



**COMP**  
**SPÓŁKA AKCYJNA**

ul. Jutrzenki 116  
02-230 Warszawa

**Raport RS 2019**

Informacje zawarte w Raporcie za rok 2019 r. zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Zarząd Spółki **Comp S.A.**  
podaje do wiadomości **roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**  
zawierające skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**  
obejmujący okres **od 01.01.2019 do 31.12.2019**  
w walucie: **PLN**

## SPIS TREŚCI

<b>Wybrane dane finansowe .....</b>	<b>3</b>
<b>Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A. ....</b>	<b>4</b>
<b>Informacja Zarządu Comp S.A. do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Comp S.A. za rok 2019</b>	<b>5</b>
<b>Oświadczenie Rady Nadzorczej Comp S.A. ....</b>	<b>6</b>
<b>Pismo Prezesa Zarządu.....</b>	<b>7</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.....</b>	<b>8</b>
Oświadczenie o zgodności z MSSF .....	8
Wprowadzenie do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego .....	9
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. ....	25
Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów .....	51
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej .....	52
Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym .....	54
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych .....	55
Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego .....	57
1. Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej .....	57
2. Noty objaśniające do należności i zobowiązań warunkowych .....	99
3. Noty objaśniające do Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów .....	104
4. Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych .....	114
5. Pozostałe noty objaśniające.....	116
<b>Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w 2019 r. ....</b>	<b>144</b>

**Załącznik:**

Sprawozdanie z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2019 – 31 grudnia 2019 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2018 – 31 grudnia 2018 r. w odniesieniu do Skonsolidowanego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów i Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz Zestawienia Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym oraz dla Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej dane na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku.

## Wybrane dane finansowe za okres 1 stycznia 2019 – 31 grudnia 2019 roku

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
I Przychody netto ze sprzedaży	734 770	677 919	170 805	158 878
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	49 138	42 368	11 423	9 929
III Zysk (strata) brutto	33 352	24 681	7 753	5 784
IV Zysk (strata) netto	18 132	55 680	4 215	13 049
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	18 585	56 828	4 320	13 318
VI Całkowity dochód	18 395	56 602	4 276	13 265
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 484	2 046	1 740	480
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(23 077)	11 354	(5 365)	2 661
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 888	4 202	3 461	985
X Przepływy pieniężne netto, razem	(705)	17 602	(164)	4 125
XI Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XII Rozwodniona liczba akcji	4 781 909	4 781 909	4 781 909	4 781 909
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,89	11,88	0,90	2,79
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,89	11,88	0,90	2,79

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
XV Aktywa razem	1 043 006	934 943	244 923	217 429
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	516 821	431 645	121 362	100 384
XVII Zobowiązania długoterminowe	89 751	104 001	21 076	24 187
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	427 070	327 644	100 286	76 197
XIX Kapitał własny	526 185	503 298	123 561	117 045
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	496 549	477 682	116 602	111 089
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 474	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 księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	88,91	85,04	20,88	19,78
XXV Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	88,91	85,04	20,88	19,78

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Dane w zł	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od XV do XXI	4,2585	4,3000
	01.01.2019 do 31.12.2019	01.01.2018 do 31.12.2018
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I do X	4,3018	4,2669

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

Działając w imieniu Comp S.A. oświadczamy,

- że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową i skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej Comp S.A. (Grupy) oraz sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.
- że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, w tym będących podstawą sporządzenia danych porównywalnych, zamieszczonych w prezentowanym sprawozdaniu, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.03.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
27.03.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

## Informacja Zarządu Comp S.A. do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Comp S.A. za rok 2019

Zarząd Spółki, na podstawie dokumentacji Rady Nadzorczej, oświadcza, że w roku 2018 Rada Nadzorcza dokonała wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za lata 2018 i 2019 zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami oraz polityką Spółki w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz stosowną procedurą wewnętrzną. Mając powyższe na uwadze, Zarząd Spółki, na podstawie dokumentacji Rady Nadzorczej, oświadcza, że:

- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- w Spółce są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.03.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
27.03.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

## Oświadczenie Rady Nadzorczej Comp S.A.

Rada Nadzorcza spółki pod firmą Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”), działając na podstawie § 71 ust. 1 pkt 8 Rozporządzenia 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, oświadcza że w 2019 roku w Spółce:

- powołany przez Radę Nadzorczą Spółki komitet audytu wykonywał zadania przewidziane w obowiązujących przepisach,
- przestrzegane były przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia 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, stwierdza że:

- przygotowane przez Zarząd sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2019 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za 2019 r. są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym, zaś uzasadnieniem dla powyższego stwierdzenia są m.in. całoroczne prace komitetu audytu, rady nadzorczej oraz opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki. Rada Nadzorcza wskazuje ponadto, że nie zaszły jakiegokolwiek przesłanki by uznać, że Spółka niewłaściwie i w sposób nienależyty prowadzi księgi handlowe, albo że w dokumentacji Spółki, w tym ewidencji księgowej, poprawnie nie odzwierciedlono zdarzeń gospodarczych.

Podpisy wszystkich Członków Rady Nadzorczej Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.03.2020	Jacek Włodzimierz Papaj	Przewodniczący Rady Nadzorczej	
27.03.2020	Grzegorz Należyty	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	
27.03.2020	Włodzimierz Kazimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	
27.03.2020	Tomasz Marek Bogutyn	Członek Rady Nadzorczej	
27.03.2020	Kajetan Wojnicz	Członek Rady Nadzorczej	
27.03.2020	Jerzy Radosław Bartosiewicz	Członek Rady Nadzorczej	
27.03.2020	Ryszard Trepczyński	Członek Rady Nadzorczej	

\* Podpisy znajdują się na oryginałach dostarczonych do Spółki

## Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo, drodzy Akcjonariusze Comp S.A.,

z olbrzymią satysfakcją prezentujemy Państwu sprawozdanie z działalności oraz wyniki Grupy za 2019 rok - był to bowiem dla nas najlepszy rok w historii. Planowaliśmy rekordowy rok na poziomie zysku operacyjnego EBITDA, a osiągnęliśmy wyniki powyżej naszych ambitnych szacunków, które przedstawiliśmy w raporcie bieżącym z dnia 18 lipca 2019 roku.

Powyższe dane potwierdzają trafność zmian, jakie w działalności Comp S.A. dokonują się wskutek realizacji strategii od ponad 2,5 roku. Wszystkie nasze kluczowe założenia się spełniły. Mamy dobrą pozycję strategiczną w niszach, w których działamy i potrafimy ją wykorzystać dla dobra akcjonariuszy, pracowników, klientów i kooperantów. Do innowacyjnego projektu M/platform pozyskaliśmy ponad 9 tys. sklepów. Mamy również najlepszą ofertę wielofunkcyjnych urządzeń z funkcją fiskalną, które mocno zdobywają rynek, natomiast segment IT naszej organizacji umacnia swoją obecność u klientów, zwiększając zakres oraz perspektywy na przyszłość.

Dzięki naszej innowacyjności widzimy wpływ naszej działalności na pozycję finansową małych i średnich sklepów oraz konsumentów końcowych. Comp S.A. zaczyna być widoczny w skali polskiej gospodarki - dzięki temu, że wspieramy działalność małych i średnich sklepów, upowszechniając narzędzia handlu nowoczesnego w handlu tradycyjnym. Widzimy wpływ na wyniki tego sektora, jak również na wyrównywanie parytetu zakupowego przysłowiowego „Kowalskiego”, który kupując promocyjne produkty w małym sklepie w małym mieście nie musi już płacić więcej niż jego odpowiednik kupujący w sieciowym sklepie w dużym mieście. W niedługim czasie zaproponujemy rozwiązania, które jeszcze mocniej przełożą się na efektywność działania naszych klientów w tym segmencie. To początek wielu zmian, jakie dokonają się w handlu tradycyjnym dzięki wykorzystywanym przez Comp S.A. zmianom technologicznym.

Podobnie jest z komputerami z funkcją fiskalną, które produkowane są w zakładach w Nowym Sączu oraz w Zabrze. Wielofunkcyjność tych rozwiązań jest efektem paru lat pracy. Cieszymy się, że począwszy od 2019 roku postępuje masowe upowszechnienie tych rozwiązań na rynku. Jest to ważne w obliczu zmian na rynku detalicznym, jak również w zakresie planowanego rozwoju dodatkowych funkcji takich jak e-paragony oraz masowo upowszechniane płatności elektronicznych bez konieczności posiadania terminala płatniczego.

W 2019 roku postawiliśmy sobie ambitne cele, szacując nasze wyniki najwyżej w historii na ok. 80 mln zysku EBITDA. Te cele zostały zrealizowane z nawiązką, bowiem Grupa wypracowała zysk EBITDA na poziomie 87,7 mln zł.

Działalność Comp S.A. została doceniona przez akcjonariuszy w ubiegłym roku. Na koniec grudnia 2019 roku kurs akcji Comp S.A. wyniósł 66 PLN, dając roczną stopę zwrotu przekraczającą 40% (47 PLN na koniec roku 2018). Główny indeks GPW - Indeks WIG w tym okresie wzrósł o symboliczne 0,2%.

Postawiliśmy sobie równie ambitne cele na rok 2020, mając świadomość, że dobre zmiany, jakie się dokonały w okresie ostatnich ponad dwóch lat, przekładają się na bardzo silne fundamenty Grupy. Pomimo niezwykle trudnej sytuacji zewnętrznej związanej z epidemią i zdrowej pokory w planowaniu, mamy przekonanie, że dobrze wypełnimy nasze zamierzenia również w obecnym roku.

Bardzo dziękujemy i życzymy zdrowia, determinacji i dobrych efektów pracy w 2020 roku

Robert Tomaszewski  
Prezes Zarządu Comp S.A.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z  
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres  
01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.**

**Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) przyjętymi przez UE. MSSF i MSR obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”).

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.03.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
27.03.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	



## Wprowadzenie do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116, prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., na które składa się:

- Wprowadzenie do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1.043.006 tys. zł**;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujące zysk netto w wysokości **18.132 tys. zł** oraz całkowite dochody ogółem w wysokości **18.395 tys. zł**;
- Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **22.887 tys. zł**;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2019 roku o kwotę **705 tys. zł**;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

W sprawozdaniu wszystkie kwoty podano w tysiącach zł (PLN), o ile nie zaznaczono inaczej.

Walutą sprawozdania jest polski złoty, ze względu na fakt, że większość przychodów Grupy Kapitałowej Comp S.A. (zwanej dalej także Grupą Kapitałową, Grupą) wyrażonych jest w tej walucie.

### INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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

**Przedmiotem działalności podstawowej** Comp S.A. (zwana dalej także Spółką, Jednostką Dominującą) 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 Comp S.A. (dalej Grupa Kapitałowa, Grupa) zostały utworzone na czas nieoznaczony, z wyjątkiem spółki prawa greckiego Elzab Hellas S.A., która została utworzona na 50 lat.

Przygotowanie sprawozdania finansowego oparte było na założeniu, że Jednostka Dominująca i spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej będą kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności. Dalsze informacje na temat kontynuacji działalności znajdują się w notcie nr 65.

Akcjonariusze lub Rada Nadzorcza mają prawo do zmiany sprawozdania przed jego zatwierdzeniem przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

## SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 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 Bartosiewicz            | - Członek Rady Nadzorczej,            |
| • Tomasz Marek Bogutyn          | - Członek Rady Nadzorczej,            |
| • Włodzimierz Kazimierz Hausner | - Członek Rady Nadzorczej,            |
| • Kajetan Wojnicz               | - Członek Rady Nadzorczej,            |
| • Ryszard Trepczyński           | - Członek Rady Nadzorczej.            |

Skład osobowy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest następujący:

- |                       |                                   |
|-----------------------|-----------------------------------|
| • Grzegorz Należyty   | - Przewodniczący Komitetu Audytu, |
| • Włodzimierz Hausner | - Członek Komitetu Audytu,        |
| • Kajetan Wojnicz     | - Członek Komitetu Audytu,        |
| • Ryszard Trepczyński | - Członek Komitetu Audytu.        |

Komitet Audytu działa na zasadach określonych przez odpowiednie przepisy prawa.

## 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.

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej dzieli się na 5.918.188 akcji, w tym:

- 47.500 Akcji Serii A,
- 1.260.000 Akcji Serii B,
- 150.527 Akcji Serii C,
- 210.870 Akcji Serii E,
- 91.388 Akcji Serii G,
- 555.000 Akcji Serii H,
- 445.000 Akcji Serii I,
- 607.497 Akcji Serii J,
- 1.380.117 Akcji Serii K,
- 1.170.289 Akcji Serii L.

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

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

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

## **STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 GRUDNIA 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 31 grudnia 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	15,98%	945 429	15,98%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederlanden 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	36,90%	2 183 820	36,90%
<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 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- **Jacek Papaj**

W dniu 5 lutego 2019 roku oraz 17 kwietnia 2019 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienia o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raportach bieżących nr: 5/2019, 7/2019 i 9/2019 w dniu 5 lutego 2019 roku; 17/2019 w dniu 17 kwietnia 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
Jacek Papaj	zbycie akcji	04.02.2019	36 626	0,62%
	zbycie akcji	05.02.2019	16 214	0,27%
	zbycie akcji	05.02.2019	3 086	0,05%
	zbycie akcji	17.04.2019	43 105	0,73%

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
Jacek Papaj	584 384	9,87%	9,87%	547 758	9,26%	9,26%	5/2019	05.02.2019
	547 758	9,26%	9,26%	531 544	8,98%	8,98%	7/2019	05.02.2019
	531 544	8,98%	8,98%	528 458	8,93%	8,93%	9/2019	05.02.2019
	528 458	8,93%	8,93%	485 353	8,20%	8,20%	17/2019	17.04.2019

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

W dniu 28 czerwca 2019 roku odbyło się WZ Spółki, na którym akcjonariusz Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. posiadał 548 000 głosów, co stanowiło 18,58% głosów na WZ oraz stanowi 9,26% ogólnej liczby głosów.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 27/2019 w dniu 28 czerwca 2019 roku.

- **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.				
Akcyonariusz	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%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcyonariusz	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	15,98%	15,98%	31/2019	23.09.2019

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

Akcyonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	945 429	15,98%	945 429	15,98%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	548 000	9,26%	548 000	9,26%
Jacek Papaj	445 848	7,53%	445 848	7,53%
Pozostali akcyonariusze	2 223 325	37,57%	2 223 325	37,57%
<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 31 grudnia 2019 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- **Jacek Papaj**

W dniu 17 stycznia 2020 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienie o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr: 4/2020 w dniu 17 stycznia 2020 roku.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach Spółki COMP S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Jacek Papaj	zbycie akcji	15.01.2020	5 650	0,10%
	zbycie akcji	15.01.2020	2 420	0,04%
	zbycie akcji	16.01.2020	1 615	0,03%
	zbycie akcji	16.01.2020	2 420	0,04%
	zbycie akcji	17.01.2020	27 400	0,46%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jacek Papaj	485 353	8,20%	8,20%	479 703	8,11%	8,11%	4/2020	17.01.2020
	479 703	8,11%	8,11%	477 283	8,06%	8,06%	4/2020	17.01.2020
	477 283	8,06%	8,06%	475 668	8,04%	8,04%	4/2020	17.01.2020
	475 668	8,04%	8,04%	473 248	8,00%	8,00%	4/2020	17.01.2020
	473 248	8,00%	8,00%	445 848	7,53%	7,53%	4/2020	17.01.2020

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

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

## POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

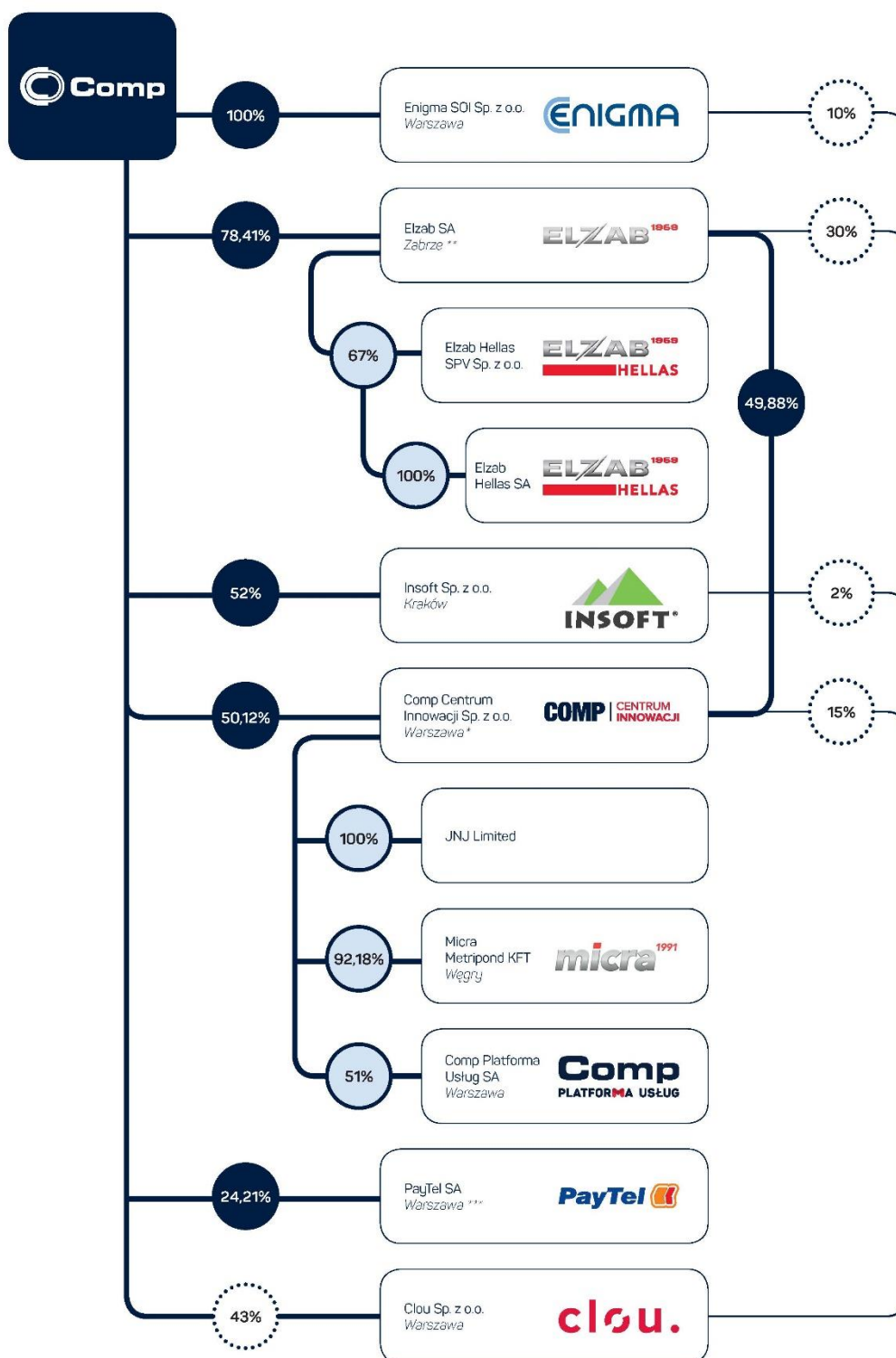
Stosownie do zapisów art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh, Comp S.A., ani spółka zależna Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., nie wykonują praw udziałowych z akcji własnych Comp S.A.

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

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

## INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ COMP S.A.

Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. - stan na 31 grudnia 2019 roku



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

\*\* pośrednio wraz z akcjami własnymi Elzab S.A.

\*\*\* spółka 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.***	75,89 (78,41)	75,66 (78,16)
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.**	52,53	52,36
Elzab Hellas S.A.**	52,53	52,36
Clou Sp. z o.o.*	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 przeznaczona do sprzedaży

**Comp S.A.** jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. wchodziły następujące podmioty:

#### Spółki zależne:

##### **Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. („Enigma SOI Sp. z o.o.”, spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)**

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 116,
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000160395
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	011149535
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	526-10-29-614
Strona internetowa:	<a href="http://www.enigma.com.pl">www.enigma.com.pl</a>

Przedmiotem działalności Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. jest projektowanie i produkcja specjalistycznych urządzeń elektronicznych i kryptograficznych, wdrażanie i sprzedaż systemów służących do ochrony informacji oraz usługi analityczne i doradcze w zakresie bezpieczeństwa informacji.

W dniu 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.

Na dzień bilansowy Comp S.A. jest w posiadaniu 57.437 udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

##### **Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. („ZUK Elzab S.A.”) (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)**

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	41-813 Zabrze, ul. Elzab 1
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000095317
Nr identyfikacji podatkowej NIP:	648-00-00-255
REGON:	270036336
Strona internetowa:	<a href="http://www.elzab.com.pl">www.elzab.com.pl</a>



Spółka ZUK Elzab S.A. specjalizuje się w projektowaniu, produkcji i dystrybucji szerokiej gamy kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, urządzeń i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą, takich jak: wagi elektroniczne, sprawdzarki cen, drukarki nefiskalne, drukarki etykiet, szuflady kasowe, modemy kasowe i multipleksery.

Spółka ZUK Elzab S.A. posiada łącznie 405.662 sztuk własnych akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 2,51% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 405.662 głosom, stanowiących 2,49% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Akcje zostały nabyte w celu umorzenia.

Szczegółowe informacje o ilości akcji, głosów oraz udziale procentowym Comp S.A. w ZUK Elzab S.A. na dzień bilansowy znajduje się w tabelach poniżej.

ILOŚĆ AKCJI I UDZIAŁ PROCENTOWY W KAPITALE AKCYJNYM	Ilość akcji	Udział procentowy
Akcje zwykłe ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	12 228 189	75,77 %
Akcje imienne ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	18 450	0,12 %
Razem akcje ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	12 246 639	75,89 %
Akcje własne posiadane przez ZUK Elzab S.A.	405 662	2,51 %
Akcje ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A. wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab S.A.	12 652 301	78,41 %

ILOŚĆ GŁOSÓW I UDZIAŁ PROCENTOWY W GŁOSACH	Ilość głosów	Udział procentowy
Akcje zwykłe ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	12 288 189	75,10 %
Akcje imienne ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	92 250	0,56 %
Razem akcje ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	12 320 439	75,66 %

Opisane powyżej akcje dają łącznie 78,41 % udział w kapitale ZUK Elzab S.A. oraz 75,66% udział w głosach na WZA ZUK Elzab S.A., po uwzględnieniu akcji własnych posiadanych przez ZUK Elzab S.A., z których nie można wykonywać prawa głosu.

Spółka ZUK Elzab S.A. sporządza sprawozdanie skonsolidowane, do którego włączone są konsolidowana metoda pełną, Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. oraz Elzab Hellas S.A.

W dniu 20 grudnia 2019 r. spółka zależna ZUK Elzab S.A. zbyła 7.000 udziałów w kapitale zakładowym spółki Elzab Soft Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze przy ul. Elzab 1 na rzecz Spółki B2B Soft s.r.o z siedzibą w Czeskim Cieszynie adres: Hlavní triada 87/2, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Ostrawie, pod numerem 80759, Regon 08771961. Na dzień publikacji raportu rocznego spółka zależna ZUK Elzab S.A. nie posiada żadnych udziałów w kapitale zakładowym Spółki Elzab Soft Sp. z o.o.

#### **Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od ZUK Elzab S.A.)**

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	41-813 Zabrze, ul. Elzab 1
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000630321
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	365072123
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	701-06-00-722

#### **Elzab Hellas S.A. („Elzab Hellas AE”, spółka bezpośrednio zależna od Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.)**

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Dodonis 2 i Leof. Amfitheas 181, Paleo Faliro, Attyka, Grecja kod pocztowy 17563
Nr w rejestrze sądowym:	[G.E.MI]: 140024701000
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	800762684

Spółka Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. posiada 67 udziałów w spółce zależnej Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. stanowiących 67% kapitału zakładowego oraz 67% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale akcyjnym spółki Elzab Hellas S.A. (spółka akcyjna) z siedzibą w Grecji.

Celem grupy kapitałowej Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. jest dostarczanie urzędzeń fiskalnych i niefiskalnych bezpośrednio na rynek grecki.

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

**Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)**

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000405829
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	145923703
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	522-29-93-429

Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. prowadzi działalności w zakresie zarządzania innymi podmiotami (działalność holdingowa), oraz działalność w zakresie informatyki (projektowanie i produkcja sprzętu i oprogramowania), a także prowadzenie działalności handlowej, w tym eksportowej.

Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., jako centrum badań i rozwoju, wykonuje usługi polegające na tworzeniu, rozwoju i wdrażaniu nowych produktów i usług dla całej Grupy Kapitałowej Comp S.A., oraz pełni rolę centrum działalności eksportowo-importowej Grupy Kapitałowej. Z punktu widzenia długofalowych interesów spółki oraz całej Grupy Kapitałowej szczególne znaczenie ma projekt tworzenia i rozwoju zintegrowanej platformy sprzedaży usług o nazwie M/platform.

W grudniu 2018 spółka została większościowym akcjonariuszem spółki o nazwie Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. (obecna nazwa to Comp Platforma Usług S.A.), w której pozostały pakiet akcji objęła spółka Żywiec Investment Holding Sp. z o.o. Zadaniem nowej spółki jest świadczenie usługi promocji towarów FMCG w punktach sprzedaży handlu tradycyjnego przez producentów FMCG (obecnie Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja oraz Maspex) wraz z raportami skuteczności tych promocji, które to zadanie realizowane jest od połowy 2019 r. Usługa ta nosi handlową nazwę PromoPlus. Kolejną usługą M/platform jest M/store, czyli platforma współpracy dystrybutorów FMCG i detalistów handlu tradycyjnego – projekt pilotowy startuje w końcu marca 2020 r.

Osobną (poza Comp Platforma Usług S.A.) rolę spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w prowadzeniu projektu M/platform jest stały rozwój Sytemu Operacyjnego (IT), zbudowanego w celu prowadzenia wszystkich usług M/platform w tym m.in. PromoPlus i M/store, oraz zarządzanie hurtownią danych, gdzie tworzy się różnorodne raporty z transakcji objętych wszystkimi prowadzonymi przez CPU usługami.

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 Comp S.A. posiada 50,12% a ZUK Elzab S.A 49,88% w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

#### **Micra Metripond KFT (spółka bezpośrednio zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.)**

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	6800 Hódmezővásárhely, Bajcsy-Zsilinszky E. u 70. Pf.:140 Węgry
Sąd Rejestrowy:	Registry Court of Csongrád county
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	06-09-007361
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	-
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	12644779-2-06
Strona internetowa:	<a href="http://www.micra.hu">www.micra.hu</a>

Micra Metripond KFT realizuje produkcję i sprzedaż wag kalkulacyjnych, metkujących, elektronicznych, urządzeń do krojenia wędlin. Spółka świadczy również usługi serwisowe w zakresie sprzedawanych produktów.

Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. posiada 92,18% udziału w spółce zależnej Micra Metripond KFT stanowiących 92,18% kapitału zakładowego oraz 92,18% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

#### **JNJ Limited (spółka bezpośrednio zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.)**

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Jebel Ali Free Zone (Dubaj)
Numer identyfikacyjny:	106467

Spółka JNJ Limited głównie prowadzi działalność handlową w zakresie informatyki (sprzedaż usług i produktów w tym technologii). Rynkiem zbytu są kraje Azji, Afryki i niektóre kraje europejskie.

Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. posiadała 1.000 udziałów w spółce zależnej JNJ Limited o wartości nominalnej 10 AED, stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

#### **Comp Platforma Usług S.A. (spółka bezpośrednio zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.)**

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000763869
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	382111545
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	522-31-45-123

Spółka została zawiązana w grudniu 2018 r. pod nazwą Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A., a obecnie funkcjonuje pod nazwą Comp Platforma Usług S.A. Większościowym akcjonariuszem jest spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., a mniejszościowym spółka Żywiec Investment Holding Sp. z o.o.

Planowanym przedmiotem działalności Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej CNRS) jest świadczenie, rozwój oraz komercjalizacja rozwiązań technologicznych IT dla punktów sprzedaży detalicznej produktów FMCG, opartych na dwustronnej komunikacji z urządzeniami fiskalnymi.

Pierwszą, realizowaną od połowy 2019 r. usługą – o handlowej nazwie PromoPlus - jest promocja towarów FMCG w punktach sprzedaży handlu tradycyjnego przez producentów FMCG (obecnie Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja oraz Maspex), wraz z raportami skuteczności tych promocji.

Celem pozyskania kolejnych producentów FMCG spółka wspiera lub prowadzi akcje pilotażowe – Zimowe Promo - od grudnia 2019 r. do marca 2020 r., oraz Wiosenne Promo - od kwietnia do czerwca 2020 r. Celem tych akcji jest przystosowanie producentów do wszystkich procedur i operacji wymaganych do osiągnięcia jak największej skuteczności usługi.

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 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.

Na dzień bilansowy spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. była w posiadaniu 5.204.082 akcji spółki Comp Platforma Usług S.A. dających 51% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 51% udziału w kapitale zakładowym.

#### **Insoft Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)**

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	31-227 Kraków, ul. Jasna 3A
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000197667
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	350576588
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	677-00-52-651
Strona internetowa	<a href="http://www.insoft.com.pl">www.insoft.com.pl</a>

Przedmiotem działalności Spółki Insoft jest produkcja i wdrażanie oprogramowania wspomagającego działalność handlową. Spółka specjalizuje się w systemach sprzedaży detalicznej i systemach CRM wspomagających obsługę klienta. Oprogramowanie systemów sprzedaży projektowane w Insoft jest komplementarne wobec urządzeń oferowanych przez Comp S.A. i umożliwia dostarczanie klientom z sektora handlu i usług kompleksowych rozwiązań.

Comp S.A. posiada 520 udziałów Insoft Sp. z o.o. co daje 52% udział w kapitale zakładowym Insoft Sp. z o.o. oraz 52% udział w głosach na Zgromadzeniu Wspólników Insoft Sp. z o.o.

**Clou Sp. z o.o. (spółka zależna od Comp S.A.)**

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 118,
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000565882
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	361966562
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	701-04-94-390

Clou Sp. z o.o. została powołana dla efektywniejszej koordynacji i obsługi wszystkich działań marketingowych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej – Comp S.A., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., ZUK Elzab S.A., Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. oraz Insoft Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy Comp S.A. jest w posiadaniu 5.891 udziałów spółki Clou Sp. z o.o. co daje 43% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 43% udziału w kapitale zakładowym. Udział Comp S.A. w kapitale zakładowym Clou Sp. z o.o. wraz z udziałami pośrednimi wynosi 90,95%, zaś w głosach na Zgromadzeniu Wspólników 90,85%.

Spółka jest konsolidowana metodą pełną.

**Spółka stowarzyszona:****PayTel S.A. (spółka stowarzyszona Comp S.A.)**

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	02-092 Warszawa, ul. Żwirki i Wigury 14
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000332228
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	141802150
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	527-26-06-618
Strona internetowa	<a href="http://www.paytel.pl">www.paytel.pl</a>

PayTel S.A. jest spółką świadczącą specjalistyczne usługi na rynku płatności elektronicznych: obsługi płatności masowych oraz sprzedaży produktów i usług, w tym usług przedpłaconych telefonii GSM i VoIP, pobierania opłat za rachunki i przetwarzania elektronicznych transakcji płatniczych.

Wartość godziwa akcji spółki PayTel S.A. prezentowana jest w aktywach przeznaczonych do sprzedaży.

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 oraz na dzień bilansowy, posiadane przez Jednostkę Dominującą 23.154 akcje dają 24,21 % udziału w kapitale akcyjnym spółki PayTel S.A.

#### Wyniki Spółek/Grup Kapitałowych zgodne z MSSF z Grupy Kapitałowej włączone do sprawozdania skonsolidowanego

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	Rok 2019 od 01.01.2019 do 31.12.2019			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	520 069	33 063	16 990	17 673
<b>Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:</b>				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	120 467	5 787	1 612	14 186
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	125 183	8 972	(558)	6 328
Insoft Sp. z o.o.	6 526	1 165	948	46
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	18 722	(1 001)	(3 163)	2 344
Clou Sp. z o.o.	3 313	33	24	11
<b>Podmiot stowarzyszony:</b>				
PayTel S.A.*	81 599	2 446	229	8 553

\* spółka stowarzyszona prezentowana w działalności zaniechanej

Zysk netto przypadający na udziałowców niekontrolujących łącznie wynosi -453 tys. zł, z czego -90 tys. zł przypada na udziałowców niekontrolujących Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A., -819 tys. zł na udziałowców niekontrolujących Grupy Kapitałowej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., 454 tys. zł na udziałowców niekontrolujących Insoft Sp. z o.o. a na udziałowców niekontrolujących Clou Sp. z o.o. 2 tys. zł.

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

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH BEZPOŚREDNIO ZALEŻNYCH OD COMP S.A.											
											stan na dzień 31 grudnia 2019 r.
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania oraz produkcja urządzeń kryptograficznych	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	61 601	-	61 601	100,00	100,00
2	ZUK Elzab S.A. (Spółka sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane)	ul. Elzab 1 41-813 Zabrze	Projektowanie, produkcja i dystrybucja kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, urządzeń i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą	jednostka zależna	pełna	14.04.2011	35 209		35 209	75,89 (78,41)**	75,66
3	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie zarządzania innymi podmiotami (działalność holdingowa) oraz działalność w zakresie informatyki (produkcja sprzętu i oprogramowania)	jednostka zależna	pełna	06.12.2011	68 423	-	68 423	50,12 (89,23)*	50,12
4	Insoft Sp. z o.o.	ul. Jasna 3A 31-227 Kraków	Produkcja i wdrażanie oprogramowania wspomagającego działalność handlową	jednostka zależna	pełna	14.04.2011	2 955	-	2 955	52,00	52,00
5	Clou Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 118 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie marketingu	jednostka zależna	pełna	28.12.2016	295	-	295	43,00 (90,95)**	43,00
<b>Razem:</b>							<b>168 483</b>	-	<b>168 483</b>		

\* pośrednio wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab S.A.

