. z o.o., Comp S.A. przysługiwała kara umowna w wysokość 3 mln zł. Com.Investment Sp. z o.o. do dnia dzisiejszego nie dokonał

zapłaty ceny sprzedaży akcji ani zapłaty ww. kary umownej. 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 wniosek o zewazwanie do próby ugodowej, przy czym posiedzenie zostało wyznaczone na maj 2019 r.

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

Spółka złożyła apelację od przedmiotowego wyroku, jednak w dniu 6 lutego 2019 r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację Spółki. W związku z powyższym wyrok stał się prawomocny i został przez spółkę wykonany w dniu 13 lutego 2019 r. poprzez zapłatę na rzecz Exorigo – Upos Sp. z o.o. kwoty 3.217 tys. złotych.

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 zewazwanie 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 czynników w związku z powyższym ponosi ryzyko ich uzyskania lub przedłużenia i działalności na rynkach, na których są wymagane. Ponadto wskazać należy, na możliwość wprowadzenia nowych regulacji pozwalających na korzystanie z kas rejestrujących mających postać oprogramowania, przy czym potencjalny wpływ tej regulacji na wyniki w najbliższym okresie Spółka ocenia jako nieznacznie przy założeniu utrzymania przez regulatora porównywalnej szczelności i bezpieczeństwa systemu podatkowego.

### Ryzyko płynności

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

<b>WSKAŹNIKI</b>	<i>stan na 30.09.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,0	1,1
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,8	0,9

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe

### Kapitał obrotowy Comp S.A.:

<b>POZYCJE</b>	<i>stan na 30.09.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1 Aktywa obrotowe	229 689	227 027
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	28 066	18 428
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	201 623	208 599
4 Zobowiązania krótkoterminowe	226 869	207 277
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	137 669	73 158
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	89 200	134 119

7 Kapitał obrotowy (1-4)	2 820	19 750
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	112 423	74 480
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(109 603)	(54 730)

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.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	22 987	2 567
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>22 987</b>	<b>2 567</b>

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	12 202	1 264
b) Powyżej 3 do 5 lat	78	163
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem</b>	<b>12 280</b>	<b>1 427</b>

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	53	48 294
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	41
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem</b>	<b>53</b>	<b>48 335</b>

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	10 402	397
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 886	6 667
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 800	15 795
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	61 750	25 695
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>79 838</b>	<b>48 554</b>

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	21 837	46 585
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 107	22 347
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12 048	1 051
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	598
e) Powyżej 1 roku	-	-
f) Zobowiązania przeterminowane	3 818	22 029
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>54 810</b>	<b>92 610</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 30.09.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	2 543	176
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 184	413
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 399	411
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 517	654
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem</b>	<b>7 643</b>	<b>1 654</b>

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 30.09.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	15 160	261
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	89
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	35 028	10 000
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	12 600
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>50 188</b>	<b>22 950</b>

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 30.09.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	3 358	5 651
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 300	5 096
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 884	1 082
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 389	5 303
e) Zobowiązania przeterminowane	71	3 197
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>16 002</b>	<b>20 329</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.

#### NOTA NR 10

##### INFORMACJE O CYKLIČZNOŚCI / 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 PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE

W III kwartale 2019 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

#### NOTA NR 12

##### INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

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

## NOTA NR 13 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 września 2019 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
<b>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>25 629</b>	<b>4 646</b>	<b>6 482</b>	<b>123 628</b>	<b>6 884</b>
<b>Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi</b>	<b>25 613</b>	<b>4 646</b>	<b>6 289</b>	<b>123 432</b>	<b>6 882</b>
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	11 942	735	2 720	23 814	6 166
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	5 552	-	2 257	58 947	-
<i>Clou Sp. z o.o.</i>	-	1 938	138	28	297
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	-	964	1	-	221
<i>Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	7 545	834	1 173	40 457	170
<i>Micra Metripond KFT</i>	574	175	-	186	28
<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>	16	-	172	6	-
<i>PayTel S.A.*</i>	16	-	172	6	-
<b>Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi</b>	-	-	<b>21</b>	<b>190</b>	<b>2</b>
<i>Jacek Papaj Consulting**</i>	-	-	-	188	-
<i>Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	21	2	-

\* spółka przeznaczona do sprzedaży

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

Dane porównywalne:

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2018 r. przedstawiały się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
<b>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>11 633</b>	<b>4 051</b>	<b>5 273</b>	<b>88 848</b>	<b>23 031</b>
<b>Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi</b>	<b>11 625</b>	<b>4 051</b>	<b>5 109</b>	<b>88 620</b>	<b>23 030</b>
<i>PayTel S.A.*</i>	17	18	321	-	-
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	3 298	1 072	1 331	9 150	22 332
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	1 004	90	2 020	47 948	12
<i>Clou Sp. z o.o.</i>	-	1 155	141	95	406
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	6	763	1	-	108
<i>Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	6 762	945	1 291	31 271	168
<i>Micra Metripond KFT</i>	538	8	-	156	4
<i>Hallandale Sp. z o.o.**</i>	-	-	4	-	-
<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>	<b>8</b>	-	<b>162</b>	<b>39</b>	-
<i>PayTel S.A.*</i>	8	-	162	39	-
<b>Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi</b>	-	-	<b>2</b>	<b>189</b>	<b>1</b>
<i>Jacek Papaj Consulting***</i>	-	-	2	188	-
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	1	-

\* spółka przeznaczona do sprzedaży

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

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



**NOTA NR 14  
ZATRUDNIENIE**

<b>PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)</b>	<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2019 do 30.09.2019</i>	<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018</i>
Zarząd Comp S.A.	4	5
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	4	-
Pion produkcyjno-handlowy	426	408
Pion administracyjny	87	76
Pion logistyki	59	61
Dział jakości	4	4
<b>Razem</b>	<b>584</b>	<b>554</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 2019 okres bieżący 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

Dane porównywalne:

<i>3 kwartały 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 30.09.2018</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>premie</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
<b>Zarząd</b>	<b>2 795</b>	<b>1 550</b>	-	<b>85</b>
<b>Rada Nadzorcza</b>	-	-	<b>1 937*</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 30.09.2019</i>		<i>stan na 31.12.2018</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 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

W dniu 22 listopada 2019 roku Spółka Comp S.A. udzieliła Spółce ZUK Elzab S.A. pożyczki w wysokości wynoszącej sumę wierzytelności przysługujących Comp S.A., wynikających z wcześniejszej współpracy pomiędzy spółkami wraz z naliczonymi umownymi odsetkami za opóźnienie z tytułu opóźnienia spłaty tych wierzytelności, na łączną kwotę 13.407 tys. zł. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 22 listopada 2020 roku.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.11.2019	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
22.11.2019	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2019	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.11.2019	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	