\*\* wraz z udziałem pośrednim

**UDZIAŁY LUB AKCJE W PODMIOTACH ZALEŻNYCH COMP S.A.  
WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓLEK**

Lp.	a	b							c			d		e	f	g	h	
		kapitał własny jednostki							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki			należności jednostki						
		nazwa podmiotu	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem					przychody ze sprzedaży
zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto																	
1	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	89 006	28 719	-	58 675	1 612	-	1 612	115 664	24 569	91 095	61 557	2 796	58 761	204 670	120 467	-	-
2	ZUK Elzab S.A. (dane skonsolidowane)	82 524	22 143	-	65 738	(5 357)	(5 267)	(558)	113 098	20 829	92 269	55 758	-	55 758	195 622	125 183	-	-
3	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (dane skonsolidowane)	110 630	118 322	-	3 874	(11 566)	(15 804)	(3 163)	98 113	46 708	51 405	35 823	10	35 813	208 743	18 722	-	-
4	Insoft Sp. z o.o.	5 482	50	-	4 484	948	-	948	1 003	490	513	883	-	883	6 485	6 526	-	133
5	Clou Sp. z o.o.	838	685	-	129	24	-	24	365	20	345	728	-	728	1 203	3 313	-	-

Kapitały udziałowców niekontrolujących łącznie wynoszą 29.636 tys. zł, z czego 21.130 tys. zł przypada na udziałowców niekontrolujących Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A., 4.333 tys. zł przypada na udziałowców niekontrolujących Grupy Kapitałowej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., 4.097 tys. zł przypada na udziałowców niekontrolujących spółki Insoft Sp. z o.o. oraz 76 tys. zł przypadających na udziałowców niekontrolujących spółki Clou Sp. z o.o.



## Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i wyceny instrumentów finansowych.

### Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2019 rok

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Comp S.A. za 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 - zatwierdzone w UE w dniu 13 marca 2019 roku (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),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania rocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczenia 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).

Wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej za 2019 rok poza standardem MSSF 16 „Leasing”.

### MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Standard został wydany przez RMSR w dniu 24 lipca 2014 roku i zastąpił MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń.

**Klasyfikacja i wycena** - MSSF 9 wprowadził nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Takie jednolite podejście oparte na zasadach zastępuje istniejące wymagania oparte na regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednocnieniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych.

**Utrata wartości** - MSSF 9 wprowadził nowy model utraty wartości ustalanej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby

jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

**Rachunkowość zabezpieczeń** - MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.

**Własne ryzyko kredytowe** - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Grupa Kapitałowa stosowała nowy standard od daty wejścia w życie. Standard zawiera nowe wytyczne, które odnoszą się do klasyfikacji i wyceny aktywów oraz modyfikuje ujęcie transakcji zabezpieczających. Z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności, z punktu widzenia Zarządów spółek Grupy Kapitałowej, najistotniejszą zmianą jest wprowadzenie pojęcia oczekiwanych strat kredytowych. Zarządy przeanalizowały i ujęły w księgach wpływ standardu w szczególności co do potencjalnej utraty wartości należności handlowych.

W ocenie Grupy Kapitałowej wprowadzenie MSSF 9 nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny Grupy Kapitałowej, za wyjątkiem skutków zastosowania MSSF 9 w obszarze utraty wartości.

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, która podlega nowym zasadom kalkulacji strat kredytowych są należności handlowe. Na potrzeby oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystwała matrycę rezerw, która została opracowana w oparciu o obserwacje historycznych poziomów wiekowania i spłaty należności. Z analizy wyłączono należności od jednostek powiązanych.

#### MSSF 15 „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.

##### 1. Przychody z umów z klientami

Okres rozpoznania przychodu	Rok zakończony 31.12.2019	SEGMENT IT	SEGMENT RETAIL	POZOSTAŁE
Zobowiązania do wykonania świadczenia spełniane w określonym momencie	701 489	320 504	388 539	(7 554)
Zobowiązania do wykonania świadczenia spełniane w czasie	33 281	32 994	287	-
<b>Suma</b>	<b>734 770</b>	<b>353 498</b>	<b>388 826</b>	<b>(7 554)</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.

## 2. Aktywa z tytułu umów z klientami

	Stan na 01.01.2019	Stan na 31.12.2019
Segment RETAIL	103 478	145 103
Segment IT	122 542	154 671
<b>Suma</b>	<b>226 020</b>	<b>299 774</b>
Aktywa krótkoterminowe	205 800	286 028
Aktywa długoterminowe	20 220	13 746
<b>Suma</b>	<b>226 020</b>	<b>299 774</b>

Kwoty związane z aktywami z tytułu umów z klientami to salda należne od klientów z tytułu zawartych umów, które powstają w momencie gdy Grupa otrzymuje płatności od klientów zgodnie zapisami zawartych umów. Każda kwota uprzednio uznana za aktywa z tytułu umów z klientami jest zreklasyfikowana do należności handlowych w momencie, w którym są fakturowane klientowi.

## 3. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Stan na 01.01.2019	Stan na 31.12.2019
Segment RETAIL	46 557	42 848
Segment IT	65 316	119 934
<b>Suma</b>	<b>111 873</b>	<b>162 782</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	111 873	147 033
Zobowiązania długoterminowe	-	15 749
<b>Suma</b>	<b>111 873</b>	<b>162 782</b>

Kwoty związane z zobowiązaniami z tytułu umów z klientami to salda zobowiązań związanych z kosztami realizacji zawartych umów.

**MSSF 16 „Leasing”**

MSSF 16 „Leasing” został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane.

Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje końcową stopę procentową.

W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny.

W leasingu, leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

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.

POZYCJA	stan na 01.01.2019	stan na 31.12.2019
1. Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	23 326	17 644
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu	23 326	17 833

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

Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Grunty	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 359</b>	<b>20 332</b>	<b>803</b>	<b>832</b>	<b>23 326</b>
a) Zwiększenia	122	272	-	1 627	2 021
b) Zmniejszenia	512	6 201	276	714	7 703
- amortyzacja	499	5 682	276	714	7 171
- inne	13	519	-	-	532
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>969</b>	<b>14 403</b>	<b>527</b>	<b>1 745</b>	<b>17 644</b>

#### Zobowiązania z tytułu leasingu

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

ZOBOWIAZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	stan na 31.12.2019
a) Krótkoterminowe	7 119
b) Długoterminowe	10 714
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, razem</b>	<b>17 833</b>

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

POZYCJA	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019
Amortyzacja	7 171
Odsetki od umów leasingowych	665
Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieuwjętymi w wycenie zobowiązań	1 243

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

#### Wpływ na Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

POZYCJA	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019
Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów:	
a) amortyzacja	7 171
b) rata kapitałowa	6 398
c) odsetki	665

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe następujące zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzą w życie w późniejszym terminie.

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

**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).

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 na dzień bilansowy.

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

Według szacunków Grupy Kapitałowej, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

## ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA SZACUNKACH I PROFESJONALNYM OSĄDZIE

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystuje szacunki, oparte na założeniach i osądach, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Założenia oraz szacunki dokonane na ich podstawie opierają się na historycznym doświadczeniu i analizie różnych czynników, które są uznawane za racjonalne, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości pozycji, których dotyczą. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

Główne założenia i szacunki, które są znaczące dla Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej dotyczą:

- **Test na utratę wartości**

Na każdy dzień bilansowy Grupa Kapitałowa Comp S.A. dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Dodatkowo w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej występują znaczące aktywa niematerialne nieamortyzowane (wartości firmy oraz znaki towarowe i niezakończone prace rozwojowe). Dla tych aktywów Spółka co najmniej corocznie przeprowadza testy na utratę wartości przy wykorzystaniu modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Założenia przyjęte w modelach zawierają istotne kluczowe założenia szacunkowe. Szczegółowe informacje dotyczące przeprowadzonych testów na utratę wartości firmy znajdują się w notcie nr 2c.

- **Koszty świadczeń pracowniczych**

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp.) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną corocznie. Założenia do obliczania rezerw emerytalnych na dzień 31 grudnia 2019 r. zostały zamieszczone w notcie 27.

- **Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne – odpisy amortyzacyjne**

Zarządy spółek Grupy Kapitałowej dokonują corocznej weryfikacji wartości końcowej, metody amortyzacji oraz przewidywanych okresów użytkowania środków trwałych podlegających amortyzacji. Przyjęte metody amortyzacji odzwierciedlają sposób zużycia pozyskanych korzyści ekonomicznych z danego środka trwałego. Dla środków trwałych i wartości niematerialnych, które w ocenie zarządów spółek wykorzystywane są w równomiernym stopniu stosuje się metodę amortyzacji liniowej. Odpisy amortyzacyjne ustala się poprzez oszacowanie okresów użytkowania i równomierne rozłożenie wartości podlegającej umorzeniu. Ocenia się, że okresy użytkowania aktywów przyjęte przez spółki Grupy Kapitałowej dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Założenia co do przyjętych okresów amortyzacji aktywów trwałych opisano w zasadach rachunkowości części „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz „Wartości niematerialne”.

- **Rezerwy na zobowiązania**

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny). Szczegółowe informacje dotyczące rezerw na zobowiązania znajdują się w notach 27, 27a, 35 i 35a.

- **Umowy rodzące obciążenia**

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych

przewidywanych w ramach umowy. Wśród umów rodzących obciążenia mogą wystąpić w spółach Grupy Kapitałowej głównie umowy serwisowe i zobowiązania pogwarancyjne.

- **Oszacowanie rezerw na gwarancje**  
Rezerwy na oczekiwane koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów, zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji. Szczegółowe informacje dotyczące rezerw na naprawy gwarancyjne znajdują się w notcie nr 27, 27a, 35 i 35a.
- **Rozpoznawanie przychodów w umowach o budowę (umowach wdrożeniowych)**  
Oszacowanie wyniku umowy wdrożeniowej: przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonego w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopnia zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jest prawdopodobne. Szczegółowe informacje dotyczące umów wdrożeniowych znajduje się w notcie nr 10 i 17.
- **Realizowalność aktywów z tytułu podatku odroczonego**  
Grupa Kapitałowa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Szczegółowe informacje przedstawiono w notcie nr 6.
- **Odpisy aktualizujące wartość należności**  
Na dzień bilansowy Grupa ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności. Jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej Grupa Kapitałowa dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych. Informacje dotyczące odpisów aktualizujących wartość składników majątku znajdują się w notcie nr 41.

Nie zidentyfikowano innych istotnych obszarów wymagających zastosowania profesjonalnego osądu, które w sposób istotny miałyby wpływ na dane prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Comp S.A. zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 lutego 2005 r. podjętej w oparciu o art.45 i 55 Ustawy o Rachunkowości zdecydowała o zastosowaniu od 1 stycznia 2005 r. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości / Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej do sporządzania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego.

## ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

### Informacje o Grupie Kapitałowej

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

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

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółki Insoft Sp. z o.o., Clou Sp. z o.o. oraz PayTel S.A. prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości („PSR”) zdefiniowane przez Ustawę o rachunkowości („Ustawa”).

Sprawozdania finansowe tych podmiotów sporządzane dla celów konsolidacji Grupy zawierają szereg korekt niezawartych w księgach rachunkowych, wprowadzonych w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych do zgodności ze standardami i interpretacjami wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet do Spraw Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za rok 2019 zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

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

## Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej

### **Elzab Soft Sp. z o.o.**

W dniu 20 grudnia 2019 r. spółka zależna ZUK Elzab S.A. zbyła 7.000 udziałów w kapitale zakładowym spółki Elzab Soft Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrzu przy ul. Elzab 1 na rzecz Spółki B2B Soft s.r.o z siedzibą w Czeskim Cieszynie adres: Hlavní triada 87/2, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Ostrawie, pod numerem 80759, Regon 08771961. Na dzień publikacji raportu rocznego spółka zależna ZUK Elzab S.A. nie posiada żadnych udziałów w kapitale zakładowym Spółki Elzab Soft 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.

### **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 Comp S.A. posiada 50,12% a ZUK Elzab S.A 49,88% w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

### **Pozostałe informacje**

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019 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.

Zapisy księgowo są prowadzone w sposób ciągły. Odpowiednie pozycje w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej zamknięcia aktywów i pasywów są ujęte w tej samej wysokości w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej otwarcia następnego roku obrotowego. W księgach rachunkowych i wyniku finansowym Grupy Kapitałowej ujęto wszystkie przypadające na okres obrachunkowy przychody oraz wszystkie koszty związane z ich uzyskaniem, niezależnie od terminu ich zapłaty.

## **ZASADY KONSOLIDACJI**

### **Połączenia jednostek gospodarczych**

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę Kapitałową w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną.

W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru oraz wynikają z informacji dotyczących zdarzeń i okoliczności, które istniały na dzień połączenia ale nie były wcześniej znane. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane.

Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3.

W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy Kapitałowej na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia ujmuje się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział Grupy Kapitałowej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy Kapitałowej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

### **Konsolidacja jednostek zależnych**

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy spełnione są kryteria:

- Jednostka Dominująca ma władzę nad przedmiotem inwestycji, dającą mu zdolność kierowania jej istotnymi działaniami (szczególnie działaniami mającymi wpływ na zwroty z tytułu uczestniczenia w jednostce przez Jednostkę Dominującą),
- Jednostka Dominująca ma prawo do zmiennych zwrotów z tytułu zaangażowanych środków w podmiot inwestycji,
- Jednostka Dominująca ma możliwość użycia swojej władzy nad podmiotem inwestycji poprzez określenie kwoty zwrotów z tytułu uczestniczenia w niej.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy Kapitałowej. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznana, początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów.

Zmiany w udziale w jednostce zależnej niepowodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy Kapitałowej jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowana jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy Kapitałowej.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie Kapitałowej oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie Kapitałowej po zbyciu, uznawana jest za początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

### **Inwestycje w jednostki stowarzyszone**

Jednostką stowarzyszoną jest jednostką, na którą Jednostka Dominująca wywiera znaczący wpływ, niebędąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu Jednostki Dominującej. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej; nie oznacza on jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką.

### Ujęcie jednostek stowarzyszonych w sprawozdaniu skonsolidowanym

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji kiedy inwestycja zakwalifikowana jest jako przeznaczona do sprzedaży, kiedy to ujmowana jest zgodnie z MSSF5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy Kapitałowej w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy Kapitałowej w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy Kapitałowej w jednostkę stowarzyszoną) ujmuje się wyłącznie jeśli Grupa Kapitałowa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziały Grupy Kapitałowej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą Kapitałową a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy Kapitałowej w odpowiedniej jednostce stowarzyszonej.

#### Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy Kapitałowej, której Spółka jest podmiotem dominującym, w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wyceniana według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Wartość firmy przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży części przedsiębiorstwa, do której przypisana jest wartość firmy, odpowiednia jej część uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

### KAPITAŁ WŁASNY UDZIAŁOWCÓW (AKCJONARIUSZY) NIEKONTROLUJĄCYCH

Kapitał udziałowców (akcjonariuszy) niekontrolujących ustala się jako sumę części kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, które należą do innych udziałowców aniżeli jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Zysk (strata) netto jednostek zależnych w części należącej do udziałowców (akcjonariuszy) innych niż jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stanowi zysk udziałowców (akcjonariuszy) niekontrolujących.

## PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży. Ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne obciążenia związane ze sprzedażą.

Do ujmowania przychodów Grupa stosuje standard MSSF 15, który ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, którą odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów), jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

Grupa stosuje nowy standard od daty wejścia w życie. Zgodnie z wytycznymi standardu Grupa przeprowadza analizy, które obejmują:

- Krok 1: Identyfikację umów z klientami
- Krok 2: Identyfikację obowiązków dotyczących wykonania umowy
- Krok 3: Określenie ceny transakcji
- Krok 4: Przydzielenie ceny transakcji do zobowiązań związanych z realizacją kontraktu (w przypadkach gdzie to możliwe)
- Krok 5: Przyporządkowanie przychodów w momencie, gdy jednostka spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia

Zgodnie z MSSF 15 jednostka 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.

W MSSF 15 dodano znacznie bardziej nakazowe wytyczne dotyczące specyficznych scenariuszy. Grupa opracowała 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 Grupy 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.

MSSF 15 nakłada wymóg identyfikacji odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia oraz określenia, czy poszczególne transakcje z danym kontrahentem charakteryzują się odrębnością. Grupa dokonuje takiej oceny, czy świadczone usługi na rzecz dostawców stanowią „możliwą do zidentyfikowania korzyść” dla tego dostawcy i otrzymywane z tego tytułu wynagrodzenie jest związane ze sprzedanymi towarami (tj. czy wpływa na koszt własny sprzedaży, czy stanowi pozycję przychodową).

### *Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów*

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ujmowane są w momencie dostarczenia towarów/materiałów i przekazania prawa własności (przeniesienia ryzyka i korzyści).

### *Sprzedaż licencji i oprogramowania*

Przychody ujmowane są w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży licencji rozpoznawane są, gdy na klienta przeniesione zostaną wszystkie prawa i obowiązki związane z produktem oraz w momencie gdy klient potwierdził i zaakceptował odbiór licencji bądź oprogramowania.

### *Usługi serwisowe*

Przychody z tytułu usług serwisowych Spółka ujmuje w okresie w którym usługi zostały wykonane.

*Kontrakty wdrożeniowe długoterminowe (umowy o budowę)*

W przypadku, gdy wynik kontraktu długoterminowego może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody z tytułu tego kontraktu są rozpoznawane w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione z tytułu kontraktu zostaną nimi pokryte. Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt okresu.

Nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych prezentowana jest w odrębnej pozycji Sprawozdania z Sytuacji Finansowej (Aktywa A.IX i B.V).

Przychody ustalone i odpowiadające im koszty są ujmowane w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów za dany okres. W przypadku nadwyżki przychodów rzeczywiście zafakturowanych nad ustalonymi, wartość różnicy odnoszona jest na pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – rozliczenia międzyokresowe przychodów, a następnie rozliczana stosownie do ponoszonych kosztów.

Za okres rozliczenia kontraktów przyjmuje się okresy raportowe (kwartały).

Stopień zaawansowania kontraktu może być ustalony na dwa sposoby:

1. według udokumentowanego zaawansowania prac na kontrakcie (możliwe dokumenty: protokoły odbioru kolejnych etapów pracy, rozliczenie czasów pracy na kontrakcie),
2. w przypadku braku możliwości oceny stopnia zaawansowania prac możliwe jest przyjęcie założenia, że stopień zaawansowania kontraktu jest proporcjonalny do poniesionych w danym okresie kosztów.

Na każdym etapie rozliczania kontraktu w przypadku rozpoznania straty na nim – niezwłocznie ujmuje się ją w wynikach.

*Kontrakty wieloelementowe*

Specyfiką zawieranych kontraktów jest to, że często są to kontrakty wieloelementowe i zazwyczaj różnorodne, które wymagają szczegółowej analizy interpretacji celem zapewnienia prawidłowego ujęcia w sprawozdaniu finansowym. Właściwe ujęcie przychodów wynikających z kontraktów wieloelementowych polega na ocenie, czy dostarczane produkty i usługi powinny być rozliczane jako samodzielne elementy, dla których przychód jest rozpoznawany niezależnie, czy też kontrakt powinien być rozpoznawany jako nierozzerwalna całość. W przypadku wyodrębnienia w ramach kontraktu sprzedaży niezależnych elementów, cena kontraktu jest alokowana do poszczególnych jego elementów, w oparciu o ich relatywną wartość godziwą bądź koszt prognozowany powiększony o marżę.

*Niezakończone usługi*

Przychody z wykonania niezakończonej usługi, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Grupa Kapitałowa ustala stopień zaawansowania prac na podstawie:

- stosunku poniesionych kosztów do planowanej całkowitej wartości kosztów, niezbędnej do wykonania kontraktu,
- liczby przepracowanych godzin bezpośrednich wykonania usługi.

*Przychody z tytułu odsetek*

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

*Przychody z tytułu dywidend*

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Dywidendy przyznane zaliczkowo ujmowane są w momencie zrealizowania wypłaty.

#### *Dotacje*

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Grupa ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Dotacje rządowe należne jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustaloną z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

## **KOSZTY**

Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Dla kontraktów rozliczanych w czasie na kontach rozliczeń międzyokresowych kosztów prowadzona jest szczegółowa analityka pozwalająca wyodrębnić koszty prowadzenia poszczególnych projektów. Koszty niezwiązane bezpośrednio z konkretnymi zleceniami, odnoszone są na wynik finansowy w momencie ich poniesienia.

Na wynik finansowy Grupy Kapitałowej wpływają ponadto:

- Pozostałe koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością spółek Grupy Kapitałowej w zakresie m.in. strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Grupy poza jej działalnością operacyjną.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

## **KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH**

Płatności do programów emerytalnych określonych składek obciążają Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w momencie kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składek.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r. w Jednostce Dominującej została wykonana wycena aktuarialna rezerw na koszty przyszłych świadczeń emerytalnych.

Stopa przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu świadczeń pracowniczych ustalona została na poziomie -0,5%, jako wypadkowa zwrotu z długoletnich obligacji skarbowych o rentowności 2,1% rocznie i planowanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 2,6% CPI.

## PODATKI

### Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowy różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w okresach następnych, zrealizowanych podatkowo przychodów i kosztów z poprzednich okresów (różnice przejściowe) oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu (różnice stałe). Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach przejściowych pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Rozliczeniom podatkowym podlegają wszelkie niewątpliwe i możliwe do zidentyfikowania różnice przejściowe, wpływające na płatności podatku dochodowego, które powodują powstanie tych różnic, a więc w ustaleniu których w ich podstawie występują różnice między wartością księgową, a wartością podatkową aktywów i pasywów.

Mogą to być w szczególności różnice z wyceny aktywów, w których aktywowane są wyniki na transakcjach dokonywanych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Eliminacja zatrzymanego w zapasach towarów, produktów, środków trwałych i innych składnikach aktywów wyniku finansowego osiągniętego na danej transakcji powoduje powstanie różnicy przejściowej z wyceny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.



Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

### **Podatek od towarów i usług**

Podatek od towarów i usług (VAT) nie jest ujmowany w przychodach, kosztach i aktywach, z wyjątkiem sytuacji gdy podatek ten nie jest możliwy do odzyskania. Wtedy ujmowany jest jako część kosztów nabycia aktywa lub jako część danego kosztu.

Należności i zobowiązania są wykazywane z podatkiem od towarów i usług (w wartości brutto).

## **RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Aktywa zaprezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji „Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej”, to własne obiekty budowlane oraz inwestycje w obcych obiektach budowlanych stanowiące aktywowany koszt adaptacji wynajmowanych pomieszczeń dla potrzeb Spółki. W nocie nr 1 dotyczącej środków trwałych, w poszczególnych grupach zostały ujęte Prawa do użytkowania składnika aktywów. Prawa te zostały ujęte w aktywach na podstawie wyceny umów leasingowych zgodnie z MSFF 16. Szczegółowe informacje na temat wartości w/w Prawa do użytkowania składnika aktywów zaprezentowano w punkcie „Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 rok”, MSSF 16 „Leasing”.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej według kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Grupy Kapitałowej. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Maszyny, urządzenia, oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki transportu wyceniane są na dzień przyjęcia do użytkowania w cenie nabycia. Zakładany jest pięcioletni okres eksploatacji środków transportu i ustalana wartość rezydualna w wysokości 20 % ceny nabycia. Stosuje się amortyzację liniową przez zakładany okres użytkowania od wartości 80% ceny nabycia.

Do wartości początkowej zalicza się również uzasadnioną część kosztów finansowania zewnętrznego zgodnie z wytycznymi MSR 23.

Koszty modernizacji uwzględnia się w wartości bilansowej środków trwałych wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych dla Spółki, a koszty poniesione na modernizację można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki ponoszone na naprawę i konserwację środków trwałych odnosi się ciężar wyniku finansowego w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Środki transportu	14 - 40%	2,5 do 8 lat
Komputery	20 - 50%	2 do 5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	20%	5 lat
Maszyny i urządzenia	5-50%	2 do 20 lat
Budynki	1,5 - 10%	10 do 66 lat
Inwestycje w obcych obiektach budowlanych	10%	10 lat lub okres obowiązywania umowy
Urządzenia biurowe	10 - 50%	2 do 10 lat

Odstępstwem od powyższych stawek są Prawa do użytkowania składnika aktywów, które ujęte zostały w poszczególnych typach aktywów. Okres amortyzacji Prawa jest zgodny z umownym okresem leasingu aktywa, którego dotyczy dana umowa leasingu.

Podstawę naliczenia amortyzacji stanowi wartość początkowa pomniejszona o wartość rezydualną, określoną jako wartość po planowanym okresie użytkowania i powiększoną o planowane koszty likwidacji środka trwałego.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych naliczone do dnia przekazania tych środków do użytkowania.

## WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeśli spełniają kryterium rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółki Grupy Kapitałowej ustalają, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane corocznie. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

W stosunku do niektórych wartości niematerialnych i prawnych o niskiej wartości początkowej (w zależności od ich charakteru) dokonano jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w miesiącu następnym po przyjęciu do użytkowania.

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

Typ	Stawka amortyzacyjna*	Okres
Nabyte oprogramowanie komputerowe	20% - 50%	2- 5 lat
Koszty zakończonych prac rozwojowych	20% -33%	3 – 5 lat
Inne	10% - 20%	5 – 10 lat

*\* W przypadkach, kiedy okres czerpania pożytków z danego aktywa nie jest ograniczony (w okresie możliwym do przewidzenia), aktywo takie nie jest amortyzowane. W celu wyceny takiego aktywa stosowane są testy pod kątem utraty wartości.*

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania poddawane są testom na utratę wartości corocznie oraz za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika. Wartości niematerialne, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania są poddawane testowi na utratę wartości corocznie. Test ten przeprowadzany jest na poziomie poszczególnych aktywów i na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne..

### **Koszty badań i prac rozwojowych**

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury),
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne,
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych prac rozwojowych nie przekracza 10 lat.

### **Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe (firmowe)**

Koncesje, patenty i licencje ujmowane są w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Znaki firmowe ujęte w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej zostały sklasyfikowane przez Grupę Kapitałową, jako aktywa o nieokreślonym czasie użytkowania. Grupa Kapitałowa poddaje te składniki aktywów corocznym testom na utratę wartości i w przypadku jej utraty, dokonuje się odpisów aktualizujących wartość.

## **UTRATA WARTOŚCI**

Na każdy dzień bilansowy Spółki Grupy Kapitałowej dokonują przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów bądź też zespołu aktywów generujących przepływy pieniężne, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

Zgodnie z nomenklaturą MSR 36 najmniejszy możliwy do określenia zespół aktywów generujący wpływy pieniężne, będące w znacznym stopniu niezależnymi od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub grup aktywów, definiowany jest jako ośrodek wypracowujący środki pieniężne (CGU – Cash Generating Unit).

Najwyższym poziomem testowania pod kątem utraty wartości, do którego przypisane są aktywa, których wpływy pieniężne uzależnione są od wpływów innych aktywów jest segment operacyjny.

Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

- Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest kwotą możliwą do uzyskania ze sprzedaży składnika aktywów (lub zespołów ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne) na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji, po potrąceniu kosztów zbycia,
- wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne i została wyznaczona dla powyższych Spółek na bazie metody zdyskontowanych przepływów gotówkowych (ang. discounted cash flow - DCF).

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Testom na utratę wartości poddawana jest co najmniej corocznie wartość firmy oraz aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. W przypadku wystąpienia przesłanek co do utraty wartości, aktywa te poddawane są testom za każdym wystąpieniem przesłanek.

Odpis z tytułu utraty wartości firmy nie ulega odwróceniu.

## ZAPASY

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich.

Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały	cena nabycia - import cena zakupu - zakupy krajowe
Półprodukty i produkty w toku	koszt wytworzenia
Produkty gotowe	koszt wytworzenia
Towary	cena nabycia - import cena zakupu - zakupy krajowe

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

- wynikających z niewykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych,
- ogólnego zarządu, niezwiązanych z doprowadzaniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje na dzień wyceny,
- magazynowania wyrobów gotowych i półproduktów, chyba że poniesienie tych kosztów jest niezbędne w procesie produkcji,
- sprzedaży produktów.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania, pomniejszają wartość pozycji w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów odnoszone jest w pozostałe koszty operacyjne.

Spółki Grupy Kapitałowej dokonują oceny zapasów materiałowych na podstawie analizy ich przydatności do bieżącej realizacji projektów oraz pod kątem zabezpieczenia potrzeb serwisowych.

Zapasy dotyczące działalności produkcyjnej (materiały do produkcji, podzespoły i produkty gotowe) podlegają odpisom aktualizującym wycenianym metodą szacunkowa statystyczną w zależności od czasu ich przechowywania w magazynie.

Materiały ocenione jako kompletnie nieprzydatne podlegają złomowaniu (np. zaniechana produkcja, zmiany konstrukcyjne).

Wyroby gotowe i towary handlowe podlegają ostrożnej wycenie (wg możliwych do uzyskania cen rynkowych) na dzień bilansowy, w szczególności na koniec I półrocza oraz na koniec roku.

Wyroby gotowe, które uległy zniszczeniu - zwroty z testów, badań, akwizycji, inne przyczyny są złomowane, po wcześniejszym odzyskaniu niektórych elementów dla celów serwisowych.

### **Stosowane metody rozchodu**

Rozchód zapasów wycenia się w zależności od rodzaju zapasów i ich przeznaczenia:

- w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia (dla towarów i produktów),
- metodą średniej ważonej dla materiałów do produkcji oraz produktów fiskalnych,
- metodą FIFO dla materiałów przeznaczonych do realizacji zleceń serwisowych.

## **AKTYWA FINANSOWE**

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

Tabela umieszczona w nocie nr 52 prezentuje klasyfikację aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 oraz MSR 39.

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

## **AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

Składniki aktywów trwałych klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży jeśli jednostka zamierza odzyskać ich wartość bilansową w drodze sprzedaży.

Jako grupę do zbycia rozumie się grupę aktywów, które zostają w całości przeznaczone do zbycia wraz z bezpośrednio powiązanymi z tymi aktywami zobowiązaniami, w drodze pojedynczej transakcji sprzedaży lub transakcji o innym charakterze. Przeznaczenie do zbycia ma miejsce, zgodnie z par. 7 i 8 MSSF 5, wtedy gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie, z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz sprzedaż ta jest wysoce prawdopodobna.

Wysoce prawdopodobna sprzedaż oznacza w praktyce, że przedstawiciele odpowiedniego poziomu kierownictwa są zdecydowani do wypełnienia planu sprzedaży aktywów, oraz że aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu został rozpoczęty. Składnik aktywów musi być również oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej.

Ponadto zgodnie z MSSF 5 planowany termin zakończenia procesu sprzedaży powinien być nie dłuższy niż jeden rok, a ewentualne znaczące zmiany w planie sprzedaży lub też odstąpienie od sprzedaży jest mało prawdopodobne. Jednak na skutek nieprzewidzianych zdarzeń może dojść do przedłużenia okresu realizacji sprzedaży. Sytuacja taka nie wyklucza klasyfikacji składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży pod warunkiem, że czynniki wywołujące opóźnienie znajdują się poza kontrolą Grupy Kapitałowej oraz gdy Grupa jest zdecydowana wypełnić swój plan sprzedaży.

## DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana to element jednostki gospodarczej, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży oraz:

- a) stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności;
- b) jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności; lub
- c) jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży. W przypadku identyfikacji działalności jako zaniechanej Grupa wykazuje tę działalność w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów odrębnie od działalności kontynuowanej. Grupa przekształca wówczas również informacje dotyczące poprzednich prezentowanych okresów obrotowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

## ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ujmowane są w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej według wartości nominalnej. Dla celów Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zalicza się gotówkę w kasie, środki zgromadzone na rachunkach bieżących w bankach oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności. Dla potrzeb Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych Grupa Kapitałowa przyjęła zasadę nie ujmowania w saldzie środków pieniężnych ich ekwiwalentów kredytów w rachunkach bieżących oraz niepłynnych środków pieniężnych.

## KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutów lub umów spółek.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie Jednostki Dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku lub z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny. W kapitale zapasowym wydzielony jest kapitał tworzony z odpisów z zysku i przeznaczony na pokrycie strat bilansowych.

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

- różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- odroczony podatek dochodowy od powstałych różnic z aktualizacji wyceny,
- wartość z przeszacowania środków trwałych,
- odroczony podatek z tyt. przejściowych różnic w wartości bilansowej i podatkowej przeszacowanych aktywów.

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy Jednostki Dominującej.

Pozycje kapitału własnego jednostek zależnych inne niż kapitał podstawowy, w części, w jakiej Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej, są dodawane do odpowiednich pozycji kapitałów własnych Jednostki Dominującej.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączone są tylko te części kapitałów własnych jednostek zależnych, które powstały po dniu nabycia udziałów przez Jednostkę Dominującą. W szczególności chodzi tu o przyrost kapitałów z tytułu osiągniętego wyniku finansowego oraz aktualizacji wyceny.

Na skonsolidowany wynik netto jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją składa się wynik netto Jednostki Dominującej, wynik netto jednostki zależnej w części, w jakiej Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej oraz udział w zyskach w jednostkach stowarzyszonych w części, w jakiej Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki stowarzyszonej.

## REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Jednostka spodziewa się zwrotu poniesionych kosztów objętych rezerwą, na przykład na podstawie umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten ujmowany jest jako osobny składnik aktywów, przy założeniu że prawdopodobieństwo jest bardzo wysokie.

Spółki Grupy Kapitałowej rozpoznają rezerwy na umowy rodzące obciążenia, jeżeli nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków przewyższają nad korzyściami, które – według przewidywań – będą uzyskane na ich mocy.

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółki Grupy Kapitałowej w okresie gwarancji.

## ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji, innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

## LEASING

MSSF 16 „Leasing” został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane.

Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową.

W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny.

Leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

## ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe kosztów biernie dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do ich zafakturowania,
- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych,
- koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych:

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- nadwyżki zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi.

Rozliczenia międzyokresowe czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- ubezpieczenia,
- prenumeraty,
- z góry zapłacone czynsze,
- koszty rozwojowe projektów, których realizacja jest w toku, a przyszłe korzyści ekonomiczne wysoko prawdopodobne,
- pozostałe koszty poniesione w okresie sprawozdawczym dotyczące przyszłych okresów,



## WALUTY OBCE

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (zł) są księgowane po kursie waluty obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień dokonania transakcji – wystawienia faktury. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian kursów walutowych, jednostka przewiduje możliwość wykorzystywania walutowych transakcji forward oraz opcji.

Do przeliczenia sprawozdania finansowego Micra Metripond KFT, wyrażonego w węgierskich forintach (HUF) przyjęto następujące kursy HUF do przeliczenia na PLN:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 31.12.2019 r. – 1,2885 za 100 HUF;
- do przeliczenia pozycji ze Skonsolidowanego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, ze Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych i zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 r., średnią arytmetyczną średnich kursów HUF ogłoszonych przez NBP obowiązujących w ostatnim dniu miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2019 r. – 1,3198 za 100 HUF.

Do przeliczenia sprawozdania finansowego JNJ Limited, wyrażonego w dirhamach (AED), walucie Zjednoczonych Emiratów Arabskich, przyjęto następujące kursy AED do przeliczenia na PLN:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów średni kurs AED ogłoszony przez NBP na 31.12.2019 r. – 1,0339 za 1 AED;
- do przeliczenia pozycji ze Skonsolidowanego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, ze Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych i zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 r., średnią arytmetyczną średnich kursów AED ogłoszonych przez NBP obowiązujących w ostatnim dniu miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2019 r. – 1,0466 za 1 AED.

Do przeliczenia sprawozdania finansowego Elzab Hellas S.A., wyrażonego w euro (EUR) przyjęto następujące kursy EUR do przeliczenia na PLN:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów średni kurs EUR ogłoszony przez NBP na 31.12.2019 r. – 4,2585 za EUR;
- do przeliczenia pozycji ze Skonsolidowanego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, ze Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych i zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 r., średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP obowiązujących w ostatnim dniu miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2019 r. – 4,3018 za EUR

## RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa Comp S.A. prezentuje segmenty działalności wg układu produktowego, co jest zgodne z regułami stosowanymi do wewnętrznego raportowania.

## **ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

Zysk na jedną akcję jest ilorazem wartości zysku netto za okres sprawozdawczy i średnioważonej liczby akcji wg stanu na dzień bilansowy.

Rozwodniony zysk netto na akcje jest ilorazem wartości zysku netto za okres sprawozdawczy i sumy średnioważonej liczby akcji w danym okresie sprawozdawczym oraz wszystkich potencjalnych akcji nowych emisji.

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

Treść	Nr noty	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b><u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u></b>			
<b>A Przychody ze sprzedaży</b>	<b>43</b>	<b>734 770</b>	<b>677 919</b>
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów		255 329	276 690
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług		479 441	401 229
<b>B Koszt własny sprzedaży</b>	<b>44</b>	<b>507 931</b>	<b>480 492</b>
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów		210 244	233 364
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług		297 687	247 128
<b>C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>226 839</b>	<b>197 427</b>
D Pozostałe przychody operacyjne	45	8 208	7 459
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	44	89 263	77 824
F Koszty ogólnego zarządu	44	83 109	74 047
G Pozostałe koszty operacyjne	46	13 537	10 647
<b>H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)</b>		<b>49 138</b>	<b>42 368</b>
I Przychody finansowe	47	2 664	2 564
J Koszty finansowe	48	18 450	20 251
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
<b>L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)</b>		<b>33 352</b>	<b>24 681</b>
<b>M Podatek dochodowy</b>	<b>49</b>	<b>8 851</b>	<b>7 515</b>
I Bieżący		12 717	7 953
II Odroczone		(3 866)	(438)
<b>N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)</b>		<b>24 501</b>	<b>17 166</b>
<b><u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u></b>			
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej		(6 369)	38 514
<b>P Zysk / (strata) netto (N+O)</b>		<b>18 132</b>	<b>55 680</b>
z tego			
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących		(453)	(1 148)
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		18 585	56 828
<b><u>Inne składniki całkowitego dochodu</u></b>			
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>			
Skutki aktualizacji majątku trwałego		(2)	39
<i>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(82)	883
Udział w innych składnikach pełnego dochodu jednostek stowarzyszonych		347	-
<b>Q Inne składniki całkowitego dochodu razem</b>		<b>263</b>	<b>922</b>
<b>R Całkowite dochody ogółem (P+Q)</b>		<b>18 395</b>	<b>56 602</b>
z tego:			
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących		(453)	(1 148)
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		18 848	57 750
<b><u>INFORMACJE DODATOWE</u></b>			
Amortyzacja*		38 566	26 872
<b>EBITDA</b>		<b>87 704</b>	<b>69 240</b>

\* różnica w prezentacji amortyzacji w danych za rok 2018 w porównaniu do kwoty zamieszczonej w Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych wynika z prezentacji spółki PayTel w Działalności Zaniechanej.

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	18 585	56 828
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	<b>3,89</b>	<b>11,88</b>
Rozwodniona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
<b>Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	<b>3,89</b>	<b>11,88</b>

Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	(6 369)	38 514
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
<b>Zysk / (strata) na działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)</b>	<b>(1,33)</b>	<b>8,05</b>
Rozwodniona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
<b>Rozwodniony/a zysk / (strata) na działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)</b>	<b>(1,33)</b>	<b>8,05</b>

Zysk/(strata) netto na działalności kontynuowanej przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	24 954	18 314
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
<b>Zysk / (strata) na działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</b>	<b>5,22</b>	<b>3,83</b>
Rozwodniona liczba akcji	4 781 909	4 781 909
<b>Rozwodniony/a zysk / (strata) na działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)</b>	<b>5,22</b>	<b>3,83</b>

## Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Nr noty	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 043 006</b>	<b>934 943</b>
<b>A Aktywa trwale</b>		<b>583 263</b>	<b>546 315</b>
I Rzeczowe aktywa trwale	1	90 143	68 843
II Wartości niematerialne	2	455 910	445 347
w tym: wartość firmy		272 801	272 801
III Nieruchomości inwestycyjne	3	-	-
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	4	-	-
V Inwestycje w udziały i akcje	5	-	1
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	5 739	1 331
VII Aktywa finansowe długoterminowe	7	2 367	1 359
VIII Należności z tytułu leasingu długoterminowe	8	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe	9	2 896	2 805
X Umowy o budowę - część długoterminowa	10	13 746	20 220
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	11	12 462	6 409
<b>B Aktywa obrotowe</b>		<b>459 743</b>	<b>388 628</b>
I Zapasy	12	82 751	87 418
II Należności handlowe	13,15	261 522	189 153
III Pozostałe należności krótkoterminowe	14,15	8 529	8 024
IV Należności z tytułu leasingu krótkoterminowe	16	255	25
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	17	24 509	15 526
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	18	6 823	9 570
w tym: bieżące aktywa podatkowe		74	1 463
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	19	2 045	671
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	20	18 809	17 002
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	21	53 088	53 793
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	22	1 412	7 446

PASYWA	Nr noty	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>PASYWA razem</b>		<b>1 043 006</b>	<b>934 943</b>
<b>A Kapitał własny</b>	<b>23</b>	<b>526 185</b>	<b>503 298</b>
I Kapitał podstawowy	24	14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		290 516	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału		-	-
IV Akcje własne		(80 885)	(80 885)
V Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny		276	278
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1 590	1 672
VII Zyski zatrzymane		270 257	251 306
VIII Kapitały udziałowców niekontrolujących		29 636	25 616
<b>B Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>25</b>	<b>89 751</b>	<b>104 001</b>
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	26	46 324	30 497
II Rezerwy długoterminowe	27	1 843	1 551
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	6 780	6 240
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	29	28	28
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	30	18 974	5 284
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	31	53	48 335
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	32	15 749	12 066
<b>C Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>33</b>	<b>427 070</b>	<b>327 644</b>
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	26,34	144 351	107 148
II Rezerwy krótkoterminowe	35	32 088	22 136
III Zobowiązania handlowe	36	125 618	112 960
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	37	30 973	22 276
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		5 561	3 091
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	38	22 068	15 722
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	39	49 573	23 341
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	40	22 399	24 061
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	22a	-	-
Wartość księgowa		526 185	503 298
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>88,91</b>	<b>85,04</b>
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>88,91</b>	<b>85,04</b>

## Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

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

Dane porównywalne:

<b>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</b>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Stan na początek okresu (BO)</b>	<b>14 795</b>	<b>290 516</b>	<b>(80 885)</b>	<b>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>

## Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I Zysk (strata) netto</b>	<b>18 132</b>	<b>55 680</b>
<b>II Korekty razem</b>	<b>(10 648)</b>	<b>(53 634)</b>
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	347
2 Amortyzacja*	38 566	29 440
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(145)	(342)
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 095	11 888
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 867	(34 828)
6 Zmiana stanu rezerw	10 288	6 868
7 Zmiana stanu zapasów	4 565	(37 096)
8 Zmiana stanu należności	(94 211)	(53 888)
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	23 230	32 381
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(20 500)	(25 088)
11 Podatek odroczone	(3 866)	4
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	12 717	7 953
13 Podatek zapłacony	1 573	5 596
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	173	3 131
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>7 484</b>	<b>2 046</b>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I Wpływy</b>	<b>2 520</b>	<b>38 198</b>
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 091	1 993
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	1 429	36 205
- zbycie aktywów finansowych	13	33 526
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	1 144	2 146
- odsetki	148	259
- inne wpływy z aktywów finansowych	124	274
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II Wydatki</b>	<b>25 597</b>	<b>26 844</b>
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 141	26 216
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	22
3 Na aktywa finansowe	-	70
- nabycie aktywów finansowych	-	70
- udzielone pożyczki	-	-
4 Inne wydatki inwestycyjne	456	536
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(23 077)</b>	<b>11 354</b>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I Wpływy</b>	<b>256 654</b>	<b>190 182</b>
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5 000	-
2 Kredyty i pożyczki	249 187	187 149
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	2 467	3 033
<b>II Wydatki</b>	<b>241 766</b>	<b>185 980</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	196 057	125 730
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	22 600	39 002
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-

7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	10 234	9 111
8 Odsetki	12 752	12 012
9 Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>14 888</b>	<b>4 202</b>
<b>D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>(705)</b>	<b>17 602</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(705)</b>	<b>17 602</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F1 Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>53 793</b>	<b>34 963</b>
<b>F2 Środki pieniężne na początek okresu - działalność zaniechana</b>	<b>-</b>	<b>1 228</b>
<b>F3 Środki pieniężne na początek okresu RAZEM</b>	<b>53 793</b>	<b>36 191</b>
<b>G1 Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>53 088</b>	<b>53 793</b>
<b>G2 Środki pieniężne na koniec okresu - działalność zaniechana</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>G3 Środki pieniężne na koniec okresu RAZEM</b>	<b>53 088</b>	<b>53 793</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	10 112	528

\* w danych za rok 2018 zawarta jest amortyzacja spółki PayTel S.A., prezentowanej w działalności zaniechanej, w kwocie 2.568 tys. zł



## Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

### 1. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

#### Nota nr 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1. Środki trwałe	88 351	67 213
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 020	50
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	38 376	23 831
c) Urządzenia techniczne i maszyny	14 243	14 875
d) Środki transportu	28 722	22 449
e) Środki trwałe serwisowe	2 752	3 026
f) Inne środki trwałe	3 238	2 982
2. Środki trwałe w budowie	1 792	1 630
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>90 143</b>	<b>68 843</b>

Środki trwałe w budowie to licencja, wdrożenie i obsługa prawna hurtowni danych w SAP oraz nakłady na formy wtryskowe, które będą wykorzystywane przy produkcji obudowy urządzeń fiskalnych, nakłady na infrastrukturę sieciową oraz modernizację hali produkcyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym Jednostki Dominującej:

- hipoteka na prawie własności nieruchomości gruntowej położonej w Nowym Sączu, do sumy 54.000 tys. zł na zabezpieczenie obligacji serii I/2017, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 75.000 tys. zł na zabezpieczenie wyemitowanych przez Comp S.A. w dniu 30 czerwca 2015 roku obligacji serii I/2015.

Pozostałe informacje dotyczące zabezpieczeń na rzeczowym majątku trwałym znajdują się w nocie 42c.

Na 31 grudnia 2019 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym spółki zależnej ZUK Elzab S.A.:

- zabezpieczenie kredytu w ING Banku Śląskim S.A. - hipoteka umowna - z pierwszeństwem przed innymi hipotekami, prawami i roszczeniami ujawnionymi w Księdze Wieczystej - do kwoty 73 650 tys. zł na przysługującym Klientowi prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Zabrze przy ul. Elzab wraz z prawem własności znajdujących się na niej budynków i urządzeń, objętej księgą wieczystą KW nr GL1Z/00010341/8 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Zabrze.
- zabezpieczenie kredytu w ING Banku Śląskim S.A. - zastaw rejestrowy na wykrawarce marki STRIPPIT INC model PX1225; rok produkcji: 2015.

Pozostałe informacje dotyczące zabezpieczeń na rzeczowym majątku trwałym znajdują się w nocie 42c.

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 31 grudnia 2019 r. wynoszą 389 tys. zł i dotyczą zakupu form wtryskowych, towarów serwisowych, modernizacji budynków, zakupu wyposażenia. W 2019 r. nie wystąpiły rzeczowe aktywa trwałe, których wartość brutto zaliczono do kosztów zewnętrznego finansowania.

#### Nota nr 1a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Własne	45 481	43 960
b) Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu*	44 662	24 883
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>90 143</b>	<b>68 843</b>

\* Grupa Kapitałowa Comp S.A. w ramach umów leasingu i umów o podobnym charakterze użytkuje samochody, powierzchnie biurową, grunty oraz urządzenia techniczne i maszyny.

## Nota nr 1b

Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	- 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>1 482</b>	<b>22 054</b>	<b>3 869</b>	<b>12 768</b>	<b>1 693</b>	<b>1 621</b>	<b>43 487</b>
a) Zakup	-	-	2 278	1 659	478	963	5 378
b) Przyjęcie z inwestycji	-	838	33	-	-	197	1 068
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów*	-	-	500	24	1 210	418	2 152
d) Aktualizacja wartości	-	16	-	-	-	-	16
e) Modernizacja	-	592	-	-	-	-	592
f) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	1 468	20 330	1 051	11 037	-	28	33 914
g) Pozostałe	14	278	7	48	5	15	367
<b>3 Zmniejszenia</b>	<b>13</b>	<b>699</b>	<b>1 265</b>	<b>2 681</b>	<b>502</b>	<b>457</b>	<b>5 617</b>
a) Sprzedaż	-	82	275	1 145	3	-	1 505
b) Likwidacja	-	-	905	663	348	394	2 310
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	14	-	145	-	159
d) Rozliczenie umów leasingu	13	267	1	712	-	-	993
e) Pozostałe	-	350	70	161	6	63	650
<b>4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 519</b>	<b>55 750</b>	<b>39 275</b>	<b>40 619</b>	<b>12 873</b>	<b>15 074</b>	<b>165 110</b>
<b>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>499</b>	<b>6 892</b>	<b>4 439</b>	<b>6 057</b>	<b>1 933</b>	<b>1 339</b>	<b>21 159</b>
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	499	6 891	4 300	5 959	1 455	1 330	20 434
b) Inne	-	1	139	98	478	9	725
<b>7 Zmniejszenie</b>	<b>-</b>	<b>82</b>	<b>1 203</b>	<b>2 243</b>	<b>468</b>	<b>431</b>	<b>4 427</b>
a) Sprzedaż	-	15	231	618	3	313	1 180
b) Likwidacja	-	-	897	346	345	68	1 656
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	118	-	118
d) Rozliczenie umów leasingu	-	8	-	1 104	-	-	1 112
e) Pozostałe	-	59	75	175	2	50	361
<b>8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>499</b>	<b>17 374</b>	<b>25 032</b>	<b>11 870</b>	<b>10 121</b>	<b>11 836</b>	<b>76 732</b>
<b>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>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>
<b>13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 020</b>	<b>38 376</b>	<b>14 243</b>	<b>28 722</b>	<b>2 752</b>	<b>3 238</b>	<b>88 351</b>

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

\*\* Jest to głównie przemieszczenie z magazynu na środki trwałe serwisowe w związku z przeznaczeniem na wykorzystanie do usług serwisowych (kwota 1.210 tys. zł) oraz przemieszczenie z nakładów na przyrządy i narzędzia do produkcji urządzeń fiskalnych ze środków trwałych w budowie oraz do grupy środki trwałe w związku z przyjęciem ich do użytkowania.

Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018	- grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwale serwisowe	- inne środki trwale	Środki 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>1 441</b>	<b>4 291</b>	<b>5 055</b>	<b>1 891</b>	<b>790</b>	<b>13 468</b>
a) Zakup	-	216	1 463	282	1 154	228	3 343
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	445	-	-	51	496
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów*	-	-	367	4	731	414	1 516
d) Aktualizacja wartości	-	3	-	-	-	-	3
e) Modernizacja	-	1 205	118	-	-	41	1 364
f) Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	1 594	4 664	-	52	6 310
g) Pozostałe	-	17	304	105	6	4	436
<b>3 Zmniejszenia</b>	-	<b>67</b>	<b>2 066</b>	<b>4 777</b>	<b>1 284</b>	<b>180</b>	<b>8 374</b>
a) Sprzedaż	-	-	101	1 952	-	72	2 125
b) Likwidacja	-	46	1 952	786	1 189	104	4 077
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	93	-	93
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	2 030	-	-	2 030
e) Pozostałe	-	21	13	9	2	4	49
<b>4 Wartość brutto środków trwałych na koniec 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>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>1 381</b>	<b>4 124</b>	<b>4 143</b>	<b>1 808</b>	<b>1 268</b>	<b>12 724</b>
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	1 379	3 810	4 107	1 563	1 267	12 126
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	3	-	-	-	3
c) Inne	-	2	311	36	245	1	595
<b>7 Zmniejszenie</b>	-	<b>46</b>	<b>2 042</b>	<b>2 670</b>	<b>1 231</b>	<b>173</b>	<b>6 162</b>
a) Sprzedaż	-	-	90	1 366	-	66	1 522
b) Likwidacja	-	44	1 950	57	1 182	104	3 337
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	49	-	49
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 246	-	-	1 246
e) Pozostałe	-	2	2	1	-	3	8
<b>8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</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>9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	<b>34</b>	-	-	<b>34</b>
<b>10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości )</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>11 Zmniejszenie</b>	-	-	-	<b>7</b>	-	-	<b>7</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>23 831</b>	<b>14 875</b>	<b>22 449</b>	<b>3 026</b>	<b>2 982</b>	<b>67 213</b>

\* Jest to głównie przemieszczenie z magazynu na środki trwałe serwisowe w związku z przeznaczeniem na wykorzystanie do usług serwisowych (kwota 711 tys. zł), oraz przemieszczenie z nakładów na przyrządy i narzędzia do produkcji urządzeń fiskalnych oraz na zakup mebli do pomieszczeń ze środków trwałych w budowie do grupy inne środki trwałe w związku z przyjęciem ich do użytkowania

**Grupa jako leasingobiorca****Nota nr 1c**

W Grupie Kapitałowej funkcjonują umowy leasingu na następujące grupy aktywów: grunty, budynki, samochody, maszyny i urządzenia oraz sprzęt IT. Leasing powierzchni biurowych obejmuje okres 3 lat z możliwością ich przedłużenia. W przypadku umów zawartych bezterminowo Grupa Kapitałowa na podstawie szacunku Zarządu zastosowała okres 3 letni do kalkulacji zobowiązań leasingowych. Grupa Kapitałowa nie ma możliwości zakupienia wynajmowanych powierzchni biurowych po wygaśnięciu umowy. Umowy leasingu samochodów są zawierane najczęściej na okres 3 lat z możliwością wykupu składników majątku objętych leasingiem po cenie znacząco niższej niż rynkowa, po zakończeniu umowy. Opłaty serwisowe ponoszone są przez leasingobiorcę. Opłaty z tytułu leasingu aktywów ujęte jako koszty w latach 2018 i 2019 zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
- w okresie 1 roku	22 068	15 722
- powyżej 1 roku do 3 lat	18 453	4 232
- powyżej 3 do 5 lat	521	992
- powyżej 5 lat	-	60
<b>Wartość zobowiązań z tytułu leasingu</b>	<b>41 042</b>	<b>21 006</b>

**Nota nr 2**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Koszty prac rozwojowych*	126 284	116 222
a) Koszty zakończonych prac rozwojowych	57 150	46 791
b) Koszty niezakończonych prac rozwojowych	69 134	69 431
2 Wartość firmy**	239 630	239 630
3 Wartość firmy z konsolidacji	33 171	33 171
4 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:***	14 622	11 488
a) Oprogramowanie komputerowe	7 448	9 149
5 Znaki firmowe	36 237	36 237
6 Inne wartości niematerialne	5 966	8 599
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>455 910</b>	<b>445 347</b>

\*Pozycja „koszty prac rozwojowych” poniesione w Jednostce Dominującej obejmuje koszty prac nad oprogramowaniem własnym oraz projektami rozwojowymi. W spółkach Grupy Kapitałowej poniesiono nakłady na projekty związane z platformą e-usługową, oraz realizacją projektów urzędzeń kas fiskalnych on-line, kryptografią i oprogramowaniem własnym.

\*\* Szczegóły dotyczące wartości firmy znajdują się w notcie 2c. Wartość firmy nie podlega amortyzacji tylko corocznemu testowi na utratę wartości.

\*\*\*Koncesje oraz licencje obejmują przede wszystkim licencje na systemy komputerowe oraz oprogramowanie narzędziowe i program sprzedażowy, wykorzystywane w działalności jednostki oraz program zintegrowany SAP.

Wszystkie wartości niematerialne ujmowane są jako aktywa oraz amortyzowane według zasad opisanych w istotnych zasadach polityki rachunkowości lub poddawane testom na utratę wartości.

Nie wystąpiły koszty prac rozwojowych, które nie zostały zakwalifikowane do aktywów i byłyby prezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów.

W Grupie Kapitałowej Comp S.A. wartość zobowiązań dotyczących zakupu wartości niematerialnych wynosi 376 tys. zł i dotyczy zakupu oprogramowania na systemy komputerowe oraz licencji (324 tys. zł).

**Nota nr 2a**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Własne	455 820	445 208
2 Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	90	139
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>455 910</b>	<b>445 347</b>

## Nota nr 2b

## ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	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>22 340</b>	<b>27 991</b>	-	-	<b>7 616</b>	<b>2 106</b>	-	<b>216</b>	<b>58 163</b>
a) Zakupy	-	7 594	-	-	6 727	1 589	-	200	14 521
b) Wytworzenie	4 787	20 043	-	-	-	-	-	-	24 830
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	17 553	-	-	-	388	18	-	-	17 941
d) Pozostałe	-	354	-	-	501	499	-	16	871
<b>3 Zmniejszenia</b>	<b>108</b>	<b>28 289</b>	-	-	<b>224</b>	<b>213</b>	-	<b>693</b>	<b>29 314</b>
a) Sprzedaż	-	5 219	-	-	-	-	-	-	5 219
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	22 340	-	-	-	-	-	624	22 964
c) Całkowite umorzenie	103	-	-	-	214	212	-	46	363
d) Pozostałe	5	730	-	-	10	1	-	23	768
<b>4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>107 571</b>	<b>69 315</b>	<b>239 630</b>	<b>33 172</b>	<b>48 416</b>	<b>39 147</b>	<b>36 237</b>	<b>11 973</b>	<b>546 314</b>
<b>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>11 873</b>	<b>(1)</b>	-	-	<b>4 258</b>	<b>3 594</b>	-	<b>2 156</b>	<b>18 286</b>
a) Odpis bieżący	11 959	-	-	-	3 964	3 296	-	2 209	18 132
b) Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Całkowite umorzenie	(81)	-	-	-	(203)	(201)	-	(46)	(330)
d) Pozostałe	(5)	(1)	-	-	497	499	-	(7)	484
<b>7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>50 421</b>	<b>1</b>	-	<b>1</b>	<b>33 794</b>	<b>31 699</b>	-	<b>6 007</b>	<b>90 224</b>
<b>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>57 150</b>	<b>69 134</b>	<b>239 630</b>	<b>33 171</b>	<b>14 622</b>	<b>7 448</b>	<b>36 237</b>	<b>5 966</b>	<b>455 910</b>

Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018	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>15 881</b>	<b>26 389</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>1 636</b>	<b>1 349</b>	<b>-</b>	<b>10 048</b>	<b>53 962</b>
a) Zakupy	-	10 970	-	-	716	492	-	4 378	16 064
b) Wytworzenie	11 731	15 359	-	-	707	707	-	-	27 797
c) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	4 150	-	-	-	-	-	-	-	4 150
d) Przeniesienia z innych pozycji aktywów	-	60	8	-	-	-	-	5 670	5 738
e) Pozostałe	-	-	-	-	213	150	-	-	213
<b>3 Zmniejszenia</b>	<b>2 760</b>	<b>19 062</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>649</b>	<b>648</b>	<b>-</b>	<b>4 768</b>	<b>27 247</b>
a) Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	3 800	3 800
b) Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	15 843	-	-	-	-	-	-	15 843
c) Całkowite umorzenie	1 370	-	-	-	380	380	-	831	2 581
d) Przeniesienie do innej pozycji aktywów	-	-	-	8	-	-	-	60	68
e) Pozostałe	1 390	3 219	-	-	269	268	-	77	4 955
<b>4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec 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>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>7 386</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 594</b>	<b>3 317</b>	<b>-</b>	<b>1 813</b>	<b>12 794</b>
a) Odpis bieżący	8 566	1	-	-	4 242	3 964	-	1 937	14 746
b) Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Całkowite umorzenie	(1 180)	-	-	-	(380)	(380)	-	(124)	(1 684)
d) Pozostałe	-	-	-	-	(268)	(267)	-	-	(267)
<b>7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>38 548</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>29 536</b>	<b>28 105</b>	<b>-</b>	<b>3 851</b>	<b>71 938</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>46 791</b>	<b>69 431</b>	<b>239 630</b>	<b>33 171</b>	<b>11 488</b>	<b>9 149</b>	<b>36 237</b>	<b>8 599</b>	<b>445 347</b>

## Nota nr 2c

## WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<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 jednostkowym 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 jednostkowym Comp S.A.	98 911	98 911
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (wcześniej SCO Retail Sp. z o.o.)	12 614	12 614
Wartość firmy na nabyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	7 104	7 104
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	54 350	54 350
<b>Razem</b>	<b>272 801</b>	<b>272 801</b>

ZNAKI FIRMOWE	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
<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 czasu. Dodatkowo intencją Zarządu Comp S.A. jest wzmacnianie marek a nie ich zaniechanie po określonym czasie zaś koszty przedłużenia rejestracji znaków są nieistotne.

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Segment IT	25 745	12 529
Segment Retail	43 389	56 902
<b>Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem</b>	<b>69 134</b>	<b>69 431</b>

## Testy na utratę wartości

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

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

Grupa Kapitałowa Comp S.A. przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów na dzień 31.12.2019 dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Przeprowadzone testy nie wskazały utraty wartości.

Testy z tytułu utraty wartości przeprowadzone były poprzez oszacowanie wartości użytkowej Segmentów za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i

wierzycieli (tzw. FCFF). Przepływy finansowe dla poszczególnych segmentów zastosowane w modelu bazują na danych realizacyjnych na koniec 2019 roku, budżecie na rok 2020 oraz na szacunkach na lata 2021-2024.

W perspektywie 5 lat, segment Retail kieruje się głównie dwoma czynnikami wzrostu: nowym rynkiem fiskalnym on-line oraz wielopłaszczyznowym rozwojem projektu m/platform.

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

Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu wzrostu o 2% wypracowanej marży po okresie prognozy. Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału, który wynosił 8,5%. Dodatkowo przeprowadzono analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- Wzrost i spadek WACC o 0,5 p.p.
- Spadek sprzedaży o 5 %.

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

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

Ośrodek	Marża brutto	Stopa wzrostu sprzedaży	Stopa dyskontowa
Segment RETAIL	39%	4%	8,5%
Segment IT	24%	3%	8,5%

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

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

### Nota nr 3

#### NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje.

### Nota nr 4

#### INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Pozycja nie występuje.

### Nota nr 5

#### INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE

Pozycja nie występuje.

### Nota nr 6

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANIAMI Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 877	15 778
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 918	20 687
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 739	1 331
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 780	6 240

Kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonuje się w sprawozdaniach z sytuacji finansowej na poziomie sprawozdań jednostkowych spółek zależnych.



## Nota nr 6a

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>1. Stan na początek okresu:</b>	<b>15 778</b>	<b>11 652</b>
a) Odniesionych na wynik finansowy	15 754	11 628
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>23 323</b>	<b>15 261</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	20 231	15 261
- utworzenie rezerw i odpisów	9 739	5 991
- niewypłacone wynagrodzenia	2 837	1 715
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	-	18
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	2 831	2 852
- koszty przyspieszonej amortyzacji	15	9
- naliczone odsetki	656	1 285
- inne*	4 153	3 391
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	3 092	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
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>18 224</b>	<b>11 135</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	17 509	10 420
- rozwiązanie rezerw	8 336	6 190
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	2 296	1 115
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	-	29
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	1 111	496
- zrealizowanie naliczonych odsetek	1 341	1 340
- inne **	4 425	1 250
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	715	715
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>20 877</b>	<b>15 778</b>
a) Odniesionych na wynik finansowy	20 853	15 754
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

\*W pozycji tej znajduje się wartość podatku odroczonego od przychodów przyszłych okresów.

\*\* Jest to głównie wartość podatku odroczonego od przychodów przyszłych okresów z lat ubiegłych.

## Nota nr 6b

STAN AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	17 761	15 039
- z tytułu rezerw i odpisów	6 234	4 831
- niewypłacone wynagrodzenia	2 202	1 661
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	5	5
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	4 384	2 664
- koszty przyspieszonej amortyzacji	26	11
- naliczone odsetki	324	1 009
- inne*	4 586	4 858
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	3 092	715
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	24	24
<b>Stan na koniec okresu:</b>	<b>20 877</b>	<b>15 778</b>

\*W pozycji tej roku znajduje się wartość podatku odroczonego z tytułu wyceny akcji Hyperion S.A. oraz od faktur sprzedaży wystawionych w poprzednich latach.

## Nota nr 7

AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>1. Pożyczki udzielone długoterminowe</b>	<b>720</b>	-
a) Jednostki powiązane	-	-
b) Pozostałe jednostki	720	-
<b>2. Środki pieniężne nie płynne</b>	<b>1 570</b>	<b>1 238</b>
a) Depozyty zabezpieczające	1 570	1 238
b) Inne środki pieniężne	-	-
c) Lokaty pieniężne	-	-
<b>3. Pozostałe inwestycje</b>	<b>77</b>	<b>121</b>
a) Akcje LSI Software S.A.*	2	-
b) Akcje Regnon S.A.**	-	46
c) Inne inwestycje	75	75
<b>Aktywa finansowe długoterminowe, razem</b>	<b>2 367</b>	<b>1 359</b>

\*Akcje LSI Software S.A. o wartości godziwej 2 tys. zł stanowiące 0,003% udziału w kapitale akcyjnym Spółki.

\*\*Akcje Regnon S.A. o wartości godziwej 0 tys. zł stanowiące 0,0024% udziału w kapitale akcyjnym Spółki.

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie EURIBOR. Wszystkie pożyczki długoterminowe nominowane są w EUR.

## Nota nr 7a

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	-	<b>632</b>
a) Zwiększenia	720	39
- aktualizacja wartości	-	39
- przemieszczenie odsetek z części krótkoterminowej	720	-
b) Zmniejszenia	-	671
- przemieszczenie pożyczki do części krótkoterminowej	-	671
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>720</b>	-

## Nota nr 7b

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	720	-
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Należności przeterminowane	-	-
<b>Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (netto)</b>	<b>720</b>	-
e) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek długoterminowych	-	-
<b>Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (brutto)</b>	<b>720</b>	-

## Nota nr 7c

ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NIEPŁYNNYCH	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 238</b>	<b>976</b>
a) Zwiększenia	687	740
- wpłata na depozyt, gwarancje pod kontrakt	687	740
b) Zmniejszenia	355	478
- zwrot depozytu, gwarancji pod kontrakt	355	478
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 570</b>	<b>1 238</b>

Środki pieniężne nie płynne – depozyty, to lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy stanowiące zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe. Zostały zakwalifikowane do aktywów trwałych w związku z ich niską płynnością. Lokat tych nie można rozwiązać do czasu zakończenia okresu gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych.

**Nota nr 7d**

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NIEPŁYNNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) W walucie polskiej	1 551	1 219
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	19	19
b1. jednostka/waluta (USD)	4 948	4 948
<i>w tys. zł.</i>	19	19
<b>Środki pieniężne nie płynne, razem</b>	<b>1 570</b>	<b>1 238</b>

**Nota nr 8****NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWEGO Z TYTUŁU LEASINGU**

Pominięto – pozycja nie występuje.

**Nota nr 9**

<b>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1. Kaucje	1 986	1 128
a) Jednostki powiązane	-	-
b) Pozostałe jednostki	1 986	1 128
2. Pozostałe należności	910	1 677
a) Jednostki powiązane	-	458
b) Pozostałe jednostki	910	1 219
<b>Pozostałe należności długoterminowe, razem</b>	<b>2 896</b>	<b>2 805</b>

**Nota nr 9a**

<b>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	1 851	1 749
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	933	671
c) Powyżej 5 lat	112	382
d) Należności przeterminowane	-	3
<b>Pozostałe należności długoterminowe, razem (netto)</b>	<b>2 896</b>	<b>2 805</b>
f) Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności długoterminowych	-	-
<b>Pozostałe należności długoterminowe, razem (brutto)</b>	<b>2 896</b>	<b>2 805</b>

**Nota nr 9b**

<b>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) W walucie polskiej	2 886	2 795
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	10	10
b1. jednostka/waluta (HUF)	767 000	767 000
<i>w tys. zł.</i>	10	10
<b>Środki pieniężne nie płynne, razem</b>	<b>2 896</b>	<b>2 805</b>

**Nota nr 10**

<b>UMOWY O BUDOWĘ – CZĘŚĆ DŁUGOTERMINOWA</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1. Kaucje z tytułu umów o budowę	1 323	579
2. Kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków	12 423	19 641
3. Kwoty sum zatrzymanych	-	-
<b>Umowy o budowę – część długoterminowa, razem</b>	<b>13 746</b>	<b>20 220</b>

Część krótkoterminowa Umów o budowę przedstawiona jest w nocie nr 17.

W roku 2019 Grupa Kapitałowa Comp S.A. realizowała kilka kontraktów długoterminowych IT. Zgodnie z MSSF 15 przychody z tego typu kontraktów są rozpoznawane w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Zgodnie z tą metodą, przychody ustalone i odpowiadające im koszty są ujmowane w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów za dany okres. W przypadku nadwyżki przychodów rzeczywiście zafakturowanych nad ustalonymi, wartość różnicy odnoszona jest na pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – rozliczenia międzyokresowe przychodów, a następnie rozliczana stosownie do ponoszonych kosztów.

W odmiernej sytuacji, czyli nadwyżki przychodów ustalonych nad zafakturowanymi, różnica odnoszona jest w pozostałe aktywa krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe czynne w oczekiwaniu na przyszłe odbiory prac i fakturowanie poniesionych już kosztów.

Za okres rozliczenia kontraktów przyjmuje się okresy raportowe (kwartały).

Stopień zaawansowania kontraktu może być ustalony na dwa sposoby:

1. według udokumentowanego zaawansowania prac na kontrakcie (możliwe dokumenty: protokoły odbioru kolejnych etapów pracy, rozliczenie czasów pracy na kontrakcie),
2. w przypadku braku możliwości oceny stopnia zaawansowania prac możliwe jest przyjęcie założenia, że stopień zaawansowania kontraktu jest proporcjonalny do poniesionych w danym okresie kosztów.

Na każdym etapie rozliczania kontraktu w przypadku rozpoznania straty na nim – niezwłocznie ujmuje się ją w wynikach.

#### Nota nr 11

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>1 Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>12 462</b>	<b>6 409</b>
a) Koszty gwarancji i prowizji	41	47
b) Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne*	12 421	6 362
<b>2 Inne aktywa długoterminowe</b>	-	-
<b>Pozostałe aktywa długoterminowe, razem</b>	<b>12 462</b>	<b>6 409</b>

\* Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne to głównie przedpłacone usługi serwisowe.

#### Nota nr 12

ZAPASY	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1. Towary	20 688	19 649
2. Materiały	33 191	41 728
3. Produkty gotowe	15 861	16 704
4. Półprodukty i produkty w toku	13 011	9 337
<b>Zapasy razem</b>	<b>82 751</b>	<b>87 418</b>

#### Nota nr 12a

stan na 31.12.2019	okres				razem
	do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat	odpis aktualizujący	
<b>ZAPASY - WIEKOWANIE</b>					
1. Towary	15 105	4 034	2 041	492	20 688
2. Materiały	29 520	2 976	3 289	2 594	33 191
3. Produkty gotowe	11 057	3 958	1 518	672	15 861
4. Półprodukty i produkty w toku	11 392	1 092	777	250	13 011
<b>Wartość zapasów, razem</b>	<b>67 074</b>	<b>12 060</b>	<b>7 625</b>	<b>4 008</b>	<b>82 751</b>

Dane porównywalne:

stan na 31.12.2018	okres				razem
	do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat	odpis aktualizujący	
<b>ZAPASY - WIEKOWANIE</b>					
1. Towary	14 005	4 824	1 170	350	19 649
2. Materiały	39 627	1 392	2 457	1 748	41 728
3. Produkty gotowe	13 219	2 172	2 127	814	16 704
4. Półprodukty i produkty w toku	8 138	741	743	285	9 337
<b>Wartość zapasów, razem</b>	<b>74 989</b>	<b>9 129</b>	<b>6 497</b>	<b>3 197</b>	<b>87 418</b>

**Nota nr 12b**

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 197</b>	<b>6 351</b>
a) Zwiększenia	2 677	1 014
- utworzenie odpisu	2 677	1 014
b) Zmniejszenia	1 866	4 168
- rozwiązanie odpisu	1 294	4 168
- wykorzystanie odpisu	481	-
- inne	91	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 008</b>	<b>3 197</b>

**Nota nr 13**

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>1 Należności do 12 miesięcy</b>	<b>259 513</b>	<b>186 206</b>
a) W jednostkach powiązanych	17	103
- od jednostek stowarzyszonych	15	78
- od pozostałych jednostek	2	25
b) W pozostałych jednostkach	259 496	186 103
<b>2 Należności powyżej 12 miesięcy</b>	<b>2 009</b>	<b>2 947</b>
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	2 009	2 947
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>261 522</b>	<b>189 153</b>

**MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, która podlega nowym zasadom kalkulacji strat kredytowych są należności handlowe. Na potrzeby oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystwała matrycę rezerw, która została opracowana w oparciu o obserwacje historycznych poziomów wiekowania i spłaty należności. Z analizy wyłączono należności od jednostek powiązanych.

Zgodnie z zapisami MSSF 9, na dzień 31.12.2019 r. dokonano testu utraty wartości aktywów – w pozycji należności handlowe. W wyniku przeprowadzonego testu oszacowano oczekiwane straty kredytowe i ustalono że nie mają one istotnego wpływu na prezentowaną wartość należności.

**Nota nr 13a**

NALEŻNOŚCI HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	109 014	82 240
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	96 630	34 568
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 269	16 652
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	13 632	20 267
e) Powyżej 1 roku	1 925	2 939
f) Należności przeterminowane	37 052	32 487
<b>Należności handlowe, razem (netto)</b>	<b>261 522</b>	<b>189 153</b>

g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych do 12 miesięcy	5 838	5 965
h) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych powyżej 12 miesięcy	3 985	3 573
<b>Należności handlowe, razem (brutto)</b>	<b>271 345</b>	<b>198 691</b>

**Nota nr 13b**

<b>NALEŻNOŚCI HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	11 612	21 235
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 631	4 224
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	847	1 178
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 959	5 343
e) Powyżej 1 roku	20 003	507
<b>Należności handlowe przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>37 052</b>	<b>32 487</b>
f) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych do 12 miesięcy	5 838	5 965
g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych powyżej 12 miesięcy	3 985	3 573
<b>Należności handlowe przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>46 875</b>	<b>42 025</b>

W ocenie Spółek Grupy Kapitałowej, spłata przeterminowanych należności, na które nie został utworzony odpis aktualizacyjny, po zweryfikowaniu sytuacji dłużników, nie jest zagrożona.

**Nota nr 13c**

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>9 538</b>	<b>4 817</b>
a) Zwiększenia	713	5 357
- utworzenie odpisu	713	5 357
b) Zmniejszenia	428	653
- rozwiązanie odpisu	231	96
- wykorzystanie odpisu	34	464
- inne	163	93
c) Różnice kursowe	-	17
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 823</b>	<b>9 538</b>

**Nota nr 14**

<b>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
<b>1 Należności z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego</b>	<b>4 288</b>	<b>2 433</b>
a) W jednostkach powiązanych	188	252
b) W pozostałych jednostkach	4 100	2 181
<b>2 Kaucje gwarancje i wadła</b>	<b>408</b>	<b>985</b>
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	408	985
<b>3 Zaliczki przekazane</b>	<b>3 299</b>	<b>3 870</b>
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	3 299	3 870
<b>4 Pozostałe należności</b>	<b>534</b>	<b>736</b>
a) W jednostkach powiązanych	-	34
- od jednostek stowarzyszonych	-	33
- od pozostałych jednostek	-	1
b) W pozostałych jednostkach	534	702
<b>Pozostałe należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>8 529</b>	<b>8 024</b>

## Nota nr 14a

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	3 517	3 488
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	335	1 394
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8	472
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 096	1 883
f) Pozostałe należności przeterminowane	573	787
<b>Pozostałe należności, razem (netto)</b>	<b>8 529</b>	<b>8 024</b>
g) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	2 262	2 615
<b>Pozostałe należności, razem (brutto)</b>	<b>10 791</b>	<b>10 639</b>

## Nota nr 14b

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	47	19
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8	1
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	22	709
e) Powyżej 1 roku	495	58
<b>Pozostałe należności przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>573</b>	<b>787</b>
f) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych przeterminowanych	2 262	2 615
<b>Pozostałe należności, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>2 835</b>	<b>3 402</b>

## Nota nr 14c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 615</b>	<b>1 993</b>
a) Zwiększenia	94	919
- utworzenie odpisu	94	826
- inne	-	93
b) Zmniejszenia	447	297
- rozwiązanie odpisu	108	149
- wykorzystanie odpisu	233	148
- inne	106	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 262</b>	<b>2 615</b>

## Nota nr 15

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) W walucie polskiej	220 755	148 749
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	61 381	60 581
b1. jednostka/waluta (USD)	856 202	471 591
w tys. zł.	3 252	1 773
b2. jednostka/waluta (EUR)	12 712 945	12 870 946
w tys. zł.	54 138	55 345
b3. jednostka/waluta /GBP	22 578	33 310
w tys. zł.	113	160
b4. jednostka/waluta (HUF)	117 144 289	88 484 732
w tys. zł.	1 510	1 185
b5. pozostałe waluty oraz różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych w tys. zł.	2 368	2 118
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>282 136</b>	<b>209 330</b>

**Nota nr 16**

<b>KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1 Należności krótkoterminowe	243	25
2 Bieżąca część należności długoterminowych	12	-
<b>Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu, razem</b>	<b>255</b>	<b>25</b>

**Nota nr 17**

<b>UMOWY O BUDOWĘ - CZĘŚĆ KRÓTKOTERMINOWA</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1 Kaucje z tytułu umów o budowę	-	-
2 Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	24 509	15 526
<b>Umowy o budowę - część krótkoterminowa, razem</b>	<b>24 509</b>	<b>15 526</b>

**Nota nr 18**

<b>BIEŻĄCE AKTYWA PODATKOWE I INNE AKTYWA O PODOBNYM CHARAKTERZE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1 Bieżące aktywa podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych)	74	1 463
2 Pozostałe bieżące aktywa o podobnym charakterze (z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń)	6 749	8 107
<b>Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze, razem</b>	<b>6 823</b>	<b>9 570</b>

**Nota nr 19**

<b>AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
<b>1 Pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>1 966</b>	<b>671</b>
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	1 953	658
c) Pożyczki dla pracowników	13	13
<b>2 Obligacje pożyczkowe</b>	<b>79</b>	<b>-</b>
a) W pozostałych jednostkach	79	-
<b>Aktywa finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>2 045</b>	<b>671</b>

Stopy oprocentowania pożyczek są w większości oparte o zmienne stopy na bazie WIBOR. Pożyczki krótkoterminowe są denominowane w PLN lub EUR.

**Nota nr 19a**

<b>POŻYCZKI O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	-	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 952	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	657
e) Pożyczki przeterminowane	14	14
<b>Pożyczki razem (netto)</b>	<b>1 966</b>	<b>671</b>
f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	1 215	1 215
<b>Pożyczki, razem (brutto)</b>	<b>3 181</b>	<b>1 886</b>



## Nota nr 19b

POŻYCZKI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	-	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1	1
e) Powyżej 1 roku	13	13
<b>Pożyczki przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>14</b>	<b>14</b>
f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek przeterminowanych	1 215	1 215
<b>Pożyczki przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>1 229</b>	<b>1 229</b>

## Nota nr 19c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	1 215	1 215
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 215</b>	<b>1 215</b>

## Nota nr 19d

OBLIGACJE POŻYCZKOWE Z PODZIAŁEM NA NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	79	-
<b>Obligacje pożyczkowe razem (netto)</b>	<b>79</b>	-
b) Odpisy aktualizujące wartość obligacji pożyczkowych	2 469	2 469
<b>Obligacje pożyczkowe razem (brutto)</b>	<b>2 548</b>	<b>2 469</b>

## Nota nr 19e

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	2 469	-
a) Zwiększenia	-	2 469
- utworzenie odpisu	-	2 469
b) Zmniejszenia	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 469</b>	<b>2 469</b>

## Nota nr 20

POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>1 Rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>18 322</b>	<b>16 272</b>
a) Czysze i media (najem)	68	47
b) Ubezpieczenia (w tym majątkowe, OC)	672	503
c) Przedpłacone prenumeraty	32	30
d) Opłaty licencyjne	241	73
e) Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów*	9 735	5 655
f) Przedpłacone usługi serwisowe	6 864	9 245
g) Inne	710	719
<b>2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **</b>	<b>487</b>	<b>730</b>
<b>Pozostałe aktywa krótkoterminowe, razem</b>	<b>18 809</b>	<b>17 002</b>

\*Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów, to koszty związane z realizacją projektów, które zostaną zafakturowane po dniu bilansowym.

\*\*Są to głównie koszty emisji obligacji (część krótkoterminowa (kwota 112 tys. zł) oraz doszacowane faktury sprzedaży).

## Nota nr 21

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>1 Środki pieniężne w banku i kasie</b>	<b>34 328</b>	<b>47 212</b>
a) Środki pieniężne w kasie	160	205
b) Środki pieniężne na rachunkach	25 381	46 479
c) Inne środki pieniężne (split payment)	8 787	528
<b>2 Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)</b>	<b>16 787</b>	<b>6 039</b>
<b>3 Inne płynne aktywa pieniężne</b>	<b>1 973</b>	<b>542</b>
a) Środki pieniężne zastrzeżone	1 325	-
b) Inne środki pieniężne	648	542
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem</b>	<b>53 088</b>	<b>53 793</b>

## Nota nr 21a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) W walucie polskiej	46 915	45 718
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 173	8 075
b1. jednostka/waluta (USD)	318 239	92 885
w tys. zł.	1 209	350
b2. jednostka/waluta (EUR)	629 828	976 038
w tys. zł.	2 682	4 197
b3. jednostka/waluta (GBP)	1 375	30 638
w tys. zł.	7	147
b4. jednostka/waluta (HUF)	156 114 000	174 324 926
w tys. zł.	2 011	2 335
b5. pozostałe waluty oraz różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych w tys. zł.	264	1 046
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem</b>	<b>53 088</b>	<b>53 793</b>

## Nota nr 21b

ALOKACJA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W INSTYTUCJACH FINANSOWYCH	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
mBank S.A.	28 566	33 708
BNP Paribas Bank Polska S.A.	5 223	2 988
Santander Bank Polska S.A.	431	8 953
ERSTE Bank	1 888	2 479
Bank Millennium S.A.	2 539	150
PKO BP S.A.	4 425	1 702
ING Bank Śląski S.A.	8 529	3 091
PeKaO S.A.	1 086	155
PIRAEUS BANK	174	71
Bendura Bank AG	18	223
Dom Maklerski mBanku	14	15
Dom Maklerski PKO	16	16
PayTel S.A./First Data	19	37
Kasa	160	205
<b>Razem</b>	<b>53 088</b>	<b>53 793</b>

## Nota nr 22

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	stan na 31.12.2019	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>

\* wartości prezentowane po wyłączeniach konsolidacyjnych

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

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

Spółka PayTel S.A. prezentowana jest jako aktywo przeznaczone do sprzedaży zgodnie z zapisami umowy sprzedaży wg których w 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 S.A., 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 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
<b>Aktywa razem</b>	<b>67 943</b>	<b>53 186</b>
<b>A Aktywa trwale</b>	<b>42 370</b>	<b>34 966</b>
I Rzeczowe aktywa trwale	34 090	28 355
II Wartości niematerialne	683	1 051
III Inwestycje w udziały i akcje	-	-
IV Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 999	4 839
V Pozostałe aktywa długoterminowe	598	721
<b>B Aktywa obrotowe</b>	<b>25 573</b>	<b>18 220</b>
I Zapasy	1 230	231
II Należności handlowe	11 923	12 624
III Pozostałe należności krótkoterminowe	574	107
IV Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	2 779	631
V Pozostałe aktywa krótkoterminowe	4 059	3 218
VI Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	5 008	1 409

<b>PASYWA PAYTEL S.A. (Z WYŁĄCZENIEM KAPITAŁÓW WŁASNYCH)</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
<b>Pasywa razem (z wyłączeniem Kapitałów Własnych)</b>	<b>58 260</b>	<b>48 856</b>
<b>A Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>24 278</b>	<b>3 951</b>
I Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	586	-
II Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 128	2 400
III Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	457
IV Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	18 564	1 094
<b>B Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>33 982</b>	<b>44 905</b>
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	7 651	5 935
II Rezerwy krótkoterminowe	1 300	4 149
III Zobowiązania handlowe	16 974	14 143
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	307	349
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	3 635	19 081
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 115	1 248

<b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI PAYTEL S.A.</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 553	800
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(938)	(1 384)
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 211)	699
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>3 620</b>	<b>115</b>

**Nota nr 22a****DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

Spółka PayTel S.A. 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 S.A. do sprzedaży (opisano powyżej w notce 22) i tym samym wydzielić działalność spółki jako działalność zaniechaną.

<b>PRZYCHODY, KOSZTY ORAZ WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
<b>Przychody ogółem</b>	<b>87 386</b>	<b>42 951</b>
PayTel S.A.	87 386	42 951
<b>Koszt ogółem</b>	<b>86 520</b>	<b>47 749</b>
PayTel S.A.	86 520	47 749
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>637</b>	<b>(192)</b>
PayTel S.A.	637	(192)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>229</b>	<b>-</b>
<b>Zysk/(Strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej</b>	<b>(6 369)</b>	<b>38 514</b>
PayTel S.A.	-	(4 606)
korekty konsolidacyjne do wyniku PayTel S.A.	-	5 631
wynik na utracie kontroli – sprzedaż pakietów akcji	(6 369)	37 489

## Nota nr 23

KAPITAŁ WŁASNY	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Kapitał podstawowy - akcyjny	14 795	14 795
2 Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną - agio	290 516	290 516
3 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
4 Akcje własne*	(80 885)	(80 885)
5 Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	276	278
a) Kapitał z aktualizacji wyceny	337	341
b) Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(61)	(63)
6 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 590	1 672
7 Zyski zatrzymane	270 257	251 306
a) Kapitał do wykorzystania celowego	176 441	179 017
- kapitał zapasowy tworzony ustawowo	52 078	54 654
- kapitał rezerwowy	124 363	124 363
b) Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	93 816	72 289
- kapitał zapasowy z zysku netto	97 994	69 424
- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(22 763)	(53 963)
- wynik finansowy roku bieżącego	18 585	56 828
8 Kapitały udziałowców niekontrolujących	29 636	25 616
<b>Kapitał własny, razem</b>	<b>526 185</b>	<b>503 298</b>

\* Akcje własne spółki Comp S.A. będące w posiadaniu Spółki oraz jednostek zależnych Spółki.

## Nota nr 23a

KAPITAŁ ZAPASOWY WG KSH	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną - agio	290 516	290 516
2 Kapitał zapasowy tworzony ustawowo *	52 078	54 654
3 Utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	83 743	55 317
4 Z dopłat wspólników	-	-
5 Pozostały	14 251	14 107
<b>Kapitał zapasowy wg Ksh, razem</b>	<b>440 588</b>	<b>414 594</b>

\* część kapitału zapasowego tworzono zgodnie z zapisami art. 396§ 1 Ksh.

W powyższej notcie zaprezentowano kapitał zapasowy według podziału przyjętego w Kodeksie Spółek Handlowych.

## Nota nr 24

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Akcje zwykłe	5 918 188	5 918 188
Akcje własne Spółki Comp S.A.*	1 136 279	1 136 279
<b>Kapitał zakładowy razem (w PLN)</b>	<b>14 795 470</b>	<b>14 795 470</b>
Wartość nominalna 1 akcji	2,5	2,5

\*Akcje w posiadaniu Spółki Comp S.A. oraz Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. - podmiotu zależnego od Comp S.A. bez możliwości wykonywania praw zgodnie z zapisami art. 362 par. 4 i art. 364 par 2 Ksh.

Szczegółowe informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego podano we Wprowadzeniu do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie Kapitał Zakładowy Jednostki Dominującej.

## Nota nr 25

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	46 324	30 497
2 Rezerwy długoterminowe	1 843	1 551
3 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 780	6 240
4 Pozostałe zobowiązania długoterminowe	28	28
5 Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	18 974	5 284
6 Zobowiązania finansowe długoterminowe*	53	48 335
7 Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	15 749	12 066
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>89 751</b>	<b>104 001</b>

\*Szczegółowe informacje w nocie nr 31

## Nota nr 25a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) W walucie polskiej	88 950	103 891
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	801	110
b1. Jednostka/waluta (EUR)	175 393	12 180
w tys. zł.	747	52
b2. Jednostka/waluta (HUF)	4 154 000	4 303 000
w tys. zł.	54	58
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>89 751</b>	<b>104 001</b>

## Nota nr 26

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów	44 985	28 647
2 Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	1 339	1 850
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	1 339	1 850
<b>Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, razem</b>	<b>46 324</b>	<b>30 497</b>

W nocie 26 wykazano wartości zaciągniętych kredytów długoterminowych, których spłata nie przypada na najbliższy okres sprawozdawczy. Część przypadająca do spłaty w kolejnym okresie sprawozdawczym wykazano w zobowiązaniach krótkoterminowych.

## Nota nr 26a

## ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2019
Umowa wieloproduktowa Kredyt inwestycyjny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2022	Zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawarce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją	18 002	13 502
Umowa wieloproduktowa Kredyt nieodnawialny		PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2022		10 000	7 657
Umowa Wieloproduktowa Finansowanie dostawców		PLN	WIBOR 1M + marża	26.12.2022		15 000	14 869

Umowa Wieloproduktowa Finansowanie dostawców		PLN	WIBOR 1M + marża	31.03.2020	z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej	9 613	5 113
Kredyt w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 881
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	09.07.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 902
Umowa faktoringu	ING Commercial Finance Polska S.A.	PLN	Prowizja, odsetki WIBOR 1M + marża	15.03.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków.	7 000	6 916
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2020	Weksel poręczony przez Comp S.A.	6 000	2 140
Kredyt w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	05.04.2020	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	20 000	18 000
Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	29.01.2021	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	11 500	5 272
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2021	Weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	4 728
Kredyt obrotowy	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2021	Cesja wierzytelności z finansowanego kontraktu, weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A.	10 000	9 715
Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2020	Weksel in blanco poręczony przez Comp S.A., pełnomocnictwo dla mBanku do rachunku technicznego Comp S.A.	7 037	5 791
Kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	Bank Pekao S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	21.10.2022	Cesja wierzytelności z finansowanego kontraktu, weksel własny in blanco, poręczenie Comp S.A., pełnomocnictwo do rachunków	10 000	4 819
Kredyt na prefinansowanie kontraktu	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	31.08.2022	-	2 169	2 080
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	30 000*	26 070
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000**	8 838

Kredyt odnawialny na produkcję on-line ***	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2021	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	22 000****	11 530
Kredyt na zakup określonej pozycji wyposażenia oraz wartości niematerialnych	Dell Bank International d.a.c.	PLN	Stałe	20.03.2021	-	3 595	1 199
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	966 (75.000 tys. HUF)	-
Pożyczka	EFL Finance S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.07.2021	Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie	1 439	1 094
Pożyczka na zakup programów z zamówienia	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	01.06.2020	-	1 207	1 236
Pożyczka na zakup produktów informatycznych	IBM Global Financing Polska Sp. z o.o.	PLN	Stałe	28.12.2020	-	648	263
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	31.12.2020	Gwarancja bankowa	1 493	522
Pożyczka	Multis Sp. z o.o.	PLN	Stałe	30.06.2020	Zastaw rejestrowy na akcjach własnych w ZUK Elzab S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 500	1 200
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2021	-	639 (150 EUR)	720 (169 EUR)
<b>Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*****</b>						<b>243 808</b>	<b>167 057</b>

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

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

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

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

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

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;	18 002	18 002



Umowa wieloproduktowa Kredyt nieodnawialny		PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2022	zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawarce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej;	10 000	10 000
Umowa Wieloproduktowa Finansowanie dostawców		PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2021	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	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)	-
Pozyczka	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.

W dniu 7 stycznia 2019 roku Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. spłaciła kredyt w mBank S.A. zaciągnięty na realizację kontraktu na kwotę 14,1 mln zł.

W dniu 2 stycznia 2019 oraz 8 stycznia 2019 roku Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. spłaciła dwie pożyczki zaciągnięte od osób fizycznych na kwotę 600 tys. zł.

W dniu 22 stycznia 2019 roku Spółka Comp S.A. spłaciła ostatnią ratę pożyczki z dnia 25 kwietnia 2018 roku, udzieloną przez IBM Global Financing Polska Sp. z o.o. na zakup produktów informatycznych na kwotę 1.769 tys. zł z oprocentowaniem stałym. Okres finansowania wynosił 9 miesięcy.

W dniu 20 lutego 2019 roku Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła aneks do umowy o kredyt w Banku Millennium w sprawie odnowienia umowy kredytowej na kwotę 8 mln zł zawartej w dniu 29.12.2015 roku na okres do dnia 29 lutego 2020 roku. Warunki finansowe niniejszej umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Powyższy limit przeznaczony został na finansowanie bieżącej działalności.

W dniu 28 lutego 2020 roku Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. podpisała z bankiem Bank Pekao S.A. aneks do umowy o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym na kwotę 5 mln zł przedłużający termin spłaty na dzień 28 lutego 2021 roku.

W dniu 4 kwietnia 2019 roku został podpisany aneks do umowy wieloproduktowej z Bankiem Millennium na kwotę globalną 20 mln zł, na podstawie którego przedłużono okres obowiązywania globalnego limitu do dnia 5 kwietnia 2020.

W dniu 13 maja 2019 roku Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach aneks do Umowy Wieloproduktowej podwyższający limit kredytu wieloproduktowego z kwoty 39.100 tys. zł do kwoty 49.100 tys. zł, z terminem spłaty do 09.01.2023 r. Na podstawie przedmiotowego aneksu podwyższeniu uległ również limit przyznany pod finansowanie dostawców z kwoty 10.000 tys. zł do kwoty 15.000 tys. zł udzielony w ramach umowy wieloproduktowej. Termin spłaty podwyższonego limitu został ustalony do dnia 26.12.2022 roku. Do dnia 13.05.2019 roku Spółka ZUK Elzab S.A. wykorzystwała przyznany limit udzielony w

pierwszej transzy w wysokości 9.387 tys. zł, który na podstawie przedmiotowego aneksu został zamieniony na kredyt obrotowy w rachunku kredytowym. Spłata kredytu obrotowego w rachunku kredytowym udzielonego w ramach sublimitu została ustalona w następujących ratach: -1 rata płatna w dniu 31.05.2019 r. w kwocie 400 tys. zł -1 rata płatna w dniu 30.06.2019 r. w kwocie 500 tys. zł -6 rat płatnych począwszy od 31.07.2019 roku w kwocie 600 tys. zł każda -2 raty płatne począwszy od 31.01.2020 r. w kwocie 1.627 tys. zł każda -1 rata płatna w dniu 31.03.2020 roku w kwocie 1.627 tys. zł. Aneks wprowadza również zmianę w zakresie zabezpieczenia spłaty Umowy Wieloproduktowej. Zmiana zabezpieczeń dotyczy obniżenia wysokości kwoty hipoteki z kwoty 81.150 tys. zł do kwoty 73.650 tys. zł oraz zmniejszenia najwyższej sumy zabezpieczenia z kwoty 81.150 tys. zł do kwoty 73.650 tys. zł. Pozostałe warunki Umowy Wieloproduktowej pozostają niezmienione.

W dniu 15 maja 2019 roku Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Aneks do Umowy Wieloproduktowej podwyższający limit kredytu obrotowego z kwoty 9.387 tys. zł do kwoty 9.613 tys. zł. Wszelkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.

W dniu 31 maja 2019 roku Spółka Comp S.A. podpisała z Societe Generale Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. umowę o pożyczkę na zakup programów z zamówienia na kwotę 1.207 tys. zł z oprocentowaniem stałym. Pożyczka ma być spłacona w dwóch ratach, pierwsza rata w terminie 1 grudnia 2019 roku i druga rata w terminie do 1 czerwca 2020 roku. Aneks z dnia 22 listopada 2019 roku przesunął termin spłaty pierwszej raty do dnia 28 lutego 2020 roku. Po dniu bilansowym, w dniu 13 lutego 2020 roku został podpisany aneks, w którym określono nowy harmonogram spłaty pożyczki w jednej racie do dnia 1 czerwca 2020 roku.

W dniu 19 czerwca 2019 roku Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. podpisała z bankiem Bank Pekao S.A. umowę o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym na kwotę 5 mln zł z terminem spłaty na dzień 28 lutego 2020 roku oraz umowę na kredyt obrotowy na kwotę 10 mln zł z terminem spłaty na dzień 31 stycznia 2021 roku.

W dniu 26 czerwca 2019 roku Spółka Comp S.A. podpisała z mBank S.A. aneks do umowy o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym przesuwający termin spłaty kredytu do dnia 29 czerwca 2020 roku oraz zwiększający limit wierzytelności w zakresie gwarancji bankowych do kwoty 23 mln zł. Łączny limit wierzytelności w mBank S.A. z tytułu kredytu odnawialnego oraz gwarancji bankowych wynosi 58 mln zł.

W dniu 27 czerwca 2019 roku Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. podpisała z mBank S.A. aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym zwiększający limit kredytowy do kwoty 6 mln zł oraz przesuwający termin spłaty kredytu do dnia 26 czerwca 2020 roku.

W dniu 2 lipca 2019 roku Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła z mBank S.A. aneks do umowy z dnia 6.07.2015 roku, na mocy którego Spółka ZUK Elzab S.A. może korzystać z udzielonego przez mBank S.A. kredytu z limitem w wysokości 6.000 tys. zł. Ostateczna spłata salda debetowego rachunku bieżącego nastąpi w terminie do dnia 9 lipca 2020 roku. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

W dniu 24 lipca 2019 roku została spłacona ostatnia rata pożyczki z dnia 10 lipca 2018 roku, udzielona przez IBM Global Financing Polska Sp. z o.o. na zakup produktów informatycznych na kwotę 978 tys. zł z oprocentowaniem stałym. Okres finansowania wynosił 12 miesięcy.

W dniu 27 sierpnia 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała aneks do umowy o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym z BNP Paribas Bank Polska S.A. przesuwający termin spłaty kredytu na dzień 30 września 2020 roku. W dniu 17 września 2019 roku ZUK Elzab S.A. oraz ING Commercial Finance Polska S.A. podpisał aneks na mocy, którego zwiększono limit faktoringu z 4 mln zł do 5,1 mln zł.

W dniu 23 września 2019 roku spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. zawarła umowę o kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu z mBank S.A. na kwotę 7.037 tys. zł z terminem spłaty na dzień 31 stycznia 2020 roku.

W dniu 30 września 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała z mBank S.A. aneks do umowy o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym z przeznaczeniem na finansowanie potrzeb produkcyjnych przesuwający termin wykorzystania kredytu do dnia 31 grudnia 2020 roku i ostateczny termin spłaty do dnia 30 czerwca 2021 roku.

W dniu 2 października 2019 roku spółka ZUK Elzab S.A. oraz ING Commercial Finance Polska S.A. podpisała aneks na mocy, którego zwiększono limit faktoringu z 5,1 mln zł do 6,2 mln zł.

W dniu 15 października 2019 roku spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. podpisała umowę kredytową z Dell Bank International d.a.c. na prefinansowanie kontraktu w kwocie 2.169 tys. zł z terminem spłaty na dzień 31 sierpnia 2022 roku.

W dniu 21 października 2019 roku spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. zawarła umowę o kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu z Bankiem Pekao S.A. na kwotę 10 mln zł z terminem spłaty na dzień 21 października 2022 roku.

W dniu 5 listopada 2019 roku spółka ZUK Elzab S.A. oraz ING Commercial Finance Polska S.A. podpisały aneks na mocy, którego zwiększono limit faktoringu z 6,2 mln zł do 7 mln zł.

W dniu 31 grudnia 2019 roku został zawarty aneks do umowy pożyczki z dnia 22 września 2016 roku pomiędzy Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. a Monea V Sp. z o.o. Na mocy aneksu wydłużono termin spłaty pożyczki do 31 grudnia 2021 roku oraz zwiększono oprocentowanie w pozycji marża, na 3,9%.

Po dniu bilansowym, w dniu 20 stycznia 2020 roku spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. w całości spłaciła kredyt zaciągnięty w mBank na kwotę 7.037 tys. zł.

Po dniu bilansowym, w dniu 11 lutego 2020 roku spółka ZUK Elzab S.A. zawarła aneks do umowy o kredyt w Banku Millennium w sprawie odnowienia umowy kredytowej na kwotę 8 mln zł zawartej w dniu 29.12.2015 roku na okres do dnia 28 lutego 2021 roku. W ramach aneksu ustalono nowe limity kredytu w rachunku bieżącym w następujący sposób:

- 8 mln zł w okresie od 29.12.2015 roku do 27.02.2020 roku
- 7 mln zł w okresie od 28.02.2020 roku do 30.03.2020 roku
- 6 mln zł w okresie od 31.03.2020 roku do 28.02.2021 roku

Warunki finansowe niniejszej umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Powyższy limit przeznaczony został na finansowanie bieżącej działalności.

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

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

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 14 czerwca 2019 roku spółka Comp S.A. spłaciła ostatnią ratę kredytu inwestycyjnego na zakup akcji własnych w mBank S.A., z tym dniem kredyt wygasł.

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 refinansowanych 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 31 grudnia 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 wskaźników: DCRS, Wskaźnik Kapitalizacji, Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto, Wskaźnik Obsługi Odsetek.

Nie został wypełniony następujący kowenant:

- wskaźnik płynności (CR) dla BNP Paribas (wartość 1,08; wartość referencyjna 1,2);

Jednakże uwzględniając podpisaną w czerwcu 2019 roku z mBank S.A. 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 49.400 tys. złotych) kształtowałaby się na poziomie 1,22.

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 oraz na koniec 3 kwartału 2019 r., Spółka otrzymała stosowne zgody od BNP Paribas Bank Polska S.A w dniu 30.09.2019 r. i 24.02.2020 r.

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.

## ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2019
Linia gwarancyjna	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	marża	30.09.2020	Weksel, pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 688
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, kaucja do 20 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	23 000	17 618 oraz 4 USD* (17)
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	31.10.2020	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	535	535
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2025	Weksel poręczony przez Comp S.A., kaucja 20% w przypadku Gwarancji powyżej 18 miesięcy	6 000	1 454
Umowa o udzielenie gwarancji	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2022	Kaucja pieniężna wg umowy, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji	4 486	4 486
Linia gwarancyjna w ramach umowy o multiliniję	Santander Consumer Bank S.A.	PLN	marża	14.06.2021	Poręczenie Comp S.A.	3 000	766
Linia gwarancyjna w ramach umowy o linię wieloproduktową	Millenium Bank S.A.	PLN	marża	05.04.2025	Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A., przewłaszczenie 30% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	7 000	148
Linia gwarancyjna	Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A.	PLN	marża	bezterminowo	Weksle in blanco	2 000	100
Umowa o wielocelowy limit kredytowy	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	31.01.2026	Weksel własny in blanco, poręczenie wekslowe przez Comp S.A., notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, dodatkowo kaucja 10% dla Gwarancji powyżej 24 miesięcy, kaucja 20% dla Gwarancji 36 miesięcy	6 000	2 443
Umowa o udzielenie gwarancji	Bank Pekao S.A.	PLN	marża	12.08.2022	Kaucja 500.000, weksel, poręczenie wekslowe Comp S.A.	419	419

\* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

Dane porównywalne:

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2018
Linia gwarancyjna	BNP Bank Polska Paribas S.A.	PLN	marża	30.09.2019	Weksel, pełnomocnictwo do rachunków, ceśja wierzytelności, 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	marża	12.08.2022	Kaucja 500.000, weksel, poręczenie weksłowe Comp S.A.	1 398	1 398

\* kwoty w USD podane w tys. jednostek.

**Nota nr 26b**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	46 324	30 497
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>46 324</b>	<b>30 497</b>

**Nota nr 27**

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 545	1 337
- Świadczenia emerytalne*	1 545	1 337
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	298	214
3 Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-
<b>Rezerwy długoterminowe, razem</b>	<b>1 843</b>	<b>1 551</b>

\*świadczenia emerytalne zostały zaprezentowane zgodnie z przeprowadzoną wyceną

**Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych – świadczenie emerytalne**

Obecna wartość zobowiązań Jednostki Dominującej wynikających z przyszłych świadczeń pracowniczych została obliczona jako suma zdyskontowanych wartości wypłat w kolejnych latach. Podstawą do wyznaczenia kwoty zobowiązań były informacje otrzymane ze spółki Comp S.A. Dla każdego pracownika były to:

- płeć,
- wiek,
- staż pracy ogółem,
- staż pracy w Spółce,
- wynagrodzenie będące podstawą określania wartości odprawy emerytalnej.

Wiek, staż ogółem oraz staż w spółce zostały zaokrąglone w dół do pełnych ukończonych lat.

Na potrzeby wyznaczenia rezerw na świadczenia pracownicze przyjęto założenie, że śmiertelność pracowników Spółki jest na poziomie śmiertelności całej populacji Polaków. Współczynniki zgonów w podziale na płeć przyjęte zostały na podstawie Tablic Trwania Życia za rok 2018 publikowanych przez Główny Urząd Statystyczny.

Przyjęto, że co do zasady mężczyźni przechodzą na emeryturę w wieku 65 lat, a kobiety w wieku 60 lat, jednakże pracownicy, którzy już nabyli lub wkrótce nabędą uprawnienia do wcześniejszej emerytury, w wieku o 5 lat niższym.

Za podstawę wymiaru przyszłych wypłat z tytułu odpraw emerytalnych przyjęto wynagrodzenie z miesiąca grudnia 2019 roku.

Stopa przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu świadczeń pracowniczych ustalona została na poziomie -0,5%, jako wypadkowa zwrotu z długoletnich obligacji skarbowych o rentowności 2,1% rocznie i planowanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 2,6% CPI.

W spółce zależnej ZUK Elzab S.A rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe szacowane są na poziomie 1 miesięcznej odprawy. Szacunków odpraw emerytalno-rentowych dokonuje na zlecenie spółki ZUK Elzab S.A. niezależny aktuariusz lub Pracownicy spółki.

**Nota nr 27a**

<b>ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 551</b>	<b>1 355</b>
a) Zwiększenia	531	391
- utworzenie rezerwy na urlopy	-	9
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	277	207
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	235	173
- przeniesienie z rezerw krótkoterminowych	18	-
- inne zwiększenia	1	2
b) Zmniejszenia	239	195
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	70	16
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	79
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	154	85
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	14	14
- inne zmniejszenia	1	1
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 843</b>	<b>1 551</b>



## Nota nr 28

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>1. Stan na początek okresu:</b>	<b>20 687</b>	<b>15 940</b>
a) Odniesionej na wynik finansowy	18 263	13 513
b) Odniesionej na kapitał własny	63	66
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>7 661</b>	<b>12 506</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	7 661	12 498
- amortyzacji majątku trwałego	655	1 359
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	3 513	6 809
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	261	113
- inne*	3 232	4 217
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego	-	8
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>6 430</b>	<b>7 759</b>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	6 428	7 748
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	12	12
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	618	1 269
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	2 159	2 663
- z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	2
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	240	121
- inne*	3 399	3 681
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	2	11
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - korekta wyceny niefinansowych aktywów trwałych	-	-
<b>Stan na koniec okresu:</b>	<b>21 918</b>	<b>20 687</b>
a) Odniesionej na wynik finansowy	19 496	18 263
b) Odniesionej na kapitał własny	61	63
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361

\* W pozycji „inne zwiększenia” i „inne zmniejszenia” zaprezentowane są utworzone i rozwiązane rezerwy na odroczony podatek dochodowy z tytułu wyceny SCN kredytów, pożyczek i obligacji, wyceny odsetek od pożyczek, a także z tytułu zrealizowanych kosztów pracy

## Nota nr 28a

STAN REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	19 496	18 263
- amortyzacji majątku trwałego	7 609	7 573
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	7 020	5 666
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	204	216
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	538	517
- inne*	4 125	4 291
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	61	63
- aktualizacja wartości aktywów	1	-
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych wycenianych przy przejściu na MSSF	59	56
- inne	1	7
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	2 361	2 361
- przeliczenia aktywów przylączonej spółki do wartości godziwej	2 361	2 361
<b>Stan na koniec okresu:</b>	<b>21 918</b>	<b>20 687</b>

\* Głównie prezentowana jest tu wartość rezerwy na odroczony podatek dochodowy z tytułu wyceny SCN kredytów, pożyczek i obligacji, wyceny odsetek od pożyczek i obligacji.

**Nota nr 29**

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	28	28
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>28</b>	<b>28</b>

**Nota nr 30**

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	18 453	4 232
b) Powyżej 3 do 5 lat	521	992
c) Powyżej 5 lat	-	60
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem</b>	<b>18 974</b>	<b>5 284</b>

**Nota nr 31**

<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu weksli	-	-
2 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	48 282
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	-	48 282
3 Inne zobowiązania finansowe	53	53
a) Wobec pozostałych jednostek	53	53
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem</b>	<b>53</b>	<b>48 335</b>

**Nota nr 31a**

<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
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>

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

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

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

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

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

#### *Obligacje serii I/2017*

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

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

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

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

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

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

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

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

## 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) zastawami rejestrowymi na łącznie 5.118.777 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych,
- (iii) zastawem rejestrowym na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla 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) zastawami rejestrowymi na łącznie 7.109.412 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych oraz
- (iii) zastaw rejestrowy na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla 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 ustanowiony 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 32

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	367	292
a) Rezerwy koszty kontraktów	367	292
2 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	15 382	11 774
a) Dotacje	6 432	4 506
b) Przychody przyszłych okresów*	8 950	7 268
<b>Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem</b>	<b>15 749</b>	<b>12 066</b>

\* Pozycja dotyczy zafakturowanych z góry usług serwisowych i wsparcia technicznego.

## Nota nr 33

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	144 351	107 148
2 Rezerwy krótkoterminowe	32 088	22 136
3 Zobowiązania handlowe	125 618	112 960
4 Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	30 973	22 276
5 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	22 068	15 722
6 Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	49 573	23 341
7 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	22 399	24 061
8 Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>427 070</b>	<b>327 644</b>

## Nota nr 33a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) W walucie polskiej	400 731	282 628
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	26 339	45 016
b1. jednostka/waluta (USD)	1 949 562	3 188 921
w tys. zł.	7 404	11 990
b2. jednostka/waluta (EUR)	4 024 350	6 869 279
w tys. zł.	17 138	29 538
b3. jednostka/waluta (GBP)	2 423	9 853
w tys. zł.	12	47
b4. jednostka/waluta (HUF)	104 269 726	204 448 000
w tys. zł.	1 343	2 738
b5. pozostałe waluty oraz różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych w tys. zł.	442	703
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>427 070</b>	<b>327 644</b>

## Nota nr 34

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów	140 655	103 618
a) Krótkoterminowych	122 655	93 444
b) Długoterminowych	18 000	10 174
2 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	3 696	3 530
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	3 696	3 530
<b>Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, razem</b>	<b>144 351</b>	<b>107 148</b>

Szczegóły dotyczące kredytów i pożyczek zaciągniętych przez spółki z Grupy Kapitałowej znajdują się w nocie 26a.

## Nota nr 34a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	39 146	15 911
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	27 809	18 915
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	35 663	34 265
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	41 733	38 057
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>144 351</b>	<b>107 148</b>

## Nota nr 35

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18 147	18 138
a) Świadczenia emerytalne	22	14
b) Urlopy	4 558	4 432
c) Nagrody jubileuszowe	251	-
d) Nagrody i premie	13 316	13 692
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	11 762	1 509
3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe*	2 179	2 489
<b>Rezerwy krótkoterminowe, razem</b>	<b>32 088</b>	<b>22 136</b>

\*W pozycji „pozostałe rezerwy krótkoterminowe” zaprezentowane są głównie rezerwy utworzone na działania promocyjno-reklamowe 1,8 mln zł.

## Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych – urlopy

Wycena szacunkowa rezerw na koszty urlopów dokonywana jest wg przeliczenia ilości dni przewidzianych do wykorzystania w roku następnym zaległych urlopów, przemnożonych przez średnią kwotę wynagrodzenia za dzień pracy powiększona o należne składki ZUS.

## Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Okres gwarancji udzielanej przez Grupę Kapitałową Comp S.A. nie przekracza 12 miesięcy, co powoduje, że zmiana wartości pieniądza w czasie nie ma istotnego wpływu na szacunek rezerw. Wartość rezerwy oszacowana jest w kwocie wynikającej z różnicy pomiędzy kwotą opłaty za serwis gwarancyjny od wszystkich sprzedanych w 2018 roku urządzeń objętych serwisem i obciążeń dotyczących urządzeń sprzedanych w 2019 roku i zainstalowanych u klienta końcowego. W 2019 roku wyksięgowano rezerwy utworzone w 2018 roku w wysokości nierozliczonego serwisu gwarancyjnego.

## Rezerwy na nagrody i premie za 2019 rok

Nagrody w spółkach Grupy Kapitałowej są uznaniowe i wypłacane na podstawie decyzji Zarządu. W wybranych obszarach wypłacane są premie zadaniowe.

## Nota nr 35a

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>22 136</b>	<b>15 533</b>
a) Zwiększenia	60 329	38 637
- utworzenie rezerwy na urlopy	4 606	3 720
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	7	8
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	19 769	16 268
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	31 468	15 078
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	13	14
- utworzenie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	2 282	1 541
- inne zwiększenia	2 184	2 008
b) Zmniejszenia	50 377	32 034
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	4 085	2 741
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	126	782
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	3
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	20 157	9 169
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	-	7
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	20 650	15 387
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	559	825
- przeniesienie do rezerw długoterminowych	17	-
- wykorzystanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	1 811	948
- inne zmniejszenia	2 972	2 172
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>32 088</b>	<b>22 136</b>

## Nota nr 36

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	113 738	111 396
a) Wobec jednostek powiązanych	-	27
- od pozostałych jednostek	-	27
b) Wobec pozostałych jednostek	113 738	111 369
2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy	330	1 024
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	330	1 024
3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	10 031	325
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	10 031	325
4 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	1 519	215
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	1 519	215
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>125 618</b>	<b>112 960</b>

## Nota nr 36a

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	52 987	64 105
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	51 727	28 029
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	378	1 248
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	98	879
e) Powyżej 1 roku	11 549	741
f) Zobowiązania przeterminowane	8 879	17 958
<b>Zobowiązania handlowe, razem</b>	<b>125 618</b>	<b>112 960</b>

## Nota nr 36b

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	2 887	13 143
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 532	3 519
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	451	20
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	35	1 133
e) Powyżej 1 roku	974	143
<b>Zobowiązania handlowe, przeterminowane razem</b>	<b>8 879</b>	<b>17 958</b>

## Nota nr 37

BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA O PODOBNYM CHARAKTERZE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Bieżące zobowiązania podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT)	5 561	3 091
2 Pozostałe zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze:	25 412	19 185
a) z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych PIT	1 294	1 166
b) z tytułu podatku VAT	20 431	14 922
c) zobowiązania do ZUS	3 449	2 984
d) pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	238	113
<b>Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze, razem</b>	<b>30 973</b>	<b>22 276</b>

## Nota nr 37a

BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA O PODOBNYM CHARAKTERZE - TERMINY PŁATNOŚCI	stan na 31.12.2019	Termin płatności
1 Podatek od towarów i usług	20 431	25.01.2020
2 Podatek dochodowy CIT	5 561	31.03.2020
3 Podatek dochodowy PIT	1 294	20.01.2020
4 ZUS	3 449	15.01.2020
5 PFRON	118	20.01.2020
6 Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	120	
<b>Razem</b>	<b>30 973</b>	

**Nota nr 38**

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	881	517
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 306	3 699
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 063	3 998
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 818	7 508
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem</b>	<b>22 068</b>	<b>15 722</b>

**Nota nr 39**

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	49 539	22 861
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	49 539	22 861
2 Inne zobowiązania finansowe	29	480
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	29	480
3 Fundusze wydzielone	5	-
a) ZFŚS	5	-
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>49 573</b>	<b>23 341</b>

**Nota nr 39a**

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	6	337
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	146
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	35 028	10 086
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	14 539	12 772
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>49 573</b>	<b>23 341</b>

**Nota nr 40**

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
1 Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	605	564
2 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 793	4 773
a) Wobec jednostek powiązanych	3	1
b) Wobec pozostałych jednostek	1 790	4 772
3 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 300	6 246
a) Rezerwy na koszty kontraktów	1 643	3 643
b) Rezerwa na badanie bilansu	269	243
c) Rezerwa na pozostałe koszty	2 388	2 360
4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	15 701	12 478
a) Przychody przyszłych okresów	15 364	12 141
b) Otrzymane zaliczki	2	-
c) Inne	335	337
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>22 399</b>	<b>24 061</b>

**Rezerwy na koszty kontraktów**

Ujęcie szacunku kosztów kontraktów, które w rozliczeniu kontraktu na dzień bilansowy dotyczą danego okresu, a nie były ujęte na podstawie dokumentów źródłowych. Szacunek wynika z budżetów kontraktów i zleceń i w przypadku kontraktów długoterminowych - obmiaru stopnia zaawansowania prac (szersze objaśnienia znajdują się w notcie nr 10).



**Rezerwa na badanie bilansu**

Rezerwa na badanie bilansu prezentowana jest według wartości zobowiązania wynikającego z umowy.

**Rezerwa na pozostałe koszty**

Rezerwa na pozostałe koszty prezentowana jest według szacunków opartych o:

- otrzymane po dniu bilansowym faktury dotyczące okresu obrachunkowego,
- inne niezafakturowane na dzień bilansowy koszty, których oszacowanie jest możliwe na podstawie umów lub szacunek oparty jest o comiesięczne rozliczenia.

**Przychody przyszłych okresów**

Przychody przyszłych okresów w części dotyczącej realizowanej sprzedaży w każdym przypadku dotyczy zafakturowanych i zapłaconych z góry usług serwisowych (serwisów gwarancyjnych i pogwarancyjnych), dostarczanych licencji i usług wsparcia technicznego. Wycena opiera się na wartościach wynikających z dokumentów sprzedaży (faktur) oraz umów.

**Nota nr 40a**

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	4 733	6 217
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 402	5 567
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 002	2 293
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7 161	6 754
e) Zobowiązania przeterminowane	101	3 230
<b>Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem</b>	<b>22 399</b>	<b>24 061</b>

**Nota nr 40b**

<b>POZOSTAŁE PRZETERMINOWANE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:</b>	<i>stan na 31.12.2019</i>	<i>stan na 31.12.2018</i>
a) Do 1 miesiąca	13	32
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	83	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1	-
e) Powyżej 1 roku	4	3 198
<b>Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, przeterminowane razem</b>	<b>101</b>	<b>3 230</b>

**Nota nr 40c**

<b>ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 643</b>	<b>1 307</b>
a) Zwiększenia	3 544	26 028
- utworzenie	3 544	25 951
- inne zwiększenia	-	77
b) Zmniejszenia	5 544	23 692
- wykorzystanie	5 438	23 259
- rozwiązanie	31	141
- inne zmniejszenia	75	292
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 643</b>	<b>3 643</b>

**Nota nr 40d**

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 360</b>	<b>1 400</b>
a) Zwiększenia	7 982	6 553
- utworzenie	7 982	6 513
- inne zwiększenia	-	40
b) Zmniejszenia	7 954	5 593
- wykorzystanie	7 938	5 578
- rozwiązanie	-	15
- inne zmniejszenia	16	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 388</b>	<b>2 360</b>

**Nota nr 41****ODPISY AKTUALIZUJĄCE**

Główne składniki lub grupy składników aktywów, do których odnoszą się odpisy lub ich odwrócenie:

**Nota nr 41a**

DOKONANE ODPISY AKTUALIZACJI WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
- należności handlowych	713	5 357
- zapasów	2 677	1 014
- obligacje pożyczkowe	-	2 469
- pozostałych należności	94	826
<b>Dokonane odpisy aktualizacji wartości składników majątku, razem</b>	<b>3 484</b>	<b>9 666</b>

Główne zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do ujęcia odpisów z tytułu utraty wartości:

- konieczność dokonania odpisu aktualizującego należności wyniknęła z braku wpłat z tytułu należności handlowych od kontrahentów w okresie ponad 6 miesięcy po terminie bez wyraźnego uzasadnienia tego opóźnienia,
- ujęcie rezerwy na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z MSSF 9 – kwota 104 tys. zł,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów zostały dokonane metodą szacunkową statystyczną, polegającą na zastosowaniu zasady wiązania okresu pochodzenia zapasu z ustalonym procentem przeszacowania. W sumie odpis aktualizujący dla zapasów wycenionych tą metodą wyniósł 1433 tys. zł.
- odpisy aktualizujące wartość zapasów, które utraciły swoje cechy użytkowe, niezależnie od okresu utrzymywania ich na stanie magazynowym (kwota 935 tys. zł).

**Nota nr 41b**

DOKONANE PRZYWRÓCENIA WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
- należności handlowych	231	96
- zapasów	1 294	723
- pozostałych należności	108	149
<b>Dokonane przywrócenia wartości składników majątku, razem</b>	<b>1 633</b>	<b>968</b>

Główne zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości:

- w przypadku należności handlowych nastąpiła ich spłata lub spisanie ze stanu aktywów,
- w przypadku zapasów - zostały wykorzystane w produkcji lub zostały sprzedane w okresie sprawozdawczym oraz złomowane.

## 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

### Nota nr 42

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>1 Należności warunkowe</b>	-	-
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	-	-
<b>2 Zobowiązania warunkowe</b>	<b>20 380</b>	<b>21 483</b>
a) Na rzecz jednostek powiązanych	-	-
b) Na rzecz pozostałych jednostek	20 380	21 483
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	18 993	18 468
- udzielonych poręczeń	-	-
- gwarancje przetargowe	1 387	3 015
- gwarancje pozostałe	-	-
<b>3 Inne zobowiązania</b>	<b>14 294</b>	<b>2 399</b>
- gwarancje zapłaty	14 277	2 382
- inne	17	17
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>34 674</b>	<b>23 882</b>

Dodatkowo Grupa Kapitałowa posiada weksle zabezpieczające płatności z tytułu leasingu, których wartość godziwą Spółka wycenia na 0 zł.

### Nota nr 42a

Wykaz czynnych gwarancji wystawionych na zlecenie Grupy Kapitałowej Comp S.A.

#### Wykaz czynnych gwarancji wystawionych na zlecenie Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2019 r.

L.p.	Gwarant	Beneficjent	Nr gwarancji	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji	Ważność gwarancji		Kaucje gwarancyjne
						od	do	
1.	mBank S.A.	Ered3	MT020045KPA10	gwarancja zapłaty	1 037	2013.03.06	2020.12.31	-
2.		PEC Działkowa	MT490045KPB13	gwarancja zapłaty	705	2013.05.28	2020.12.31	-
3.		Arrow ECS	MT49239KPA19	gwarancja zapłaty	12 000	2019.12.02	2020.02.29	-
4.		Orange	02281KPB09UE	należyte wykonanie	100	2009.07.08	2020.07.31	-
5.		Orange	02388KPB10	należyte wykonanie	100	2010.06.23	2020.07.31	-
6.		Castellum	MT490103KPB15	należyte wykonanie	134	2015.07.29	2020.06.15	27
7.		WKD	MT490108KPB15	należyte wykonanie	211	2015.08.06	2021.12.27	42
8.		ZMiGDP	MT490156KPB15	należyte wykonanie	148	2015.10.16	2021.01.04	30
9.		Województwo Podlaskie	MT490166KPB15	należyte wykonanie	664	2015.12.02	2021.02.28	133
10.		PHU Bychowo	MT490004KMB16	należyte wykonanie	39	2016.01.13	2020.02.29	-
11.		CZI	MT490114KPB16	należyte wykonanie	141	2016.11.03	2021.07.07	41
12.		CZI	MT49096KPB17	należyte wykonanie	8	2017.07.04	2020.11.17	2
13.		CZI	MT49097KPB17	należyte wykonanie	8	2017.07.04	2020.12.15	2
14.		CZI	MT49104KPB17	należyte wykonanie	80	2017.07.31	2024.06.30	16
15.		Sophia	MT49153KPB17	należyte wykonanie	18	2017.10.03	2020.11.30	4
16.		Ministerstwo Finansów	MT49019KPB18	należyte wykonanie	831	2018.02.09	2022.03.21	166
17.		Sąd Apelacyjny Wrocław	MT49027KPB18	należyte wykonanie	328	2018.03.05	2022.11.15	65
18.		PKP PLK	MT49173KPB18	należyte wykonanie	20	2018.09.12	2022.01.26	4
19.		CZI	MT49171KPB18	należyte wykonanie	190	2018.09.10	2022.12.28	39
20.		ARiMR	MT49108KPB19	należyte wykonanie	105	2019.06.18	2021.03.01	21
21.		PGE Systemy S.A.	MT49155KPB19	należyte wykonanie	244	2019.09.26	2024.01.31	49
22.		PGE Dystrybucja	MT49156KBP19	należyte wykonanie	122	2019.09.26	2024.01.31	24

23.	PGE GiEK	MT49169KPB19	należyte wykonanie	36	2019.10.07	2024.01.31	7
24.	PGE EO	MT49170KPB19	należyte wykonanie	4	2019.10.07	2024.01.31	1
25.	PGE EC	MT49201KPB19	należyte wykonanie	28	2019.11.05	2024.01.31	5
26.	Bank Millennium	MT49203KPB19	należyte wykonanie	20	2019.11.05	2020.09.25	-
27.	Centrum Informatyki Resortu Finansów	MT49261KPB19	należyte wykonanie	12	2019.12.23	2022.02.28	2
28.	Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej	MT49231KTG19	przetargowa	80	2019.11.28	2020.02.14	-
29.	Województwo Wielkopolskie	MT49194KTG19	przetargowa	10	2019.11.19	2020.01.31	-
30.	Szpital Wolski	MT49251KTG19	przetargowa	30	2019.12.11	2020.03.20	-
31.	Miasto Stołeczne Warszawa	MT49252KTG19	przetargowa	50	2019.12.12	2020.02.29	-
32.	Ministerstwo Finansów	MT49260KTG19	przetargowa	100	2020.01.07	2020.03.31	-
33.	Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej	MT49209KTG19	przetargowa	15	2019.11.14	2019.12.31	-
34.	Lloyds Bank	MT49102ZPA18	zwrotu	17	2018.06.06	bezterminowo	19
<b>razem</b>				<b>17 635</b>			<b>699</b>

1.	BNP	Gmina Solec Kujawski	CRD/G/0053883	należyte wykonanie	22	2014.06.05	2020.03.05	4
2.	PARIBAS	Województwo Małopolskie	CRD/G/0054737	należyte wykonanie	127	2014.07.17	2020.12.21	25
3.	Bank	MNiSW	CRD/G/0063019	należyte wykonanie	21	2015.09.21	2021.03.31	4
4.	Polska	PBO Kartel	CRD/G/0065295	należyte wykonanie	24	2016.01.07	2022.06.30	5
5.	S.A.	PBO Kartel	CRD/G/0065380	należyte wykonanie	2	2016.01.13	2021.02.26	-
6.		Elektrotim	CRD/G/0071215	należyte wykonanie	86	2016.11.25	2020.03.30	-
7.		PIG	CRD/G/0071496	należyte wykonanie	43	2016.12.13	2020.11.03	9
8.		Ministerstwo Finansów	CRD/G/0071832	należyte wykonanie	71	2017.01.05	2021.06.21	14
9.		Exatel	CRD/G/0075139	należyte wykonanie	184	2017.07.27	2020.08.21	37
10.		Fast Group	CRD/G/0076063	należyte wykonanie	26	2017.09.26	2023.01.16	5
11.		Gmina Śrem	CRD/G/0076716	należyte wykonanie	20	2017.10.31	2020.08.17	-
12.		Województwo Wielkopolskie	CRD/G/0076715	należyte wykonanie	33	2017.10.31	2020.02.17	-
13.		PKP Intercity	CRD/G/0076921	należyte wykonanie	734	2017.11.21	2020.08.31	-
14.		UMWW	CRD/G/0077127	należyte wykonanie	16	2017.11.30	2020.02.17	-
15.		Powiat Wolsztyński	CRD/G/0077093	należyte wykonanie	24	2017.11.28	2023.05.02	5
16.		Gmina Sulechów	CRD/G/0080013	należyte wykonanie	51	2018.05.24	2020.10.08	-
17.		PERN	CRD/G/0081413	należyte wykonanie	290	2018.08.20	2021.04.30	-
18.		PKP Intercity	CRD/G/0081526	należyte wykonanie	947	2018.08.27	2022.09.30	189
19.		Fast Group	CRD/G/0082011	należyte wykonanie	11	2018.09.25	2024.08.30	8
20.		Szpital Pomnik Chrztu Polski	CRD/G/0082607	należyte wykonanie	73	2018.11.02	2021.01.18	-
21.		PKP PLK	CRD/G/0083682	należyte wykonanie	337	2019.01.29	2024.06.24	67
22.		Prokuratura Krajowa	CRD/G/0083858	należyte wykonanie	33	2019.02.12	2022.03.15	7
23.		Fast Group	CRD/G/0084082	należyte wykonanie	5	2019.03.01	2024.08.30	3
24.		Politechnika Wrocławska	CRD/G/0084382	należyte wykonanie	49	2019.03.25	2022.04.29	10
25.		NiASK	CRD/G/0084581	należyte wykonanie	1 064	2019.04.02	2024.12.31	213
26.		ZUS	CRD/G/0085498	należyte wykonanie	28	2019.06.14	2022.07.18	6
27.		ZUS	CRD/G/0085499	należyte wykonanie	4	2019.06.13	2022.07.18	1
28.		PERN	CRD/G/0086991	należyte wykonanie	163	2019.10.18	2021.02.21	-
29.		ULC	GW/005488/19	należyte wykonanie	700	2019.12.12	2026.05.18	140
30.		KGP	GW/005491/19	należyte wykonanie	398	2019.12.16	2025.06.06	80
31.		KGP	CRD/G/0085840	przetargowa	270	2019.07.15	2020.03.09	-
32.		Województwo Wielkopolskie	CRD/G/0087007	przetargowa	260	2019.10.03	2020.03.09	-
33.		PGE Rzeszów	CRD/G/0086665	przetargowa	125	2019.09.20	2020.01.30	-
34.		ZUS	CRD/G/0086785	przetargowa	327	2019.10.02	2020.02.28	-
35.		PKP PLK	CRD/G/0087019	przetargowa	120	2019.10.25	2020.01.30	-
<b>Razem</b>				<b>6 688</b>			<b>832</b>	

## Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2019 r.

L.p.	Gwarant	Beneficjent	Nr gwarancji	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji	Ważność gwarancji		Kaucje gwarancyjne
						od	do	
1.	mBank S.A.	MSWiA	MT49152KPB17	należyte wykonanie	44	02.10.2017	07.02.2020	9
2.		KGP	MT49181KPB17	należyte wykonanie	9	23.11.2017	30.01.2021	2
3.		KGP	MT49199KPB17	należyte wykonanie	86	06.12.2017	30.01.2020	17
4.		KGP	MT49204KPB17	należyte wykonanie	12	08.01.2017	04.01.2021	2
5.		MSZ	MT49104KPB18	należyte wykonanie	4 486	30.05.2018	31.10.2022	897
6.		MSZ	MT49188KPB18	należyte wykonanie	31	28.09.2018	28.10.2021	-
7.		OZZW	MT49216KPB18	przetargowa	29	23.10.2018	30.01.2021	6
8.		KGP	MT49240KPB18	należyte wykonanie	40	21.11.2018	30.07.2020	8
9.		NBP	MT49266KPB18	należyte wykonanie	117	13.12.2018	30.01.2022	23
10.		Sąd Apelacyjny Wrocław	MT49035KPB19	należyte wykonanie	215	26.02.2019	26.02.2024	43
11.		SKW	MT49051KPB19	należyte wykonanie	656	20.03.2019	07.03.2023	131
12.		MSWiA	MT49062KPB19	należyte wykonanie	84	11.04.2019	31.08.2022	17
13.		SP KGP	MT49145KPB19	należyte wykonanie	11	04.09.2019	30.11.2020	-
14.		SP CZI	MT49164KPB19	należyte wykonanie	20	01.10.2019	26.01.2022	4
15.		Energa Operator S.A.	MT49221KTG19	gwarancja bankowa	100	21.11.2019	11.02.2020	-
<b>razem</b>					<b>5 940</b>			<b>1 159</b>
Santander Bank S.A.								
1.		IC	DOK4094GWB15AR	należyte wykonanie	23	29.01.2016	28.01.2020	-
2.		MF	DOK3420GWB16JO	należyte wykonanie	33	18.11.2016	02.03.2020	-
3.		RCZSiUT	DOK0767GWB17KI	należyte wykonanie	160	28.02.2017	20.12.2020	-
4.		KGP	DOK3213GWB17AR	należyte wykonanie	147	17.08.2017	14.06.2021	-
5.		LeasePlan	DOK3492GWB17AA	należyte wykonanie	334	17.08.2017	10.02.2020	-
6.		KGP	DOK4200GWB17BD	należyte wykonanie	69	20.10.2017	18.12.2020	-
<b>razem</b>					<b>766</b>			<b>-</b>
Millenium Bank S.A.								
1.		JW3964	86200-02-0263999	przetargowa	108	01.06.2018	29.01.2021	-
2.		CZI	86200-02-0267673	przetargowa	37	30.07.2018	21.11.2022	37
3.		KGP	86200-02-0264462	przetargowa	3	08.06.2018	28.10.2020	-
<b>razem</b>					<b>148</b>			<b>37</b>
1	KUKE S.A.	Gm. Wrocław	RW/GW/41/483/5219/2018	przetargowa	100	29.03.2019	06.03.2023	-
<b>razem</b>					<b>100</b>			<b>-</b>
Bank Pekao S.A.								
1.		SP KGP	2018/33	przetargowa	419	28.11.2018	12.08.2022	500
2.		CZI	BOFH19012710GP/K	należyte wykonanie	486	08.08.2019	04.11.2022	97
3.		PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	BOFH19012897GP/K	należyte wykonanie	1225	26.09.2019	26.09.2022	122
4.		SP CZI	BOFH19012912GP/K	należyte wykonanie	18	01.10.2019	26.01.2022	2
5.		Port Lotniczy Poznań	BOFH19013003GP/K	należyte wykonanie	160	28.10.2019	28.01.2022	16
6.		SP KGP	BOFH19013027GP/K	przetargowa	19	31.10.2019	20.01.2020	-
7.		SP KGP	BOFH19013021GP/K	przetargowa	300	04.11.2019	24.01.2020	-
8.		Telewizja Polska S.A.	BOFH19013055GP/K	przetargowa	88	06.11.2019	27.03.2020	-
9.		SP KGP	BOFH19013029GP/K	należyte wykonanie	15	15.11.2019	23.01.2020	-
10.		SP KGP	BOFH19013108GP/K	należyte wykonanie	14	21.11.2019	17.01.2020	-
11.		Górnśląsko-Zagłębiowska Metropolia	BOFH19013210GP/K	przetargowa	10	03.12.2019	27.01.2020	-
12.		SP KWP w Lublinie	BOFH19013252GP/K	należyte wykonanie	70	09.12.2019	11.01.2021	-
13.		SP MF	BOFH19013293GP/K	należyte wykonanie	38	20.12.2019	31.01.2023	8
<b>razem</b>					<b>2 862</b>			<b>745</b>

**Nota nr 42b****Wykaz poręczeń wystawionych przez Grupę Kapitałową Comp S.A.****Comp S.A.**

Stan na dzień 31.12.2019 r.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń udzielonych jednostkom powiązanim zwiększyły się o kwotę 26.817 tys. zł. Kwota poręczeń udzielonych za zobowiązania spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. wzrosła o 29.937 tys. złotych. W wyniku tego łączna kwota udzielonych poręczeń tej spółce przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku i stanowi 17% tych kapitałów. 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 415 tys. zł.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota zobowiązania	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	mBank S.A.	wierzytelności z tytułu gwarancji - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2025.06.30
2.	mBank S.A.	kredyt - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2020.06.29
3.	mBank S.A.*	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 037	2020.01.31
4.	Bank Millennium S.A.**	kredyt wieloproduktowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	20 000	2025.10.05
5.	Santander Bank Polska S.A.	MultiLinia - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 000	2027.11.26
6.	Bank Pekao S.A.	gwarancja należytego wykonania umowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 398	2022.11.12
7.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2021.04.30
8.	Bank Pekao S.A.***	wielocelowy limit kredytowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2025.05.31
9.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2022.10.21
10.	TD AS Poland Sp. z o.o.****	wierzytelność - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 000	2020.02.28
11.	Divante Sp. z o.o.	wierzytelność - Comp Platforma Usług S.A.	415	4 miesiące od odbioru
<b>Razem</b>			<b>78 850</b>	

\* Zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego dla mBank S.A. wygasło zgodnie z terminem.

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

\*\*\* W dniu 28.02.2020 roku został podpisany Aneks do Umowy o Wielocelowy Limit Kredytowy, na podstawie którego przedłużono m.in. termin dostępności limitu do dnia 28.02.2021 roku i jednocześnie Comp S.A. wyraził zgodę na przedłużenie ważności poręczenia do dnia 31.05.2026 roku.

\*\*\*\* Zabezpieczenie spłaty wierzytelności dla TD AS wygasło zgodnie z terminem.

**Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A.**

Stan na dzień 31.12.2019 r.

Nie dotyczy

**Nota nr 42c****Wykaz zastawów rejestrowych i hipotek Grupy Kapitałowej Comp S.A.**

Stan na dzień 31.12.2019 r.

L.p.	Przedmiot zastawu / hipoteki	Zastawnik	Tytuł zastawu	Kwota wierzytelności zabezpieczona zastawem
1.	Zastaw na akcjach własnych Comp S.A.	mBank S.A.	umowa o kredyt inwestycyjny na zakup akcji własnych	7 000
2.	Zastaw na akcjach własnych Comp S.A.	mBank S.A.	umowa o kredyt inwestycyjny na refinansowanie rat wykupu obligacji	22 600
3.	Zastaw na akcjach własnych Comp S.A.	mBank S.A.	umowa o kredyt odnawialny na produkcję on-line	22 000
4.	Zapasy magazynowe	mBank S.A.	umowa o kredyt odnawialny na produkcję on-line	22 000

5.	Zastaw na akcjach ZUK Elzab S.A.	BSWW Trust Sp. z o.o.	zabezpieczenie obligacji serii I/2015 - umowy o ustanowieniu zastawu rejestrowego na łącznie 7.109.412 akcjach ZUK Elzab S.A.	75 000
6.	Zastaw na akcjach ZUK Elzab S.A.	BSWW Trust Sp. z o.o.	zabezpieczenie obligacji serii I/2017 - umowy o ustanowieniu zastawu rejestrowego na łącznie 5.188.777 akcjach ZUK Elzab S.A.	54 000
7.	Nieruchomość gruntowa w Nowym Sączu	BSWW Trust Sp. z o.o.	zabezpieczenie obligacji serii I/2015 - do sumy 75 mln zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 54 mln zł tytułem zabezpieczenia obligacji serii I/2017	75 000
8.	Nieruchomość gruntowa w Nowym Sączu	BSWW Trust Sp. z o.o.	zabezpieczenie obligacji serii I/2017 - do sumy 54 mln zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym z hipoteką do sumy 75 mln zł tytułem zabezpieczenia obligacji serii I/2015	54 000
9.	Zastaw na rachunku zastrzeżonym	BSWW Trust Sp. z o.o.	zabezpieczenie obligacji serii I/2015 - do sumy 75 mln zł, na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa zaspokojenia	75 000
10.	Zastaw na rachunku zastrzeżonym	BSWW Trust Sp. z o.o.	zabezpieczenie obligacji serii I/2017 - do sumy 54 mln zł, na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa zaspokojenia	54 000
11.	Nieruchomość w Hódmezővásárhely	ERSTE Bank Hungary Plc	zabezpieczenie linii kredytowej	110 MHUF
12.	Nieruchomość w Zabrze	ING Bank Śląski S.A.	zabezpieczenie umowy kredytowej	73 650
13.	Zastaw na należnościach	ING Bank Śląski S.A.	zabezpieczenie umowy kredytowej	73 650
14.	Zastaw rejestrowy na zapasach	ING Bank Śląski S.A.	zabezpieczenie umowy kredytowej	73 650
15.	Zastaw rejestrowy wykrawarka marki PX1225 STRIPPIT INC	ING Bank Śląski S.A.	zabezpieczenie umowy kredytowej	73 650
16.	Zastaw na akcjach własnych ZUK Elzab S.A.	Multis Sp. z o.o.	ustanowienie zastawu rejestrowego na łącznie 405.662 akcjach ZUK Elzab S.A. tytułem zabezpieczenia umowy pożyczki	3 000

### 3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

#### Nota nr 43

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1 Przychody netto ze sprzedaży usług	213 154	246 630
2 Przychody netto ze sprzedaży produktów	266 287	154 599
3 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	255 329	276 690
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>734 770</b>	<b>677 919</b>

#### Nota nr 43a

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	%	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018	%
1 Sprzedaż materiałów	9 315	1%	13 852	2%
2 Sprzedaż towarów	246 014	33%	262 838	39%
3 Sprzedaż produktów	266 287	36%	154 599	23%
4 Sprzedaż usług	213 154	29%	246 630	36%
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>734 770</b>	<b>100%</b>	<b>677 919</b>	<b>100%</b>

#### Nota nr 43b

##### 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	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019		Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018	
		Udział w przychodach	Udział w przychodach	Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym
<b>Segment RETAIL</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie urzędzeń fiskalnych i niefiskalnych, 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>	53%	112%	43%	122%



<i>Segment IT</i>	<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>	48%	39%	57%	56%
<i>Pozostałe</i>		-1%	-51%	0%	-79%

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 księgowa wg obowiązującego w Grupie Kapitałowej schematu organizacyjnego. Raportowane wyniki Segmentów są spójne z wynikami prezentowanymi w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

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

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

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

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

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

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

<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>389 029</b>	<b>403 530</b>	<b>3 330</b>	<b>795 889</b>
Wylączenia ( transakcje wewnętrzne)	(35 531)	(14 704)	(10 884)	(61 119)
<b>Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach</b>	<b>353 498</b>	<b>388 826</b>	<b>(7 554)</b>	<b>734 770</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>372 579</b>	<b>342 651</b>	<b>28 780</b>	<b>744 010</b>
Wylączenia ( transakcje wewnętrzne)	(37 947)	(14 660)	(11 100)	(63 707)
<b>Koszty operacyjne po wyłączeniach</b>	<b>334 632</b>	<b>327 991</b>	<b>17 680</b>	<b>680 303</b>
Inne koszty / przychody operacyjne	199	(5 907)	379	(5 329)
<b>Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)</b>	<b>19 065</b>	<b>54 928</b>	<b>(24 855)</b>	<b>49 138</b>
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(15 786)
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>33 352</b>
Podatek dochodowy	x	x	x	8 851
<b>Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>24 501</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>18 132</b>
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	(453)
<b>Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>18 585</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>20 851</b>	<b>15 622</b>	<b>2 093</b>	<b>38 566</b>

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

<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwale (zakupy zewnętrzne i prace własne)	4 839	9 666	229	14 734
Zakupy spółek / podwyższenia kapitału zakładowego w spółkach	3 000	5 104	-	8 104
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	16 327	16 069	-	32 396
<b>Nakłady inwestycyjne razem</b>	<b>24 166</b>	<b>30 839</b>	<b>229</b>	<b>55 234</b>

## Dane porównywalne:

<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>423 548</b>	<b>313 996</b>	<b>3 004</b>	<b>740 548</b>
Wylączenia ( transakcje wewnętrzne)	(35 114)	(21 210)	(6 305)	(62 629)
<b>Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach</b>	<b>388 434</b>	<b>292 786</b>	<b>(3 301)</b>	<b>677 919</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>395 707</b>	<b>278 296</b>	<b>21 594</b>	<b>695 597</b>
Wylączenia ( transakcje wewnętrzne)	(35 594)	(21 234)	(6 406)	(63 234)
<b>Koszty operacyjne po wyłączeniach</b>	<b>360 113</b>	<b>257 062</b>	<b>15 188</b>	<b>632 363</b>
Inne koszty / przychody operacyjne	1 926	(5 610)	496	(3 188)
<b>Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)</b>	<b>30 247</b>	<b>30 114</b>	<b>(17 993)</b>	<b>42 368</b>
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(17 687)
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>24 681</b>
Podatek dochodowy	x	x	x	7 515
<b>Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>17 166</b>

Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	38 514
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>55 680</b>
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	(1 148)
<b>Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>56 828</b>

<b>Amortyzacja</b>	<b>16 629</b>	<b>10 092</b>	<b>151</b>	<b>26 872</b>
--------------------	---------------	---------------	------------	---------------

<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>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	1 985	7 867	445	10 297
Zakupy spółek	-	1	69	70
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	24 239	13 821	-	38 060
<b>Nakłady inwestycyjne razem</b>	<b>26 224</b>	<b>21 689</b>	<b>514</b>	<b>48 427</b>

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

<b>SEGMENTY GEOGRAFICZNE</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
<b>Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:</b>		
- wartościowo	<b>691 957</b>	<b>621 315</b>
- procentowo	94,17%	91,65%
<b>Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:</b>		
- wartościowo	<b>32 118</b>	<b>31 321</b>
- procentowo	4,37%	4,62%
<b>Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:</b>		
- wartościowo	<b>10 695</b>	<b>25 283</b>
- procentowo	1,46%	3,73%

#### Nota nr 44

<b>KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>507 931</b>	<b>480 492</b>
1 Wartość sprzedanych usług	144 334	166 802
2 Wartość sprzedanych produktów	153 353	80 326
3 Wartość sprzedanych towarów i materiałów	210 244	233 364
<b>Koszty wg rodzaju:</b>		
a) Amortyzacja	38 566	26 872
b) Zużycie materiałów i energii	123 125	90 112
c) Usługi obce	159 920	142 190
- najem powierzchni biurowej	798	5 824
- koszty marketingu	3 781	2 906
- pozostałe*	155 341	133 460
d) Podatki i opłaty	3 679	3 538
e) Wynagrodzenia	124 944	114 185
f) Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 807	20 796
g) Pozostałe koszty rodzajowe	16 163	13 206
- podróże służbowe	1 369	1 081
- pozostałe**	14 794	12 125
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(13 204)	(4 553)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(5 941)	(7 347)
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>470 059</b>	<b>398 999</b>

1 Koszty sprzedaży i dystrybucji	89 263	77 824
2 Koszty ogólnego zarządu	83 109	74 047
<b>Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem</b>	<b>172 372</b>	<b>151 871</b>

\* w tej pozycji prezentowane są głównie koszty bezpośrednie kontraktów i serwisu gwarancyjnego.

\*\* w tej pozycji prezentowane są głównie koszty szkoleń, ubezpieczeń kontraktów, koszty konferencji i doradztwa

#### Nota nr 44a

AMORTYZACJA	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
1 Amortyzacja środków trwałych	1 797	7 229	9 984	19 010
2 Amortyzacja części zamiennych i komponentów	1 010	218	196	1 424
3 Amortyzacja wartości niematerialnych	1 364	10 197	6 571	18 132
<b>Amortyzacja razem</b>	<b>4 171</b>	<b>17 644</b>	<b>16 751</b>	<b>38 566</b>

AMORTYZACJA	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
1 Amortyzacja środków trwałych	1 551	3 035	6 014	10 600
2 Amortyzacja części zamiennych i komponentów	-	-	1 526	1 526
3 Amortyzacja wartości niematerialnych	6 974	2 386	5 386	14 746
<b>Amortyzacja razem</b>	<b>8 525</b>	<b>5 421</b>	<b>12 926</b>	<b>26 872</b>

#### Nota nr 45

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1 Rozwiązane rezerwy	1 885	1 313
a) Rozwiązanie rezerw na koszty kontraktów	109	210
b) Inne*	1 776	1 103
2 Pozostałe przychody operacyjne	6 188	4 673
a) Aktualizacja wartości należności handlowych	192	45
b) Aktualizacja wartości należności pozostałych	103	121
c) Aktualizacja wartości zapasów	-	103
d) Otrzymane odszkodowania	1 223	617
e) Przychody z dzierżawy / wynajmu	482	490
f) Inne**	4 188	3 297
3 Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	135	1 473
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>8 208</b>	<b>7 459</b>

\* w tej pozycji prezentowane są głównie rozwiązane rezerwy na naprawy gwarancyjne i koszty sądowe.

\*\* w tej pozycji prezentowane są głównie przychody z wynajmu powierzchni biurowej wraz z mediami (kwota 2.183 tys. zł.) oraz rabatów i premii za sprzedaż (kwota 1.690 tys. zł.).

## Nota nr 46

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
1 Utworzone rezerwy	5 997	161
a) Inne*	5 997	161
2 Pozostałe koszty operacyjne	7 540	10 486
a) Odpisy aktualizujące należności handlowe	674	5 309
b) Odpisy aktualizujące należności pozostałe	84	810
c) Odpisy aktualizujące zapasy	2 338	721
d) Przekazane darowizny	108	54
e) Koszty napraw ubezpieczonego mienia	256	253
f) Odpis utraty wartości aktywów	-	37
g) Spisanie należności	55	147
h) Koszty spraw sądowych	52	49
i) Likwidacja składników majątku	552	533
j) Kary	1 231	342
k) Inne**	2 190	2 231
3 Strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>13 537</b>	<b>10 647</b>

\* Jest to głównie utworzona rezerwa na koszty serwisu gwarancyjnego.

\*\* w tej pozycji prezentowane są głównie: koszty prac rozwojowych zakończonych niepowodzeniem, utworzona rezerwa emerytalna, koszt własny pozostałej sprzedaży operacyjnej oraz koszty pakietów medycznych.

## Nota nr 47

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
1 Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	-	-
2 Przychody finansowe z tytułu odsetek	529	1 430
3 Inne przychody finansowe	2 135	1 134
4 Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>2 664</b>	<b>2 564</b>

## Nota nr 47a

**PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH**

Pominięto - pozycja nie występuje.

## Nota nr 47b

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
1 Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	117	122
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	117	122
2 Pozostałe odsetki	412	1 308
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek *	412	1 308
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>529</b>	<b>1 430</b>

\* Odsetki od obligacji, odsetki sądowe, odsetki od nieterminowych zapłat oraz odsetki bankowe.

## Nota nr 47c

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1 Dodatnie różnice kursowe	-	-
2 Aktualizacja wyceny	410	832
a) Aktualizacja wartości odsetek	34	50
b) Pozostała aktualizacja wartości*	376	782
3 Pozostałe**	1 725	302
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>2 135</b>	<b>1 134</b>

\* Pozostała aktualizacja wartości to głównie przychody z tytułu instrumentów pochodnych.

\*\* Rozwiązanie rezerwy na niespłaconą pożyczkę w 2018 roku, która została spłacona w 2019 roku.

## Nota nr 47d

## ZYSK NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

Pominięto – pozycja nie występuje.

## Nota nr 48

KOSZTY FINANSOWE	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1 Koszty finansowe z tytułu odsetek	10 079	11 296
2 Inne koszty finansowe	5 555	8 955
3 Strata ze sprzedaży inwestycji	2 816	-
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>18 450</b>	<b>20 251</b>

## Nota nr 48a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1 Odsetki od kredytów i pożyczek	5 376	4 141
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	5 376	4 141
2 Pozostałe odsetki*	4 703	7 155
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	4 703	7 155
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>10 079</b>	<b>11 296</b>

\* Koszty finansowe z tytułu pozostałych odsetek to głównie odsetki od wyemitowanych obligacji w kwocie 2.852 tys. zł. oraz odsetki od umów leasingowych.

## Nota nr 48b

INNE KOSZTY FINANSOWE	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1 Ujemne różnice kursowe	1 184	945
a) Zrealizowane	582	1 152
b) Niezrealizowane	602	(207)
2 Aktualizacja wyceny	1 486	940
a) Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
b) Pozostała aktualizacja wartości*	1 486	940
3 Pozostałe	2 885	7 070
a) Prowizje i opłaty	1 765	1 668
b) Wykup opcji terminowych na zakup waluty	-	250
c) Inne**	1 120	5 152
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>5 555</b>	<b>8 955</b>

\* Kwota obejmuje koszty wyceny SCN kredytów, obligacji oraz pożyczek długoterminowych.

\*\*Pozostałe koszty finansowe to głównie koszty emisji obligacji, koszty usług finansowych oraz gwarancji.

## Nota nr 48c

**STRATA NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**

W dniu 20 grudnia 2019 r. spółka zależna ZUK Elzab S.A. zbyła 7.000 udziałów w kapitale zakładowym spółki Elzab Soft Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze przy ul. Elzab 1 na rzecz spółki B2B Soft s.r.o z siedzibą w Czeskim Cieszynie adres: Hlavní triada 87/2, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Ostrawie, pod numerem 80759, Regon 08771961. Na dzień publikacji raportu rocznego spółka zależna ZUK Elzab S.A. nie posiada żadnych udziałów w kapitale zakładowym spółki Elzab Soft Sp. z o.o.

<b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
a) przychody ze sprzedaży inwestycji	120	-
Elzab Soft Sp. z o.o.	120	-
b) koszty sprzedaży inwestycji	2 936	-
Elzab Soft Sp. z o.o.	2 936	-
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży inwestycji</b>	<b>(2 816)</b>	-

## Nota nr 49

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>33 352</b>	<b>24 681</b>
Przychody niezaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych) (-)	(29 906)	(41 339)
Przychody podatkowe niezaliczane do księgowych (+)	33 616	32 165
Koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	103 381	74 858
Pozostałe przychody operacyjne niezaliczane do przychodów podatkowych (-)	(3 866)	(1 757)
Pozostałe koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	4 858	4 158
Przychody finansowe niezaliczane do przychodów podatkowych (-)	(9 607)	(8 757)
Koszty finansowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	15 040	15 720
Koszty stanowiące KUP niebędące kosztami rachunkowymi (-)	(56 770)	(46 519)
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo (-)	(32 097)	(15 938)
Straty z lat ubiegłych (-)	(3 882)	(5 539)
Ulgi z tytułu inwestycji (-)	(705)	153
Inne (+/-)	5 474	9 944
Podstawa opodatkowania	65 830	41 891
<b>Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie (19%)</b>	<b>12 509</b>	<b>7 960</b>

## Nota 49a

<b>GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>8 851</b>	<b>7 515</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>12 717</b>	<b>7 953</b>
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	12 509	7 960
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego	208	(7)
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(3 866)</b>	<b>(438)</b>
Związany z powstaniem różnic przejściowych	(16 571)	(5 294)
Związany z odwróceniem się różnic przejściowych	12 705	4 856

## Nota nr 49b

<b>PODATEK EFEKTYWNY</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
<b>Wynik brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>33 352</b>	<b>24 681</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>27%</b>	<b>30%</b>
<b>Podatek według efektywnej stawki</b>	<b>8 851</b>	<b>7 515</b>
Podatek według ustawowej stawki	6 336	4 689
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących (stanowiących) kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	6 539	6 132
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(1 856)	(3 740)
Straty z lat ubiegłych	(738)	(1 052)
Straty bieżące	1 319	11
Podatek dochodowy z lat ubiegłych	208	-
Korekty konsolidacyjne i inne*	909	1 913
<b>Odroczony podatek</b>	<b>(3 866)</b>	<b>(438)</b>
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>65 830</b>	<b>41 891</b>
<b>Podatek według efektywnej stawki (bieżący)</b>	<b>12 717</b>	<b>7 953</b>

\* Kwota zawiera głównie: korektę z tytułu podatku od darowizn, podatku z działalności kapitałowej, efekt podatkowy odliczeń od podatku dochodowego z tytułu różnic w stawkach podatkowych podmiotów zagranicznych oraz korekty konsolidacyjne.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Wg przepisów podatkowych obowiązującą jest stawka 19%. Obecne przepisy nie przewidują zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

## Nota nr 50

**Obliczanie zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą**

Zysk na jedną akcję zwykłą oblicza się dzieląc zysk za ostatnie 12 miesięcy przez średnią ważoną liczbę akcji zarejestrowanych do dnia bilansowego i mających prawo do dywidendy.

Średnia ważona liczba akcji jest obliczona jako średnia liczba akcji z 12 miesięcy mających prawo do dywidendy (wyłączone zostały akcje Comp S.A. będące w posiadaniu Jednostki Dominującej oraz spółki zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., prezentowane w sprawozdaniu skonsolidowanym, jako akcje własne).

Średnia ważona liczba akcji w \_ r. wynosi 4.781.909 sztuk akcji.

		<i>Skonsolidowany</i>	<i>Jednostkowy</i>
<b>Zysk (strata) za 12 miesięcy:</b>	<b>tys. zł.</b>	<b>18 585</b>	<b>16 990</b>
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 781 909	4 781 909
<b>Zysk (strata) na jedną akcję:</b>	<b>zł</b>	<b>3,89</b>	<b>3,55</b>

Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą oblicza się dzieląc wynik za ostatnie 12 miesięcy przez średnią ważoną przewidywanej liczby akcji.

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych akcji.

Rozwodniona średnia ważona liczba akcji jest obliczona jako średnia liczba akcji z 12 miesięcy mających prawo do dywidendy.

		<i>Skonsolidowany</i>	<i>Jednostkowy</i>
<b>Zysk (strata) za 12 miesięcy:</b>	<b>tys. zł.</b>	<b>18 585</b>	<b>16 990</b>
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 781 909	4 781 909



Zysk (strata) na jedną akcję: zł 3,89 3,55

**Obliczanie zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą dla działalności kontynuowanej:**

		<i>Skonsolidowany</i>	<i>Jednostkowy</i>
Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	<b>24 954</b>	<b>16 990</b>
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 781 909	4 781 909
<b>Zysk na jedną akcję:</b>	<b>zł</b>	<b>5,22</b>	<b>3,55</b>

		<i>Skonsolidowany</i>	<i>Jednostkowy</i>
Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	<b>24 954</b>	<b>16 990</b>
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 781 909	4 781 909
<b>Zysk na jedną akcję:</b>	<b>zł</b>	<b>5,22</b>	<b>3,55</b>

**Obliczanie zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą dla działalności zaniechanej:**

		<i>Skonsolidowany</i>
Zysk z działalności zaniechanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	<b>(6 369)</b>
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 781 909
<b>Zysk na jedną akcję:</b>	<b>zł</b>	<b>(1,33)</b>

		<i>Skonsolidowany</i>
Zysk z działalności zaniechanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	<b>(6 369)</b>
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 781 909
<b>Zysk na jedną akcję:</b>	<b>zł</b>	<b>(1,33)</b>

## 4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

### Nota nr 51

#### Podział działalności Grupy Kapitałowej na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjęty w Sprawozdaniu z Przepływu Pieniężnych.

##### I. W przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej ujmuje się:

- a) wynik finansowy netto;
- b) korekty przychodów i kosztów o kwoty, które nie wpłynęły lub nie zostały wydane, oraz korekty uzupełniające wydatki, które nie zostały uwzględnione w obliczaniu wyniku finansowego, a zwiększyły lub zmniejszyły wartość aktywów;
- c) Wprowadzone korekty można usystematyzować następująco:
  - eliminacja pozycji niepieniężnych, które nie stanowiły wydatków (amortyzacja, zmiana stanu rezerw);
  - uwzględnienie wydatków, które nie są kosztami danego okresu, gdyż zwiększyły wartość aktywów (wzrost zapasów) i eliminacja przychodów, które nie spowodowały wpływu środków pieniężnych (wzrost stanu należności);
  - wyłączeniu przychodów i kosztów, nie dotyczących działalności operacyjnej (np. zapłacone odsetki od kredytów, otrzymane dywidendy).

##### II. W przepływach środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej ujmuje się:

- a) wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych, akcji, udziałów i innych składników finansowego majątku trwałego oraz wpływy ze sprzedaży papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży;
- b) wpływy z tytułu otrzymanych dywidend;
- c) wpływy wynikające ze spłaty pożyczek długoterminowych udzielonych przez Spółkę innym podmiotom gospodarczym wraz ze spłatą odsetek od tych pożyczek;
- d) wpływy z tytułu odsetek od lokat bankowych;
- e) wydatki związane z nabyciem wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych, akcji, udziałów i innych składników finansowego majątku trwałego, papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży;
- f) wydatki związane z udzielaniem pożyczek długoterminowych innym podmiotom.

##### III. W przepływach środków pieniężnych z działalności finansowej ujmuje się:

- a) wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych;
- b) wpływy z emisji akcji własnych, obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych;
- c) wydatki związane z obsługą zaciągniętych kredytów i pożyczek, spłatą kredytów i pożyczek, spłatą odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek;
- d) wydatki związane z obsługą emisji obligacji i dłużnych papierów wartościowych oraz wykupem obligacji i dłużnych papierów wartościowych;
- e) wydatki związane z kosztami emisji akcji własnych;
- f) wpływy wynikające z "Pozostałych przychodów finansowych" z wyjątkiem odsetek od udzielonych pożyczek, odsetek od lokat bankowych oraz zysku ze sprzedaży papierów wartościowych, które są wykazywane w działalności inwestycyjnej;
- g) wydatki wynikające z "Pozostałych kosztów finansowych" z wyjątkiem strat ze sprzedaży papierów wartościowych, akcji i udziałów w innych jednostkach oraz niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych.

Struktura środków pieniężnych została przedstawiona w nocie nr 21, amortyzacja w nocie nr 44a.

## Nota nr 51a

<b>TABELA RUCHU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>137 645</b>	<b>76 115</b>
a) wpływy prezentowane w działalności finansowej	<b>249 187</b>	<b>187 149</b>
b) wydatki prezentowane w działalności finansowej	<b>(196 057)</b>	<b>(125 730)</b>
c) pozostałe kwoty nie prezentowane w działalności finansowej	4 031	4 034
d) różnice kursowe	(7)	20
e) odsetki	(4 124)	(3 943)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>190 675</b>	<b>137 645</b>

## Nota nr 51b

<b>TABELA RUCHU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>71 143</b>	<b>110 670</b>
a) wpływy prezentowane w działalności finansowej	-	-
b) wydatki prezentowane w działalności finansowej	(22 600)	(39 002)
c) pozostałe kwoty nie prezentowane w działalności finansowej (np. kompensaty)	3 954	5 214
d) odsetki	(2 958)	(5 739)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>49 539</b>	<b>71 143</b>

## 5. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### Nota nr 52

#### Instrumenty Finansowe

### Nota nr 52a

#### 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 MSSF 9 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, 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 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Akcje notowane	2	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>328 394</b>	<b>252 393</b>
Pożyczki udzielone	2 686	671
Należności handlowe i pozostałe należności*	270 971	196 691
Obligacje	79	-
Środki pieniężne **	54 658	55 031
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>328 396</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 niepiętnych.

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	1	-
Instrumenty pochodne – swapy IRS	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>406 927</b>	<b>346 849</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	190 675	137 645
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	49 539	71 143
Zobowiązania z tytułu leasingu	41 042	21 006
Zobowiązania handlowe *	123 769	111 721
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 902	5 334
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>406 928</b>	<b>346 849</b>

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

Według szacunków Zarządu Jednostki Dominującej wykazane powyżej wartości poszczególnych klas instrumentów finansowych nie odbiegają od ich wartości godziwej.

Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i stosowanych metod, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz zasad rozpoznawania przychodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w podstawowych zasadach polityki rachunkowości.

## Nota nr 52b

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

<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek ( w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości 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>	-	-	<b>(45)</b>	-	-	-	-	<b>(45)</b>
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Akcje notowane	-	-	(44)	-	-	-	-	(44)
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>584</b>	<b>(6)</b>	-	-	<b>(257)</b>	<b>1 408</b>	-	<b>1 729</b>
Pożyczki udzielone	187	34	-	-	-	1 145	-	1 366
Należności handlowe i pozostałe należności	259	(40)	-	-	(69)	265	-	415
Obligacje	79	-	-	-	-	-	-	79
Środki pieniężne	59	-	-	-	(188)	(2)	-	(131)
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe, swapy	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(11 053)</b>	-	-	-	<b>(927)</b>	<b>(2 553)</b>	-	<b>(14 533)</b>
Kredyty bankowe	(4 931)	-	-	-	-	(1 516)	-	(6 447)
Pożyczki uzyskane	(312)	-	-	-	171	-	-	(141)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(3 954)	-	-	-	-	(1 002)	-	(4 956)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(1 725)	-	-	-	36	-	-	(1 689)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(131)	-	-	-	(1 134)	(35)	-	(1 300)

<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek ( w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziennej i zyski/(straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godzinowej przez wynik finansowy</b>	-	-	<b>9</b>	-	-	-	-	<b>9</b>
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	9	-	-	-	-	9
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości amortyzowanego kosztu</b>	<b>1 626</b>	<b>(5 953)</b>	-	-	<b>585</b>	<b>(3 515)</b>	-	<b>(7 257)</b>
Pożyczki udzielone	81	-	-	-	-	18	-	99
Należności handlowe i pozostałe należności	552	(5 953)	-	-	444	(207)	-	(5 164)
Obligacje	944	-	-	-	-	(3 326)	-	(2 382)
Środki pieniężne	49	-	-	-	141	-	-	190
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godzinowej 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 amortyzowanego kosztu</b>	<b>(11 311)</b>	<b>228</b>	-	-	<b>(1 530)</b>	<b>(3 881)</b>	-	<b>(16 494)</b>
Kredyty bankowe	(3 797)	-	-	-	(128)	(1 695)	-	(5 620)
Pożyczki uzyskane	(344)	-	-	-	(56)	-	-	(400)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(5 440)	228	-	-	-	(894)	-	(6 106)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(976)	-	-	-	1	-	-	(975)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(754)	-	-	-	(1 347)	(1 292)	-	(3 393)

## Nota nr 52c

## Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

stan na 31.12.2019

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

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

stan na 31.12.2018

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

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

Dla pozostałych klas aktywów i zobowiązań finansowych wartość godziwa odpowiada ich wartości księgowej.

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

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są do wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku i 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 łącznej wartości bilansowej równej 2 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 0 tys. zł 31 grudnia 2018 roku, w związku z dokonaniem odpisem aktualizującym wartość akcji Hyperion S.A.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są również instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej 1 tys. zł na 31 grudnia 2019 roku. Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów terminowych na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 392 tys. zł. Termin zapadalności transakcji przypadał na I kwartał 2020 roku.

Kontrakty walutowe typu forward Grupa Kapitałowa Comp zawierała w 2019 roku w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z realizowanymi umowami zakupu w walutach obcych.

W ciągu 2019 roku Grupa zawarła i zrealizowała:

- kontrakty typu forward na zakup 55 tys. USD oraz sprzedaż 96.940 tys. HUF z ogólnym wynikiem na realizacji 1 tys. zł (zysk)



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

W prezentowanych okresach Grupa Kapitałowa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

#### Nota nr 53

##### Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

#### Nota nr 54

##### Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby

Nie występują istotne koszty wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

#### Nota nr 55

PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	Poniesione w 2019 roku	Poniesione w 2018 roku
1 Niefinansowe aktywa trwałe	14 734	10 297
2 Zakupy spółek / podwyższenia kapitału zakładowego w spółkach	8 104	70
3 Badania i rozwój	32 396	38 060
<b>Razem</b>	<b>55 234</b>	<b>48 427</b>

W 2019 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. planowała dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie 20 mln złotych, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie blisko 20 mln zł.

W 2020 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. planuje dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie 25 mln złotych, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie blisko 20 mln zł.

Powyższe dane nie zawierają informacji o planowanych inwestycjach kapitałowych.

#### Nota nr 55a

NAKŁADY NA PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE	Poniesione w 2019 roku	Poniesione w 2018 roku
1 Nakłady na nowe inwestycje (prace rozwojowe)	32 396	38 060
2 Koszty prac badawczych i certyfikacji	-	-
3 Utrzymanie i rozwój inwestycji zakończonych	-	-
4 Pozostałe	-	-
<b>Razem</b>	<b>32 396</b>	<b>38 060</b>

W 2019 roku Grupa Comp poniosła nakłady na prace badawczo rozwojowe m.in. w następujących obszarach:

W Segmencie Retail:

- zaawansowane prace związane z rozpoczęciem produkcji kas fiskalnych w systemie on-line,
- rozwój projektu M/platform.

W Segmencie IT:

- rozwinięcie projektu Treatnet - Innowacyjny system szybkiego i masowego wykrywania oraz neutralizacji cyberataków na użytkowników sieci Internet – dofinansowywany ze środków UE,
- projekty związane z bezpieczeństwem kwalifikowanym.

## Nota nr 56

## Transakcje z podmiotami powiązаныmi za okres 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Transakcje spółki Comp S.A. oraz spółek zależnych z podmiotami powiązаныmi, za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2019 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
<b>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>99</b>	<b>334</b>	<b>210</b>	<b>203</b>	<b>3</b>
<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>	<b>62</b>	<b>11</b>	<b>173</b>	<b>15</b>	<b>-</b>
<i>PayTel S.A.</i>	62	11	173	15	-
<b>Transakcje z jednostkami pozostałymi</b>	<b>37</b>	<b>323</b>	<b>37</b>	<b>188</b>	<b>3</b>
<i>Inkubator B+R Sp. z o.o. (do dnia 19.12.2019 r.)</i>	36	323	16	-	-
<i>Jacek Papaj Consulting*</i>	-	-	-	188	-
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	1	-	-	-	1
<i>Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	21	-	1
<i>Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1

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

W dniu 19 grudnia 2019 r. spółka zależna ZUK Elzab S.A. zbyła 2 udziały w kapitale zakładowym spółki Inkubator B+R Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze przy ul. Elzab 1, na rzecz spółki SWP Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ul. Mariackiej 7/5, zarejestrowaną w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000626587. Na dzień publikacji raportu rocznego spółka zależna ZUK Elzab S.A. nie posiada żadnych udziałów w kapitale zakładowym spółki Inkubator B+R Sp. z o.o.

## Dane porównywalne:

Transakcje spółki Comp S.A. oraz spółek zależnych z podmiotami powiązаныmi, za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2018 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
<b>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>86</b>	<b>210</b>	<b>328</b>	<b>777</b>	<b>28</b>
<b>Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi</b>	<b>35</b>	<b>4</b>	<b>310</b>	<b>41</b>	<b>-</b>
<i>PayTel S.A. (stowarzyszona od 19.06.2018 r.)</i>	35	4	310	41	-
<b>Transakcje z jednostkami pozostałymi</b>	<b>51</b>	<b>206</b>	<b>18</b>	<b>736</b>	<b>28</b>
<i>Inkubator B+R Sp. z o.o.</i>	51	206	16	547	27
<i>Jacek Papaj Consulting*</i>	-	-	2	188	-
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	1	-

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

## Nota nr 57

## Wspólne przedsięwzięcia.

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 przedsięwzięcia 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 przedsięwzięcia.

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, stanowiąc 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 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.

Na dzień bilansowy spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. była w posiadaniu 5.204.082 akcji spółki Comp Platforma Usług S.A. dających 51% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 51% udziału w kapitale zakładowym.

#### Nota nr 58

<b>PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	4	5
Zarządy jednostek zależnych*	19	18
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	9	3
Pion produkcyjno-handlowy	916	873
Pion administracyjny	135	127
Pion logistyki	93	95
Dział jakości	15	14
<b>Razem</b>	<b>1 191</b>	<b>1 135</b>

\*w tej pozycji w roku 2019 prezentowane jest również 8 osób niebędące na etatach ale powołane na stanowiska w Zarządach spółek Grupy Kapitałowej

#### Nota nr 58a

<b>PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH)</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
Comp S.A.	583	557
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	163	149
Insoft Sp. z o.o.	34	33
Clou Sp. z o.o.	10	10
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	346	346
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	55	40
<b>Razem</b>	<b>1 191</b>	<b>1 135</b>

## Nota nr 59

**Wynagrodzenia, nagrody i wartość świadczeń wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Jednostkę Dominującą w roku 2019 oraz zestawienie akcji w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Comp S.A.**

Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Comp S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółki wynosiło odpowiednio:

<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</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>
Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu	1 472	800	-	17
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	720	450	-	18
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	720	400	-	15
Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu	690	400	-	23
<b>Zarząd</b>	<b>3 602</b>	<b>2 050</b>	-	<b>73</b>
Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	2 242*	5
Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Jerzy Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Tomasz Marek Bogutyn- Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Ryszard Trepczyński - Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
<b>Rada Nadzorcza</b>	-	-	<b>2 788</b>	<b>35</b>

\* w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji

<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</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>
Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu	1 402	600	-	11
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	720	350	-	22
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	720	300	-	11
Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu	600	300	-	41
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu (do 30.06.2018)	222	-	-	17
<b>Zarząd</b>	<b>3 664</b>	<b>1 550</b>	-	<b>102</b>
Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	2 070*	4
Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	85	4
Jerzy Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	85	4
Tomasz Marek Bogutyn- Członek Rady Nadzorczej	-	-	85	4
Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej	-	-	85	4
Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej (do 29.06.2018)	-	-	43	2
Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	85	4
Ryszard Trepczyński - Członek Rady Nadzorczej (od 29.06.2018)	-	-	43	2
<b>Rada Nadzorcza</b>	-	-	<b>2 581</b>	<b>28</b>

\* w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji

Dodatkowo, w stosunku do wartości wynagrodzeń i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Spółki, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, osoby te otrzymały w 2019 roku następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści:

Imię i Nazwisko	Spółka	Wynagrodzenie podstawowe	Premia	Wynagrodzenie z tytułu umów cywilnoprawnych i umów o zarządzanie	Pozostałe świadczenia	tytuł wypłaty
Krzysztof Morawski	ZUK Elzab S.A.	-	-	16	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer	ZUK Elzab S.A.	-	-	25	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej (w ramach Rady Nadzorczej pełni funkcję Sekretarza Komitetu Audytu Rady Nadzorczej)
Jarosław Wilk	ZUK Elzab S.A.	-	-	16	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
Grzegorz Należyty	ZUK Elzab S.A.	-	-	91	3	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej (w ramach Rady Nadzorczej pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej)
Kajetan Wojnicz	ZUK Elzab S.A.	-	-	33	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej (w ramach Rady Nadzorczej pełni funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej)

Zestawienie akcji Comp S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Comp S.A. 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.	445 848	1 213 382,50	7,53%	7,53%
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.	22 727	56 817,50	0,38%	0,38%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	1 615	4 037,50	0,03%	0,03%
Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	4 200	10 500,00	0,07%	0,07%
Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	2 420	6 050,00	0,04%	0,04%

\* 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, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Robert Tomaszewski wraz z jednostkami zależnymi posiada łącznie 215.644 akcje Comp S.A. o łącznej wartości nominalnej 539.110,00 złotych, stanowiące 3,64% w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

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

- **Jacek Papaj**

W dniach 5 lutego 2019 roku, 17 kwietnia 2019 roku oraz 17 stycznia 2020 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, który pełni obowiązki zarządcze jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienia o zbyciu akcji. Szczegóły poszczególnych transakcji zostały opisane powyżej w punkcie: „Struktura własności kapitału

*podstawowego na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania według informacji przesłanych do Spółki przez akcjonariuszy oraz z innych, dostępnych publicznie źródeł”.*

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w poniższych raportach bieżących:

- nr 5/2019, 7/2019 oraz 9/2019 z dnia 5 lutego 2019 roku
- nr 17/2019 z dnia 17 kwietnia 2019 roku
- nr 4/2020 z dnia 17 stycznia 2020 roku

- **Robert Tomaszewski**

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski*	04.01.2019	kupno akcji	03.01.2019	902	0,02%	36 954	0,62%	0,62%	37 856	0,64%	0,64%	1/2019	04.01.2019
	05.02.2019	kupno akcji	04.02.2019	4 000	0,07%	37 856	0,64%	0,64%	41 856	0,71%	0,71%	6/2019	05.02.2019
	05.02.2019	kupno akcji	05.02.2019	16 214	0,27%	41 856	0,71%	0,71%	58 070	0,98%	0,98%	8/2019	05.02.2019
	05.02.2019	kupno akcji	05.02.2019	3 086	0,05%	58 070	0,98%	0,98%	61 156	1,03%	1,03%	10/2019	05.02.2019
	15.02.2019	kupno akcji	14.02.2019	1 671	0,03%	61 156	1,03%	1,03%	62 827	1,06%	1,06%	11/2019	15.02.2019
	12.03.2019	zbycie akcji	11.03.2019	54 455	0,92%	62 827	1,06%	1,06%	8 372	0,14%	0,14%	13/2019	12.03.2019
	17.04.2019	kupno akcji	17.04.2019	8 705	0,15%	8 372	0,14%	0,14%	17 077	0,29%	0,29%	18/2019	17.04.2019
	17.01.2020	kupno akcji	15.01.2020	5 650	0,03%	17 077	0,29%	0,29%	22 727	0,38%	0,38%	2/2020	17.01.2020

\* 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, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Robert Tomaszewski wraz z jednostkami zależnymi posiada łącznie 215.644 akcje Comp S.A. o łącznej wartości nominalnej 539.110,00 złotych, stanowiące 3,64% w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

- **Krzysztof Morawski**

W dniu 17 stycznia 2020 roku wpłynęło do Spółki od Pana Krzysztofa Morawskiego, który pełni obowiązki zarządcze jako Wiceprezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienie o kupnie akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 1/2020 z dnia 17 stycznia 2020 roku.

Akcjonariusz	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Krzysztof Morawski	17.01.2020	kupno akcji	16.01.2020	1 615	0,03%	0	0,00%	0,00%	1 615	0,03%	0,03%	1/2020	17.01.2020

- **Andrzej Wawer**

W dniu 17 stycznia 2020 roku wpłynęło do Spółki od Pana Andrzeja Wawra, który pełni obowiązki zarządcze jako Wiceprezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienie o kupnie akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 3/2020 z dnia 17 stycznia 2020 roku.

Akcjonariusz	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Andrzej Wawer	17.01.2020	kupno akcji	16.01.2020	2 420	0,04%	1 780	0,03%	0,03%	4 200	0,07%	0,07%	3/2020	17.01.2020

- **Jarosław Wilk**

W dniu 17 stycznia 2020 roku wpłynęło do Spółki od Pana Jarosława Wilka, który pełni obowiązki zarządcze jako Wiceprezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienie o kupnie akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 5/2020 z dnia 17 stycznia 2020 roku.

Akcjonariusz	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jarosław Wilk	17.01.2020	kupno akcji	15.01.2020	2 420	0,04%	0	0,00%	0,00%	2 420	0,04%	0,04%	5/2020	17.01.2020



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 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania – 192.917 akcje 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.

W dniu 20 lutego 2019 r. nadzwyczajne zgromadzenie wspólników CE Management Group Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 3/2019 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego CE Management Group Sp. z o.o. o kwotę 2.980.000 zł, które to podwyższenie zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15.04.2019 roku.

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 31.12.2019		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%

W dniu 12 marca 2019 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza – spółki CE Management Group Sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu transakcji kupna akcji Spółki.

Szczegóły przeprowadzonej transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcyonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
CE Management Group Sp. z o.o.	kupno akcji	11.03.2019	54 455	0,92%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcyonariusz	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
CE Management Group Sp. z o.o.	138 462	2,34%	2,34%	192 917	3,26%	3,26%	12/2019	12.03.2019

#### Nota nr 60

**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.**

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 31.12.2019		stan na 31.12.2018	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

**Nota nr 61****Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym**

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

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

W nawiązaniu do zalecenia przesłanego przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 12 marca 2020 r. Spółka informuje, iż na dzień przekazania niniejszego raportu nie zakończyła analizy jakościowej i ilościowej w zakresie wpływu jaki koronawirus SARSCoV-2 / COVID-19 może mieć na jej przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe.

W związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19 w 2020 r. ogłoszoną na całym świecie, Grupa Kapitałowa Comp S.A. dokonała analizy uwarunkowań, które mogą mieć potencjalny wpływ na sytuację prowadzonej przez siebie działalności.

Jeszcze przed ogłoszeniem stanu zagrożenia epidemicznego w Grupie Comp wdrożono procedury mające na celu minimalizację ryzyka ewentualnego zakażenia m.in.:

- poprzez skierowania pracowników do wykonywania pracy zdalnej,
- przestrzeganie właściwych procedur sanitarno-epidemiologicznych przez pracowników, których zadania uniemożliwiają wykonywanie zdalne,
- ograniczenie bezpośrednich kontaktów z klientami zewnętrznymi do minimum uwarunkowanymi należyta realizacją umowy/kontraktu, przy zachowaniu ww. procedur.

Podkreślamy, że Grupa Comp respektuje bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, w tym ustawy z 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanymi nimi sytuacjami kryzysowymi (Dz.U. z 2020 r., poz. 374) oraz art. 161 § 2 Kodeksu karnego.

Aktualnie Grupa Kapitałowa pracuje bez istotnych zakłóceń czy przerw – zarówno dotyczy to części produkcyjnej jak i realizacji kontraktów.

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

- pełną dostępnością sieci sprzedaży w części segmentu Retail (sieć partnerska Novitus i Elzab) co jest związane z kwestiami możliwej dostępności zasobów ludzkich u naszych partnerów;
- pełną dostępnością niektórych komponentów / produktów, warunkami dostawy, które w konsekwencji mogą przełożyć się na dostępność niektórych produktów do sprzedaży czy też możliwością realizacji kontraktów, choć na chwilę obecną Grupa Comp posiada adekwatne stany magazynowe pozwalające na utrzymanie produkcji w okresie kilku tygodni, jednocześnie podkreślamy, że nasi dostawcy uruchomili już lub są na etapie uruchomienia swojej produkcji i tym samym wznowienia łańcucha dostaw – jeżeli oczywiście sytuacja sanitarno-epidemiologiczna nie ulegnie u nich wyraźnemu pogorszeniu;
- wprowadzeniem bardziej restrykcyjnych, niż obowiązujące, dalszych decyzji administracyjnych w zakresie ograniczenia działalności niektórych branż i przemieszczania się osób czy też realizacji zadań logistycznych.

Poza tymi ryzykami pojawia się także ryzyko związane z kondycją ekonomiczno-finansową podmiotów z którymi prowadzimy działalność – są naszymi odbiorcami końcowymi produktów / usług – jeżeli chodzi o Segment IT, to w tym przypadku nie identyfikujemy tego ryzyka, gros kontraktów Grupy Kapitałowej ma z największymi spółkami z kluczowych segmentów gospodarki o stabilnej sytuacji (w tym także ze spółkami z udziałem Skarbu Państwa), z administracją państwową i samorządową.

W segmencie Retail widzimy zagrożenia dla kontynuowania działalności przez niektórych naszych klientów końcowych (punkty handlowo –usługowe, w szczególności z grupy HoReCa) które w wyniku wprowadzonych restrykcji i ograniczenia możliwości prowadzenia działalności gospodarczej znalazły się już lub mogą znaleźć się w trudnej sytuacji ekonomiczno-finansowej.

Oczywiście mamy przekonanie że zadeklarowana przez rząd RP pomoc zostanie uruchomiona jak najszybciej, tym samym starając się minimalizować skutki obecnego stanu rzeczy, zwłaszcza dla klientów z sektora mikro oraz MŚP. Powyższe ryzyko nie powinno istotnie wpłynąć na część segmentu Retail – prowadzącą projekt M/platform, w którym podmiotami są przede wszystkim punkty handlowe z sektora handlu tradycyjnego, oferujące żywność, artykuły sanitarne i inne produkty pierwszej potrzeby dla społeczeństwa oraz poszczególni producenci FMCG.

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

Jednocześnie Grupa Kapitałowa zachowując należyta staranność, podejmuje działania aby minimalizować wpływ niekorzystnej sytuacji na wywiązywanie się z powstałych zobowiązań kontraktowych.

Tak szybko jak tylko Grupa Kapitałowa Comp S.A. uzyska informacje, które pozwolą na oszacowanie wpływu tego ryzyka na wyniki Grupy, to będzie informować odrębnymi raportami bieżącymi lub zawrze stosowne informacje w kolejnych śródrocznych raportach okresowych, jeżeli ten czynnik ryzyka będzie wpływał na ocenę sytuacji i wyników finansowych w sposób istotny.

Na zaprezentowane wyniki osiągnięte w 2019 roku, sytuacja związana z rozwojem epidemii koronawirusa SARSCoV-2 / COVID-19 pozostała bez wpływu.

## Nota nr 62

### Połączenie z innymi jednostkami

**Wskazanie skutków zmian w strukturze aktywów jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

Szczegółowe informacje odsprzedaży i zbyciu jednostek Grupy Kapitałowej Comp znajdują się w Opisie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w punkcie Zakres i metody konsolidacji – Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

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

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

Treść	stan na 31.12.2018	struktura [1]	stan na 31.12.2019	struktura [2]	Zmiana [2-1]
<b>A Aktywa trwałe</b>	<b>546 315</b>	<b>100%</b>	<b>583 263</b>	<b>100%</b>	
I Rzeczowe aktywa trwałe	68 843	13%	90 143	15%	2%
II Wartości niematerialne	445 347	81%	455 910	80%	-1%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	1	0%	-	0%	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 331	0%	5 739	1%	1%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	1 359	0%	2 367	0%	0%
VIII Długoterminowe należności z tytułu leasingu	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	2 805	1%	2 896	0%	-1%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	20 220	4%	13 746	2%	-2%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	6 409	1%	12 462	2%	1%
<b>B Aktywa obrotowe</b>	<b>388 628</b>	<b>100%</b>	<b>459 743</b>	<b>100%</b>	
I Zapasy	87 418	22%	82 751	18%	-4%
II Należności handlowe	189 153	50%	261 522	58%	8%
III Pozostałe należności	8 024	2%	8 529	2%	0%
IV Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	25	0%	255	0%	0%

V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	15 526	4%	24 509	5%	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	9 570	2%	6 823	1%	-1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	671	0%	2 045	0%	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	17 002	4%	18 809	4%	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	53 793	14%	53 088	12%	-2%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	7 446	2%	1 412	0%	-2%

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

Treść	stan na 31.12.2018	struktura	stan na 31.12.2019	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
<b>AKTYWA</b>	<b>934 943</b>	<b>100%</b>	<b>1 043 006</b>	<b>100%</b>	<b>108 063</b>	
<b>A Aktywa trwałe</b>	<b>546 315</b>	<b>58%</b>	<b>583 263</b>	<b>56%</b>	<b>36 948</b>	<b>-2%</b>
I Rzeczowe aktywa trwałe	68 843	7%	90 143	9%	21 300	2%
II Wartości niematerialne	445 347	48%	455 910	44%	10 563	-4%
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%	-	0%	(1)	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 331	0%	5 739	1%	4 408	1%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	1 359	0%	2 367	0%	1 008	0%
VIII Długoterminowe należności z tytułu leasingu	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	2 805	0%	2 896	0%	91	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	20 220	2%	13 746	1%	(6 474)	-1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	6 409	1%	12 462	1%	6 053	0%
<b>B Aktywa obrotowe</b>	<b>388 628</b>	<b>42%</b>	<b>459 743</b>	<b>44%</b>	<b>71 115</b>	<b>2%</b>
I Zapasy	87 418	9%	82 751	8%	(4 667)	-1%
II Należności handlowe	189 153	20%	261 522	25%	72 369	5%
III Pozostałe należności	8 024	1%	8 529	1%	505	0%
IV Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu	25	0%	255	0%	230	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	15 526	2%	24 509	2%	8 983	0%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	9 570	1%	6 823	1%	(2 747)	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	671	0%	2 045	0%	1 374	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	17 002	2%	18 809	2%	1 807	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	53 793	6%	53 088	5%	(705)	-1%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	7 446	1%	1 412	0%	(6 034)	-1%

## Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Pozycja	stan na 31.12.2019	% sumy bilansowej	stan na 31.12.2018	% sumy bilansowej
1 Aktywa trwałe	583 263	55,9%	546 315	58,4%
2 Aktywa obrotowe	459 743	44,1%	388 628	41,6%
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 043 006</b>	<b>100,0%</b>	<b>934 943</b>	<b>100,0%</b>
1 Kapitał własny	526 185	50,5%	503 298	53,9%
2 Zobowiązania długoterminowe	89 751	8,6%	104 001	11,1%
3 Zobowiązania krótkoterminowe	427 070	40,9%	327 644	35,0%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>516 821</b>	<b>49,6%</b>	<b>431 645</b>	<b>46,2%</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 043 006</b>	<b>100,0%</b>	<b>934 943</b>	<b>100,0%</b>

## Nota nr 63

### Analiza ryzyka

#### Nota nr 63a

##### Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Nadrzędnym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które umożliwiają prowadzenie działalności i zapewniają wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy.

W Grupie Kapitałowej dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. W oparciu o te analizy planuje się odpowiednie działania w celu utrzymania właściwej struktury kapitałowej Grupy Kapitałowej Comp S.A. Głównymi składnikami podlegającymi analizie są: wyemitowane obligacje, kredyty bankowe i pożyczki, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w tym wyemitowane akcje, agio, zyski zatrzymane.

Zapotrzebowanie Grupy Kapitałowej na kapitał jest niezbędne do jej dalszego szybkiego rozwoju, finansowania działalności i długoterminowych inwestycji.

Stan kapitałów jest monitorowany przez stosowanie wskaźnika dźwigni zdefiniowanej jako stosunek zadłużenia pomniejszonego o środki pieniężne i ich ekwiwalenty do kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Celem działań jest utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nieprzekraczającym 50%.

Pozycja	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	516 821	431 645
Środki pieniężne i ekwiwalenty	(53 088)	(53 793)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>463 733</b>	<b>377 852</b>
Kapitał własny	526 185	503 298
Kapitał z aktualizacji wyceny i kapitał tworzony ustawowo*	(52 354)	(54 932)
<b>Kapitał dyspozycyjny razem</b>	<b>473 831</b>	<b>448 366</b>
Kapitał i zadłużenie netto	937 564	826 218
<b>Dźwignia</b>	<b>49,5%</b>	<b>45,7%</b>

\*Część kapitału zapasowego tworzona obligatoryjnie zgodnie z zapisami art. 396 par.1 Ksh.

Warunki ekonomiczne mogą spowodować zmianę sposobu zarządzania kapitałem. W zależności od sytuacji Spółki Grupy Kapitałowej mogą wyemitować nowe akcje lub obligacje, zawiesić lub wypłacić dywidendę lub zaciągnąć kredyty.

#### Nota nr 63b

##### Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Grupę Kapitałową narażona jest na różnego rodzaju ryzyka finansowe: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursów walutowych i stóp procentowych oraz rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych) oraz ryzyko kredytowe i ryzyko utraty płynności.

Ogólny program zarządzania ryzykiem przez Grupę Kapitałową koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

W określonym zakresie spółki Grupy Kapitałowej Comp S.A. wykorzystują pochodne instrumenty finansowe, takie jak kontrakty terminowe na waluty obce, w celu minimalizowania ryzyka finansowego.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa należą: kredyty bankowe, umowy leasingu, środki pieniężne i lokaty oraz udzielone pożyczki i wyemitowane obligacje. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy Kapitałowej, zarządzanie ryzykiem płynności oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Grupa Kapitałowa posiada także

inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności.

### Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

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

### Ryzyko walutowe

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

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

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

### Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań w walutach w przeliczeniu na złote

Pozycja	Aktywa		Zobowiązania	
	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Waluta - USD	4 480	2 142	7 404	11 990
Waluta - EUR	56 820	59 542	17 885	29 590
Waluta - GBP	120	307	12	47
Waluta - HUF	3 531	3 530	1 397	2 796
Waluta - inne	2 632	3 164	442	703
Waluta - PLN	975 423	866 258	489 681	386 519
<b>Razem</b>	<b>1 043 006</b>	<b>934 943</b>	<b>516 821</b>	<b>431 645</b>

Ekspozycja Grupy Kapitałowej Comp S.A. na ryzyko walutowe dotyczy głównie zobowiązań krótkoterminowych oraz należności krótkoterminowych i środków pieniężnych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku udział zobowiązań krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych w łącznej kwocie zobowiązań krótkoterminowych wynosił 6,17%, a udział należności krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych w łącznej kwocie należności krótkoterminowych wynosił 22,73%. Na koniec poprzedniego roku udział zobowiązań denominowanych w walutach obcych w łącznej kwocie zobowiązań krótkoterminowych wynosił 13,74% a udział należności denominowanych w walutach obcych w łącznej kwocie należności krótkoterminowych wynosił 30,72%.

### 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, udzielonych pożyczek oraz środków pieniężnych i depozytów na rachunkach bankowych, których oprocentowanie oparte jest głównie na stawkach WIBOR.

Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa	
	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Środki bieżące na rachunku bankowym (środki avista)	110	3 343
Depozyty bankowe	-	-
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	2 673	658
Obligacje	79	-
<b>Razem</b>	<b>2 862</b>	<b>4 001</b>

Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa	
	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
Kredyty bankowe i pożyczki	184 398	129 828
Pożyczki uzyskane	2 336	1 180
Zobowiązania z tytułu leasingu	17 985	2 848
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	49 539	71 143
<b>Razem</b>	<b>254 258</b>	<b>204 999</b>

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

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

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

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

W 2013 roku pomiędzy Comp S.A. a Com.Investment Sp. z o.o. została zawarta umowa inwestycyjna, na mocy której Com.Investment Sp. z o.o. zobowiązał się do nabycia lub wskazania podmiotu, który nabędzie od Comp S.A. w terminie do dnia końca 2016 roku 1 mln sztuk akcji spółki Hyperion S.A. W początku 2017 roku Comp S.A. wezwał Com.Investment Sp. z o.o. do zapłaty ceny sprzedaży akcji – do dnia dzisiejszego dłużnik nie zadośćuczynił wezwaniu. W przypadku wystąpienia zwłoki w wykonaniu zobowiązania przez Com.Investment Sp. z o.o., Comp S.A. przysługiwała kara umowna w wysokość 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 wnioski o zawezwanie do próby ugodowej, przy czym na wyznaczonych w 2019 r. posiedzeniach nie stawiała się strona zawezwana.



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 zawezwanie do próby ugodowej na kwotę 62.936.103 zł przeciwko Comp S.A. nie został podpisany przez osobę uprawnioną do działania w imieniu Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej i w ocenie Comp S.A. nie wywołuje on skutków prawnych. Niezależnie od powyższego, Spółka nie uznaje w jakimkolwiek stopniu roszczeń podnoszonych w przedmiotowym wniosku i w jej ocenie roszczenia takie pozbawione są jakiejkolwiek podstawy prawnej i faktycznej. Spółka nie posiada także wiedzy na temat prowadzonych przez prokuraturę postępowań dotyczących przedmiotowej kwestii. Jednocześnie Zarząd Comp S.A. wskazuje, iż Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. pozostaje dłużnikiem Comp S.A. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę i objętych przez Comp S.A. obligacji, które to zadłużenie jest wymagalne, o czym Comp S.A. informował w swoich raportach okresowych.

### **Ryzyko 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 działalności na rynku regulowanym**

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

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

W związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19 w 2020 r. ogłoszoną na całym świecie, Grupa Kapitałowa Comp S.A. dokonała analizy uwarunkowań, które mogą mieć potencjalny wpływ na sytuację prowadzonej przez siebie działalności.

Jeszcze przed ogłoszeniem stanu zagrożenia epidemicznego w Grupie Comp wdrożono procedury mające na celu minimalizację ryzyka ewentualnego zakażenia m.in.:

- poprzez skierowania pracowników do wykonywania pracy zdalnej,
- przestrzeganie właściwych procedur sanitarno-epidemiologicznych przez pracowników, których zadania uniemożliwiają wykonywanie zdalne,
- ograniczenie bezpośrednich kontaktów z klientami zewnętrznymi do minimum uwarunkowanymi należyta realizacją umowy/kontraktu, przy zachowaniu ww. procedur.

Podkreślamy, że Grupa Comp respektuje bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, w tym ustawy z 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanymi nimi sytuacjami kryzysowymi (Dz.U. z 2020 r., poz. 374) oraz art. 161 § 2 Kodeksu karnego.

Aktualnie Grupa Kapitałowa pracuje bez istotnych zakłóceń czy przerw – zarówno dotyczy to części produkcyjnej jak i realizacji kontraktów.

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

- pełną dostępnością sieci sprzedaży w części segmentu Retail (sieć partnerska Novitus i Elzab) co jest związane z kwestiami możliwej dostępności zasobów ludzkich u naszych partnerów;
- pełną dostępnością niektórych komponentów / produktów, warunkami dostawy, które w konsekwencji mogą przełożyć się na dostępność niektórych produktów do sprzedaży czy też możliwością realizacji kontraktów, choć na chwilę obecną Grupa Comp posiada adekwatne stany magazynowe pozwalające na utrzymanie produkcji w okresie kilku tygodni, jednocześnie podkreślamy, że nasi dostawcy uruchomili już lub są na etapie uruchomienia swojej produkcji i tym samym wznowienia łańcucha dostaw – jeżeli oczywiście sytuacja sanitarno-epidemiologiczna nie ulegnie u nich wyraźnemu pogorszeniu;
- wprowadzeniem bardziej restrykcyjnych, niż obowiązujące, dalszych decyzji administracyjnych w zakresie ograniczenia działalności niektórych branż i przemieszczania się osób czy też realizacji zadań logistycznych.

Poza tymi ryzykami pojawia się także ryzyko związane z kondycją ekonomiczno-finansową podmiotów z którymi prowadzimy działalność – są naszymi odbiorcami końcowymi produktów / usług – jeżeli chodzi o Segment IT, to w tym przypadku nie identyfikujemy tego ryzyka, gros kontraktów Grupy Kapitałowej ma z największymi spółkami z kluczowych segmentów gospodarki o stabilnej sytuacji (w tym także ze spółkami z udziałem Skarbu Państwa), z administracją państwową i samorządową.

W segmencie Retail widzimy zagrożenia dla kontynuowania działalności przez niektórych naszych klientów końcowych (punkty handlowo –usługowe, w szczególności z grupy HoReCa) które w wyniku wprowadzonych restrykcji i ograniczenia możliwości prowadzenia działalności gospodarczej znalazły się już lub mogą znaleźć się w trudnej sytuacji ekonomiczno-finansowej.

Oczywiście mamy przekonanie że zadeklarowana przez rząd RP pomoc zostanie uruchomiona jak najszybciej, tym samym starając się minimalizować skutki obecnego stanu rzeczy, zwłaszcza dla klientów z sektora mikro oraz MSP.

Powyższe ryzyko nie powinno istotnie wpłynąć na część segmentu Retail – prowadzącą projekt M/platform, w którym podmiotami są przede wszystkim punkty handlowe z sektora handlu tradycyjnego, oferujące żywność, artykuły sanitarne i inne produkty pierwszej potrzeby dla społeczeństwa oraz poszczególni producenci FMCG.

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

Jednocześnie Grupa Kapitałowa zachowując należyta staranność, podejmuje działania aby minimalizować wpływ niekorzystnej sytuacji na wywiązywanie się z powstałych zobowiązań kontraktowych.

Tak szybko jak tylko Grupa Kapitałowa Comp S.A. uzyska informacje, które pozwolą na oszacowanie wpływu tego ryzyka na wyniki Grupy, to będzie informować odrębnymi raportami bieżącymi lub zawrze stosowne informacje w kolejnych śródrocznych raportach okresowych, jeżeli ten czynnik ryzyka będzie wpływał na ocenę sytuacji i wyników finansowych w sposób istotny.

Na zaprezentowane wyniki osiągnięte w 2019 roku, sytuacja związana z rozwojem epidemii koronawirusa SARSCoV-2 / COVID-19 pozostała bez wpływu.

### Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Wyliczenie wskaźników zmienności.

Zmienność kursów walut wyliczono jako odchylenie standardowe na próbie średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca w 2019 roku. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność kursów walut w 2020 roku będzie podobna.

Oprocentowanie aktywów finansowych oraz zobowiązań oparte jest na stawkach WIBOR. Zmienność tych stawek wyznaczono jako odchylenie standardowe na próbie średnich stawek WIBOR 1M na koniec każdego miesiąca w 2019 roku. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność tych stawek w 2019 roku będzie podobna.

<i>na dzień</i>	<i>1 USD</i>	<i>1 EUR</i>	<i>1 GBP</i>	<i>100 HUF</i>	<i>WIBOR 1M</i>
<b>2019-01-31</b>	3,7271	4,2802	4,8889	1,3551	1,6500
<b>2019-02-28</b>	3,7853	4,3120	5,0350	1,3628	1,6500
<b>2019-03-29</b>	3,8365	4,3013	4,9960	1,3409	1,6400
<b>2019-04-30</b>	3,8291	4,2911	4,9677	1,3289	1,6400
<b>2019-05-31</b>	3,8498	4,2916	4,8572	1,3207	1,6400
<b>2019-06-28</b>	3,7336	4,2520	4,7331	1,3140	1,6400
<b>2019-07-31</b>	3,8504	4,2911	4,6813	1,3119	1,6400
<b>2019-08-30</b>	3,9717	4,3844	4,8340	1,3241	1,6400
<b>2019-09-30</b>	4,0000	4,3736	4,9313	1,3068	1,6400
<b>2019-10-31</b>	3,8174	4,2617	4,9405	1,2921	1,6400
<b>2019-11-29</b>	3,9288	4,3236	5,0645	1,2918	1,6400
<b>2019-12-31</b>	3,7977	4,2585	4,9971	1,2885	1,6400
<b>Średnia</b>	<b>3,8440</b>	<b>4,3018</b>	<b>4,9106</b>	<b>1,3198</b>	<b>1,6417</b>
<b>Odchylenie standardowe</b>	<b>8,18%</b>	<b>4,01%</b>	<b>11,25%</b>	<b>2,32%</b>	<b>0,37%</b>

W tabelach poniżej przedstawiono wpływ poszczególnych wskaźników na pozycje aktywów i pasywów oraz na wynik finansowy po opodatkowaniu.

### Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych

Ryzyko stóp procentowych jest iloczynem wartości bilansowych oraz wartości wskaźnika WIBOR 1M i jego zmienności.

Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy po uwzględnieniu podatku	
	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018	rok 2019	rok 2018
Środki bieżące na rachunku bankowym (środki a vista)	110	3 343	+/_0,01	+/_0,20
Depozyty bankowe	-	-	-	-
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	2 673	658	+/_0,16	+/_0,04
Obligacje	79	-	+/_0,00	-
Podatek związany z ustaleniem ryzyka stóp procentowych			+/_0,03	+/_0,05
<b>Razem</b>	<b>2 862</b>	<b>4 001</b>	<b>+/_0,14</b>	<b>+/_0,20</b>

Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy po uwzględnieniu podatku	
	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018	rok 2019	rok 2018
Kredyty bankowe i pożyczki	184 398	129 828	+/_11,28	+/_7,94
Pożyczki uzyskane	2 336	1 180	+/_0,14	+/_0,07
Zobowiązania z tytułu leasingu	17 985	2 848	+/_1,10	+/_0,17
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	49 539	71 143	+/_3,03	+/_4,35
Podatek związany z ustaleniem ryzyka stóp procentowych			+/_2,96	+/_2,38
<b>Razem</b>	<b>254 258</b>	<b>204 999</b>	<b>+/_12,60</b>	<b>+/_10,16</b>

### Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest uzależnione od wartości pozycji bilansowych denominowanych w walutach oraz wyliczonej zmienności kursów odpowiednich walut.

Aktywa denominowane w walucie obcej	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy po uwzględnieniu podatku	
	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018	rok 2019	rok 2018
Środki pieniężne na rachunku bankowym denominowane w:				
- USD	1 209	350	+/_48,51	+/_21,67
- EUR	2 682	4 197	+/_301,64	+/_269,50
- GBP	7	147	+/_0,16	+/_1,62
- HUF	2 011	2 335	+/_7,49	+/_8,70
Należności krótkoterminowe denominowane w:				
- USD	3 252	1 773	+/_130,49	+/_109,76
- EUR	54 138	55 345	+/_6088,89	+/_3553,91
- GBP	113	160	+/_2,62	+/_1,77
- HUF	1 510	1 185	+/_5,63	+/_4,42
Pozostałe aktywa denominowane w:				
- HUF	-	-	-	-
Podatek związany z ustaleniem ryzyka walutowego			+/_1251,38	+/_754,79
<b>Razem aktywa</b>	<b>64 922</b>	<b>65 492</b>	<b>+/_5334,85</b>	<b>+/_3217,78</b>

Pasywa denominowane w walucie obcej	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy po uwzględnieniu podatku	
	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018	rok 2019	rok 2018
Zobowiązania długoterminowe denominowane w:				
- EUR	747	52	+/_84,01	+/_3,34
- HUF	54	58	+/_0,20	+/_0,22
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w:				
- USD	7 404	11 990	+/_297,08	+/_742,28
- EUR	17 138	29 538	+/_1927,51	+/_1896,74
- GBP	12	47	+/_0,28	+/_0,52
- HUF	1 343	2 738	+/_5,01	+/_10,20
Podatek związany z ustaleniem ryzyka walutowego			+/_439,68	+/_504,13
<b>Razem pasywa</b>	<b>26 698</b>	<b>44 423</b>	<b>+/_1874,41</b>	<b>+/_2149,18</b>

## Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach. Ryzyko płynności wynika z niedopasowania kwot i terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

W opinii Zarządu Spółki potencjalne ryzyko występuje z uwagi na następujące czynniki:

- możliwość niezrealizowania w terminie kluczowych kontraktów;
- możliwość wystąpienia opóźnień płatniczych;
- możliwość zmian w harmonogramie fiskalizacji grup podatników;
- możliwość utrudnionego dostępu do finansowania zewnętrznego.

W opinii Zarządu, Jednostka Dominująca w sposób adekwatny monitoruje występowanie powyższych czynników, co pozwala na odpowiednie zminimalizowanie ryzyka utraty płynności przez Grupę Kapitałową. Grupa Kapitałowa jest w stałym kontakcie zarówno ze swoimi kontrahentami, jak i z instytucjami finansowymi zapewniającymi finansowanie. Grupa Kapitałowa stale monitoruje przebieg procesów legislacyjnych nad fiskalizacją i obecnie nie znajduje przesłanek mogących świadczyć o możliwej zmianie harmonogramu tej fiskalizacji. Prowadzona jest także bieżąca analiza zapotrzebowania na środki pieniężne oraz źródła jego pokrycia.

Mając powyższe na uwadze, w opinii Zarządu Spółki, czynnik ryzyka w postaci utraty płynności jest właściwie monitorowany, a możliwość wystąpienia negatywnych zdarzeń w istotny sposób ograniczona. Ponadto na wypadek ich wystąpienia Grupa Kapitałowa posiada aktywa, które pozwalają w pełni pokryć wystąpienie ryzyka utraty płynności.

Szczegółowe informacje dotyczące płynności Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A. są zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym ZUK Elzab S.A.

## Analiza wymagalności zobowiązań finansowych

Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umownej wymagalności zobowiązań finansowych.

Kredyty i pożyczki długoterminowe	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	46 413	30 530
b) Powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem*</b>	<b>46 413</b>	<b>30 530</b>

\* różnica do danych prezentowanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość wyceny SCN

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	39 146	15 912
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	27 809	18 899
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	35 663	34 254
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	41 733	38 050
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
<b>Razem*</b>	<b>144 351</b>	<b>107 115</b>

\* różnica do danych prezentowanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość wyceny SCN

Zobowiązania handlowe	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	52 978	64 105
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	51 727	28 029
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	57	1 248
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	97	879
e) Powyżej 1 roku	10 031	741
f) Zobowiązania przeterminowane	8 879	17 958
<b>Razem*</b>	<b>123 769</b>	<b>112 960</b>

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

Zobowiązania z tytułu leasingu	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Do roku	22 068	15 722
b) Powyżej 1 roku do 3 lat	18 453	4 232
c) Powyżej 3 lat do 5 lat	521	992
d) Powyżej 5 lat	-	60
<b>Razem</b>	<b>41 042</b>	<b>21 006</b>

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
a) Do 1 miesiąca	139	261
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	35 000	10 000
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	14 400	12 600
e) Powyżej 1 roku	-	49 400
<b>Razem*</b>	<b>49 539</b>	<b>72 261</b>

\* różnica do danych prezentowanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej o wartość wyceny SCN

#### Nota nr 64

#### INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

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

Na moment publikacji sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie podjął jeszcze decyzji w sprawie rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy sposobu podziału zysku za rok 2019.

#### Nota nr 65

#### INFORMACJE NA TEMAT KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W oparciu o perspektywę jakie występują przed Grupą Kapitałową w najbliższych latach, Zarząd Jednostki Dominującej potwierdza założenie kontynuacji działalności dla spółek wchodzących w skład Grupy za zasadne.

W związku z potrzebami Grupy Kapitałowej wynikającymi z realizacji zadań, w szczególności w roku 2020, m.in.: przygotowania się do rynku fiskalnego online, realizacji kontraktów w segmencie IT jak również regulacji swoich zobowiązań, możliwy jest wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Sytuacja powyższa wymagać będzie podjęcia działań ze strony Jednostki dominującej mających na celu zapewnienie odpowiedniego poziomu płynności. Grupa Kapitałowa jest w stałym kontakcie z instytucjami finansowymi zapewniającymi finansowanie. Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej zwraca uwagę, iż Grupa Kapitałowa dysponuje aktywem, które pozwala na ewentualne pozyskanie dodatkowych środków w wyniku ich sprzedaży - akcjami ZUK Elzab S.A. (przy czym środki z tego aktywa przeznaczone mogą być na spłatę obligacji Spółki). Oprócz powyższego aktywa Jednostka dominująca oczekuje na dopłaty do zbywanych akcji PayTel S.A. – zgodnie z zawartą umową, o której mowa w raporcie bieżącym nr 21/2018 z dnia 19 czerwca 2018 r., choć zdaniem Zarządu najistotniejsza część dopłat ma szansę się pojawić w połowie 2021 roku.

Jednocześnie nie zachowano następującego kowenantu (liczonego na bazie danych skonsolidowanych): wskaźnika płynności – 1,08 (wartość referencyjna: nie mniej niż 1,2) w BNP Paribas Bank Polska S.A. Spółka oczekuje na stanowisko banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Mimo przełamania opisanego powyżej wskaźnika Spółka nie spodziewa się wypowiedzenia umowy kredytowej przez wskazany powyżej bank, a tym samym wystąpienia ryzyka utraty płynności. Do tej pory Spółka otrzymywała zgody z banku BNP Paribas Bank Polska S.A., ostatnia zgoda dotyczyła przełamania wskaźnika za III kwartał 2019 r.

Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej podkreśla, iż większość nakładów inwestycyjnych związanych z działalnością Grupy Kapitałowej została już poniesiona i nie spodziewa się zwiększania zapotrzebowania kapitałowego związanego z inwestycjami. Powyższe nie obejmuje zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy związany z produkcją urządzeń fiskalnych w związku z planowaną fiskalizacją online i regulacją zapadających zobowiązań.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 27 marca 2020 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.03.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
27.03.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.03.2020	Bogumiła Lewandowska	Główna Księgowa	

# Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w 2019 r.

## 1. Informacje ogólne o Spółce i Grupie Kapitałowej.

### INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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

**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.

Przygotowanie sprawozdania finansowego oparte było na założeniu, że Jednostka Dominująca i spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej będą kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności. Dalsze informacje na temat kontynuacji działalności znajdują się w notce nr 65.

Akcjonariusze lub Rada Nadzorcza mają prawo do zmiany sprawozdania przed jego zatwierdzeniem przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.



## SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 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 Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marek Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Ryszard Trepczyński - Członek Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest następujący:

- Grzegorz Należyty - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Włodzimierz Hausner - Członek Komitetu Audytu,
- Kajetan Wojnicz - Członek Komitetu Audytu,
- Ryszard Trepczyński - Członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu działa na zasadach określonych przez odpowiednie przepisy prawa.

## KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

\* akcje własne w posiadaniu Jednostki Dominującej.

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej dzieli się na 5.918.188 akcji, w tym:

- 47.500 Akcji Serii A,
- 1.260.000 Akcji Serii B,
- 150.527 Akcji Serii C,
- 210.870 Akcji Serii E,
- 91.388 Akcji Serii G,
- 555.000 Akcji Serii H,
- 445.000 Akcji Serii I,
- 607.497 Akcji Serii J,
- 1.380.117 Akcji Serii K,
- 1.170.289 Akcji Serii L.

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.

## STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 GRUDNIA 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 31 grudnia 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	15,98%	945 429	15,98%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederlanden 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	36,90%	2 183 820	36,90%
<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 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- Jacek Papaj**

W dniu 5 lutego 2019 roku oraz 17 kwietnia 2019 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienia o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raportach bieżących nr: 5/2019, 7/2019 i 9/2019 w dniu 5 lutego 2019 roku; 17/2019 w dniu 17 kwietnia 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
Jacek Papaj	zbycie akcji	04.02.2019	36 626	0,62%
	zbycie akcji	05.02.2019	16 214	0,27%
	zbycie akcji	05.02.2019	3 086	0,05%
	zbycie akcji	17.04.2019	43 105	0,73%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jacek Papaj	584 384	9,87%	9,87%	547 758	9,26%	9,26%	5/2019	05.02.2019
	547 758	9,26%	9,26%	531 544	8,98%	8,98%	7/2019	05.02.2019
	531 544	8,98%	8,98%	528 458	8,93%	8,93%	9/2019	05.02.2019
	528 458	8,93%	8,93%	485 353	8,20%	8,20%	17/2019	17.04.2019

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

W dniu 28 czerwca 2019 roku odbyło się WZ Spółki, na którym akcjonariusz Nationale-Nederladen Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederladen Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. posiadał 548 000 głosów, co stanowiło 18,58% głosów na WZ oraz stanowi 9,26% ogólnej liczby głosów.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr 27/2019 w dniu 28 czerwca 2019 roku.

- **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%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	877 807	14,83%	14,83%	945 429	15,98%	15,98%	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	15,98%	945 429	15,98%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	619 307	10,46%	619 307	10,46%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	548 000	9,26%	548 000	9,26%
Jacek Papaj	445 848	7,53%	445 848	7,53%
Pozostali akcjonariusze	2 223 325	37,57%	2 223 325	37,57%
<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 31 grudnia 2019 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu nastąpiły poniższe zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- **Jacek Papaj**

W dniu 17 stycznia 2020 roku wpłynęło do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienie o zawarciu transakcji zbycia akcji.

Zarząd Comp S.A. poinformował o powyższym w raporcie bieżącym nr: 4/2020 w dniu 17 stycznia 2020 roku.

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki COMP S.A.				
Akcjonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
Jacek Papaj	zbycie akcji	15.01.2020	5 650	0,10%
	zbycie akcji	15.01.2020	2 420	0,04%
	zbycie akcji	16.01.2020	1 615	0,03%
	zbycie akcji	16.01.2020	2 420	0,04%
	zbycie akcji	17.01.2020	27 400	0,46%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jacek Papaj	485 353	8,20%	8,20%	479 703	8,11%	8,11%	4/2020	17.01.2020
	479 703	8,11%	8,11%	477 283	8,06%	8,06%	4/2020	17.01.2020
	477 283	8,06%	8,06%	475 668	8,04%	8,04%	4/2020	17.01.2020
	475 668	8,04%	8,04%	473 248	8,00%	8,00%	4/2020	17.01.2020
	473 248	8,00%	8,00%	445 848	7,53%	7,53%	4/2020	17.01.2020

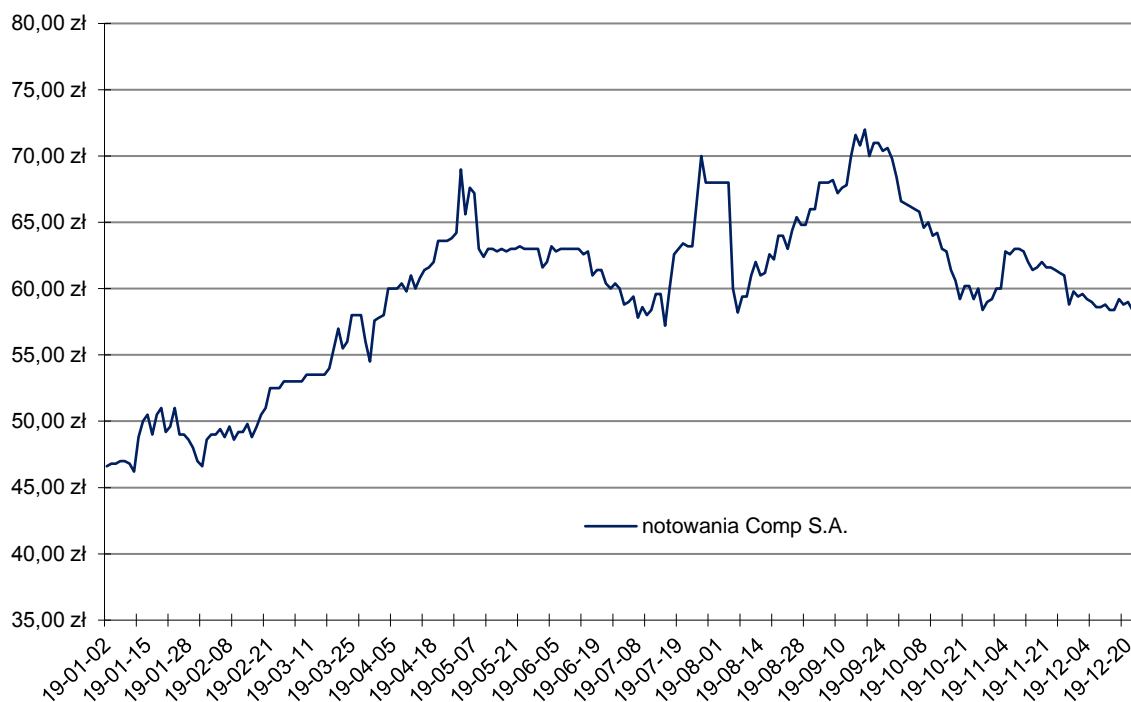
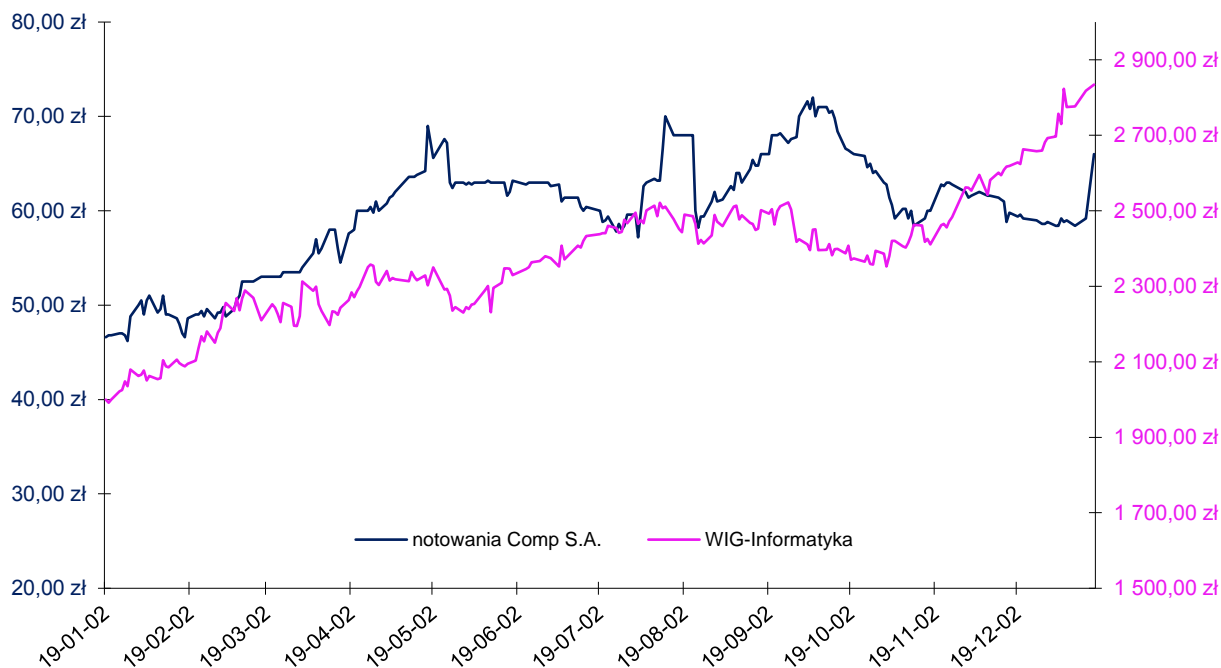
Wiedza Zarządu Spółki w zakresie zmian, jakie zaszły w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego oparta jest na:

- publikowanych przez otwarte fundusze emerytalne w raportach rocznych informacji o strukturze własnych aktywów jak i informacji uzyskanych przez Spółkę bezpośrednio od powszechnych towarzystw emerytalnych,

- liście obecności akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w ostatnim, przed datą publikacji niniejszego sprawozdania, walnym zgromadzeniu Spółki,
- bezpośrednich informacji od akcjonariuszy, u których zaszły zmiany w ilości posiadanych akcji Spółki,
- informacjach otrzymanych od osób pełniących funkcje zarządcze oraz osób blisko z nimi związanych w zakresie każdej transakcji dokonywanej przez te osoby w odniesieniu do akcji Spółki.

## NOTOWANIA AKCJI COMP S.A.

Notowania akcji Spółki w 2019 roku przedstawione są na poniższym wykresie:



INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE											
UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH BEZPOŚREDNIO ZALEŻNYCH OD COMP S.A.											
<i>stan na dzień 31 grudnia 2019 r.</i>											
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	<i>nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej</i>	<i>siedziba</i>	<i>przedmiot przedsiębiorstwa</i>	<i>charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)</i>	<i>zastosowana metoda konsolidacji</i>	<i>data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu</i>	<i>wartość udziałów / akcji według ceny nabycia</i>	<i>korekty aktualizujące wartość</i>	<i>jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)</i>	<i>procent posiadanego kapitału zakładowego</i>	<i>udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu</i>
1	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania oraz produkcja urządzeń kryptograficznych	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	61 601	-	61 601	100,00	100,00
2	ZUK Elzab S.A. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane)	ul. Elzab 1 41-813 Zabrze	Projektowanie, produkcja i dystrybucja kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, urządzeń i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą	jednostka zależna	pełna	14.04.2011	35 209		35 209	75,89 (78,41)**	75,66
3	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie zarządzania innymi podmiotami (działalność holdingowa) oraz działalność w zakresie informatyki (produkcja sprzętu i oprogramowania)	jednostka zależna	pełna	06.12.2011	68 423	-	68 423	50,12 (89,23)*	50,12
4	Insoft Sp. z o.o.	ul. Jasna 3A 31-227 Kraków	Produkcja i wdrażanie oprogramowania wspomagającego działalność handlową	jednostka zależna	pełna	14.04.2011	2 955	-	2 955	52,00	52,00
5	Clou Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 118 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie marketingu	jednostka zależna	pełna	28.12.2016	295	-	295	43,00 (90,95)**	43,00
<b>Razem:</b>							<b>168 483</b>	-	<b>168 483</b>		

\* pośrednio wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab S.A.

\*\* wraz z udziałem pośrednim

**UDZIAŁY LUB AKCJE W PODMIOTACH ZALEŻNYCH COMP S.A.  
WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓLEK**

Lp.	a	b							c			d		e	f	g	h	
		kapitał własny jednostki							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki			należności jednostki						
		nazwa podmiotu	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem					przychody ze sprzedaży
zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto																	
1	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	89 006	28 719	-	58 675	1 612	-	1 612	115 664	24 569	91 095	61 557	2 796	58 761	204 670	120 467	-	-
2	ZUK Elzab S.A. (dane skonsolidowane)	82 524	22 143	-	65 738	(5 357)	(5 267)	(558)	113 098	20 829	92 269	55 758	-	55 758	195 622	125 183	-	-
3	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (dane skonsolidowane)	110 630	118 322	-	3 874	(11 566)	(15 804)	(3 163)	98 113	46 708	51 405	35 823	10	35 813	208 743	18 722	-	-
4	Insoft Sp. z o.o.	5 482	50	-	4 484	948	-	948	1 003	490	513	883	-	883	6 485	6 526	-	133
5	Clou Sp. z o.o.	838	685	-	129	24	-	24	365	20	345	728	-	728	1 203	3 313	-	-

Kapitały udziałowców niekontrolujących łącznie wynoszą 29.636 tys. zł, z czego 21.130 tys. zł przypada na udziałowców niekontrolujących Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A., 4.333 tys. zł przypada na udziałowców niekontrolujących Grupy Kapitałowej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., 4.097 tys. zł przypada na udziałowców niekontrolujących spółki Insoft Sp. z o.o. oraz 76 tys. zł przypadających na udziałowców niekontrolujących spółki Clou Sp. z o.o.

## 2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność emitenta, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

W dniu 19 czerwca 2018 r. spółka Comp S.A. zawarła z podmiotem z grupy kapitałowej SIBS – SGPS S.A. z siedzibą w Lizbonie (dalej „Nabywca”) umowę zobowiązującą Spółkę do sprzedaży 100% akcji spółki zależnej PayTel S.A. Strony określiły, że łączna cena sprzedaży 100% akcji nie będzie mniejsza niż 34 mln zł, zaś maksymalna łączna cena za 100% akcji ustalona zostanie na bazie zdefiniowanych w umowie wyników PayTel S.A. w latach 2018 - 2020 i wyniesie nie więcej niż 200 mln zł. W chwili zawarcia umowy Spółka sprzedała na rzecz Nabywcy 42.449 akcji, reprezentujących 55% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów PayTel S.A. („Pakiet Większościowy”) za cenę 34 mln zł.

Jednocześnie umowa stanowi umowę przedwstępną sprzedaży pozostałej części akcji spółki w PayTel S.A., tj. 34.731 akcji, co stanowi łącznie 45% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów PayTel S.A. („Pakiet Mniejszościowy”). Pakiet Mniejszościowy będzie nabywany w trzech kolejnych latach w transzach po 15% kapitału zakładowego, przy czym należy oczekiwać, że w przypadku osiągnięcia zakładanych wyników największy wpływ na cenę Pakietu Mniejszościowego będą miały wyniki 2020 r. Finalne rozliczenie pomiędzy stronami zostanie dokonane w 2021 r.

W dniu 5 marca 2019 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. (jednostkę zależną SIBS – SGPS S.A.). 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.

W dniu 27 czerwca 2019 r. Jednostka Dominująca zbyła na rzecz podmiotu z grupy kapitałowej SIBS – SGPS S.A. 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 S.A., spadł do 26,79%.

W dniu 5 września 2019 r. zostało zarejestrowane kolejne podwyższenie kapitału zakładowego w spółce PayTel S.A. Akcje zostały objęte przez akcjonariusza większościowego SIBS International Sp. o.o. Po powyższym podwyższeniu kapitału zakładowego, posiadane przez Jednostkę Dominującą 23.154 akcje dają 24,21 % udziału w kapitale akcyjnym spółki PayTel S.A.

Zgodnie z opublikowaną w marcu 2018 strategią – Grupa Comp S.A. koncentruje się na działalności strategicznej w zakresie bezpieczeństwa informatycznego oraz rozwiązań dla sektora handlu i usług. Według tej strategii PayTel S.A. został sklasyfikowany jako niestrategiczne aktywo Grupy Kapitałowej – przeznaczony został do sprzedaży w grudniu 2017 roku.

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 jest uzyskanie zgody na przystąpienie przez Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. do spółki Comp Platforma Usług S.A. (poprzednio Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe 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 Platforma Usług S.A. ( poprzednio: Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A.) i rozpoczęcie jej działalności przyspieszyło 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 po roku 2020.

### *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 wykorzysta te szanse, realizując stopniową zmianę modelu biznesowego w kierunku stałych relacji opartych w większym stopniu o rozwiązania 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/platform oraz programu „Bezgotówkowa Polska”, upowszechniającego rozwój płatności elektronicznych.

W najbliższych latach 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

detales Groupa Comp będzie stale poszukiwała szans na wprowadzenie swoich rozwiązań na rynkach zagranicznych. Dzięki powyższym zamierzeniom, jak również dzięki spodziewanej płatności za akcje PayTel S.A., po zakończeniu 2020 roku, Zarząd Comp S.A. zamierza trwale realizować przyjętą politykę dywidendową.

### 3. Informacje o przewidywanym rozwoju Grupy Kapitałowej Comp S.A.

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

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

W obydwu wyżej wymienionych obszarach Grupa Kapitałowa Comp S.A. ponosi nakłady na rozwój własnych technologii, tworzy produkty, oraz dokonuje ekspansji równocześnie na kilku rynkach – co pozwala dywersyfikować źródła przychodów i w znaczący sposób uniezależnić się od zmian koniunktury na poszczególnych rynkach. Planowany jest wzrost udziału usług i rozwiązań w strukturze sprzedaży Grupy. Ta tendencja będzie trwała i będzie rosła wraz z upowszechnieniem M/platform i udostępnianiem tego rozwiązania dla nowych grup klientów.

#### Administracja publiczna

Grupa Kapitałowa Comp S.A. ma ugruntowaną pozycję na tzw. rynku publicznym i dysponuje bazą licznych referencji oraz bardzo dużym potencjałem wykonawczym.

Grupa inwestuje w rozwój własnych rozwiązań i kompetencji z bardzo szerokiego obszaru bezpieczeństwa, by móc oferować szeroką gamę produktów i usług dedykowanych i przystosowywanych dla określonych grup odbiorców. Grupa pozyskała kilka długoterminowych kontraktów, których realizacja przypada na lata 2020-2021. Są to między innymi: umowa na rozbudowę systemu informacji przestrzennej zawarta z Urzędem Marszałkowskim Województwa Wielkopolskiego, umowa z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych na rozbudowę systemu zarządzania tożsamością.

W tym kontekście spółki z Grupy planują również uczestnictwo w projektach informatycznych realizowanych przez Resort Obrony Narodowej, Resort MSWiA czy Resort Finansów. Grupa aktywnie działa też na rynku rozwiązań mających zapewnić cyberbezpieczeństwo, min. w ramach projektów wynikających z wydanej w marcu 2017 r. „Strategii Cyberbezpieczeństwa Rzeczypospolitej Polskiej na lata 2017 – 2022”, która powoduje szereg działań porządkujących w obszarze Cyberbezpieczeństwa organizacji oraz koordynacji działań pomiędzy różnymi organizacjami publicznymi i prywatnymi.

Grupa ubiega się również o zamówienia współfinansowane z funduszy unijnych w ramach tzw. perspektywy wydatkowania środków w latach 2014-2020.

W 2019 roku i minionych latach spółki z Grupy realizowały szereg dużych kontraktów na rzecz podmiotów z rynku administracji publicznej. W 2019 roku były kontynuowane umowy: z Ministerstwem Sprawiedliwości na świadczenie usługi eksploatacji i rozwoju Systemu Dozoru Elektronicznego, umowa na rozbudowę systemu kryptograficznego w Resorcie Obrony Narodowej, umowy ze spółkami z Grupy PKP S.A. min. na wdrożenie systemu klasy „workflow”, zarządzania zasobami i uprawnieniami oraz z Ministerstwem Finansów na rozbudowę i migrację systemu Głównego Inspektora Informacji Finansowej. Grupa systematycznie powiększa bazę referencyjną, co stwarza możliwości pozyskiwania kolejnych zamówień, w tym związanych z rozwojem i utrzymaniem zbudowanych wcześniej systemów.

#### Rynek dużych przedsiębiorstw

Istotnym rynkiem dla Grupy Kapitałowej Comp S.A. jest rynek dużych przedsiębiorstw z obszarów: telekomunikacji, przemysłu i energetyki, transportu oraz finansów. W szeregu dużych przedsiębiorstw Grupa posiada ugruntowaną pozycję dostawcy zaawansowanych rozwiązań informatycznych. Dla klientów z tych rynków Grupa zamierza systematycznie poszerzać ofertę, przede wszystkim z zakresu szeroko rozumianego bezpieczeństwa teleinformatycznego oraz integracji systemów informatycznych i rozwiązań dla centrów przetwarzania danych.

#### Rynek Retail

W tym obszarze Grupa Kapitałowa Comp S.A. oferuje kompletne spektrum produktów, przede wszystkim własnej produkcji oraz usług (m.in. rynek fiskalny). Oferta kierowana jest zarówno do małych i średnich przedsiębiorstw, jak również klientów posiadających ogólnopolskie sieci sprzedaży.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. zamierza dalej zwiększać swój udział w rynku krajowym, m.in. dzięki wprowadzeniu do sprzedaży innowacyjnych produktów, jak również usług bazujących na zintegrowanej platformie usług – projekt M/platform.

Ważnym kierunkiem rozwoju Grupy Kapitałowej w obszarze działalności Retail jest sprzedaż produktów i rozwiązań - technologii na rynku krajowym oraz na rynkach europejskich i światowych (głównie Azja, Afryka).

#### **Outsourcing, jako model świadczenia usług**

Podmioty Grupy Kapitałowej są w stanie odpowiadać na szerokie potrzeby informatyczne klientów oraz posiadają umiejętność łączenia kompetencji technicznych z wycuciem i potrzebami biznesowymi.

Pozwala to oferować kompleksową i zgodną z wymaganiami klientów usługę outsourcingu teleinformatycznego.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. dysponuje ogólnopolską infrastrukturą i wykwalifikowanymi specjalistami z bardzo szerokiego zakresu technologii i produktów.

Grupa dla wielu światowych producentów sprzętu komputerowego jest partnerem świadczącym w ich imieniu ogólnopolski autoryzowany serwis gwarancyjny.

#### **4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.**

W ciągu ostatnich lat spółka Comp S.A. wraz ze spółkami z Grupy Kapitałowej prowadziła intensywne prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie modernizacji istniejących produktów własnych oraz opracowania i wprowadzenia do produkcji i sprzedaży nowych produktów i usług w kluczowej dla Comp S.A. dziedzinie: rynku retailowego, bezpieczeństwa specjalnego i kryptografii.

Większość nakładów ponoszonych obecnie przez spółki z Grupy Kapitałowej na prace badawcze i rozwojowe wiąże się z rozwijaniem nowych projektów. Specyfika niszy w której operuje Grupa Kapitałowa Comp S.A., a także dążenie do zachowania konkurencyjnej pozycji na rynku, nie pozwala na opisywanie ich charakteru przed wprowadzeniem gotowych wyrobów do sprzedaży.

W 2019 w obszarze cyberbezpieczeństwa kontynuowano realizację projektu: „Innowacyjny system szybkiego i masowego wykrywania oraz neutralizacji cyberataków na użytkowników sieci Internet”. W wyniku realizacji projektu zostało opracowane rozwiązanie składające się z modułów, które pozwalają na wykrywanie naruszeń bezpieczeństwa użytkowników korzystających z sieci Internet, bez naruszania poufności i prywatności transmisji użytkowników. Prace badawcze i rozwojowe prowadzone w ramach projektu zostały dofinansowane z Funduszy Europejskich. W kolejnych latach planowana jest komercjalizacja projektu.

W marcu 2019 Grupa Kapitałowa otrzymała pierwsze decyzje homologacyjne na urządzenia fiskalne online, które w grudniu 2018 roku pozytywnie przeszły badania w Głównym Urzędzie Miar. W 2019 w obszarze retail kontynuowano prace badawczo rozwojowe mające na celu homologacje kolejnych urządzeń online, rozbudowę funkcjonalności oferowanych urządzeń i nad opracowaniem nowych urządzeń fiskalnych on-line zarówno na rynek krajowy jak i na rynki eksportowe.

W 2019 roku kontynuowano projekty w zakresie rozwoju systemu M/platform, koncentrując się na rozwoju usług dla rynku FMCG.

#### **5. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe oraz aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.**

##### **5.1. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.**

Pozycja	stan na 31.12.2019	% sumy bilansowej	stan na 31.12.2018	% sumy bilansowej
1 Aktywa trwale	583 263	55,9%	546 315	58,4%
2 Aktywa obrotowe	459 743	44,1%	388 628	41,6%
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 043 006</b>	<b>100,0%</b>	<b>934 943</b>	<b>100,0%</b>

1 Kapitał własny	526 185	50,5%	503 298	53,9%
2 Zobowiązania długoterminowe	89 751	8,6%	104 001	11,1%
3 Zobowiązania krótkoterminowe	427 070	40,9%	327 644	35,0%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>516 821</b>	<b>49,6%</b>	<b>431 645</b>	<b>46,2%</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 043 006</b>	<b>100,0%</b>	<b>934 943</b>	<b>100,0%</b>

Szczegółowe struktura aktywów znajduje się w nocie nr 62 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### 5.2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów.

Pozycja	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Wzrost / spadek w %	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1 Przychody ze sprzedaży	734 770	8,4%	677 919
2 Koszt własny sprzedaży	507 931	5,7%	480 492
3 Zysk (Strata) brutto ze sprzedaży	226 839	14,9%	197 427
4 Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	49 138	16,0%	42 368
5 EBITDA	87 704	26,7%	69 240
6 Zysk (Strata) brutto	33 352	35,1%	24 681
7 Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	18 132	-67,4%	55 680
8 Całkowite dochody	18 395	-67,5%	56 602

### 5.3. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.

Pozycja	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 484	2 046
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(23 077)	11 354
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 888	4 202
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych (w tym środków pieniężnych z działalności zaniechanej)</b>	<b>(705)</b>	<b>17 602</b>

Biorąc pod uwagę perspektywy stojące przed Grupą Kapitałową w zakresie Segmentów: Retail i IT - przewiduje się stabilną i dobrą sytuację finansową.

## 6. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki.

Wskaźniki	Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019	Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018
1 Rentowność sprzedaży brutto	31%	29%
2 Rentowność EBIT	7%	6%
3 Rentowność EBITDA	12%	10%
4 Rentowność netto	2%	8%
5 Rentowność kapitału własnego ROE	3%	11%
6 Rentowność aktywów ROA	2%	6%
7 Wskaźnik płynności bieżącej	1,1	1,2
8 Wskaźnik płynności szybkiej	0,9	0,9
9 Wskaźnik ogólnego zadłużenia	50%	46%
10 Cykl rotacji zapasów w dniach	60	55
11 Cykl rotacji należności w dniach	110	92
12 Cykl rotacji zobowiązań w dniach	63	59

Zasady wyliczania wskaźników:

- 1 zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
- 2 zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
- 3 zysk na działalności operacyjnej +amortyzacja/przychody ze sprzedaży
- 4 zysk netto/przychody ze sprzedaży

- 5 zysk netto/kapitały własne  
 6 zysk netto/aktywa razem  
 7 aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe  
 8 aktywa obrotowe - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe  
 9 zobowiązania/pasywa razem  
 10 zapasy\* x ilość dni w okresie/koszt własny sprzedaży  
 11 należności handlowe\* x ilość dni w okresie /przychody ze sprzedaży  
 12 zobowiązania handlowe\* x ilość dni w okresie/(koszt własny sprzedaży+ koszty sprzedaży+ koszty ogólnego zarządu)  
 \* (stan na początek + stan na koniec)/2

## 7. Informacja o udziałach (akcjach) własnych, w tym:

- przyczynie nabycia udziałów własnych dokonanego w roku obrotowym,
- liczbie i wartości nominalnej nabytych oraz zbytych w roku obrotowym udziałów, a w przypadku braku wartości nominalnej – ich wartości księgowej, jak też części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują,
- w przypadku nabycia lub zbycia odpłatnego – równowartości tych udziałów,
- liczbie i wartości nominalnej wszystkich udziałów nabytych i zatrzymanych, a w razie braku wartości nominalnej – wartości księgowej, jak również części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują.

Spółka Comp S.A. w roku obrotowym nie nabywała i nie zbywała udziałów własnych.

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

Ilość akcji własnych	Wartość nominalna akcji własnych	Udział jaki stanowią akcje własne w kapitale zakładowym
W posiadaniu Comp S.A.*: 456.640 sztuk	1.141.600 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

## 8. Posiadane przez emitenta oddziały (zakłady).

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.

## 9. Instrumenty finansowe w zakresie:

- ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
- przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

### Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Grupę Kapitałową narażona jest na różnego rodzaju ryzyka finansowe: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursów walutowych i stóp procentowych oraz rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych) oraz ryzyko kredytowe i ryzyko utraty płynności.

Ogólny program zarządzania ryzykiem przez Grupę Kapitałową koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

W określonym zakresie spółki Grupy Kapitałowej Comp S.A. w celu minimalizowania ryzyka finansowego, wykorzystują pochodne instrumenty finansowe, takie jak kontrakty terminowe na waluty obce.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa należą: kredyty bankowe, umowy leasingu, środki pieniężne i lokaty oraz udzielone pożyczki i wyemitowane obligacje. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy Kapitałowej, zarządzanie ryzykiem płynności oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Grupa Kapitałowa posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności.

### **Ryzyko kredytowe**

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

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

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

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

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

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

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

### **Ryzyko walutowe**

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

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

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

### **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, udzielonych pożyczek oraz środków pieniężnych i depozytów na rachunkach bankowych, których oprocentowanie oparte jest głównie na stawkach WIBOR.

### 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 modułarnych urządzeń dla tzw. warstwy aktywnej infrastruktury sieci szerokopasmowej. W wyniku takiego przejęcia na własność, wiarygodność 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 toczone 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 wiarygodności z tytułu poręczenia udzielonego przez Hyperion. W dniu 8 czerwca 2018 roku postanowieniem właściwego sądu zostało umorzone postępowanie upadłościowe wszczęte wobec spółki Hyperion. Do dnia dzisiejszego w/w postanowienie nie uprawomocniło się.

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

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

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

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

W 2013 roku pomiędzy Comp S.A. a Com.Investment Sp. z o.o. została zawarta umowa inwestycyjna, na mocy której Com.Investment Sp. z o.o. zobowiązał się do nabycia lub wskazania podmiotu, który nabeździe od Comp S.A. w terminie do dnia końca 2016 roku 1 mln sztuk akcji spółki Hyperion S.A. W początku 2017 roku Comp S.A. wezwał Com.Investment Sp. z o.o. do zapłaty ceny sprzedaży akcji – do dnia dzisiejszego dłużnik nie zadośćuczynił wezwaniu. W przypadku wystąpienia zwłoki w wykonaniu zobowiązania przez Com.Investment Sp. z o.o., Comp S.A. przysługiwała kara umowna w wysokości 3 mln zł. Com.Investment Sp. z o.o. do dnia dzisiejszego nie dokonał zapłaty ceny sprzedaży akcji ani zapłaty ww. kary umownej. Pomiedzy stronami były prowadzone próby porozumienia w przedmiotowej sprawie, które do tej pory nie przyniosły rezultatu. W związku z powyższym, uwzględniając ryzyko niewypłacalności dłużnika, w I półroczu 2017 roku został dokonany odpis aktualizujący wartość akcji na całą kwotę 3,13 mln zł. W III kwartale 2018 r. Spółka złożyła wnioski o zawezwanie do próby ugodowej, przy czym na wyznaczonych w 2019 r. posiedzeniach nie stawiała się strona zawezwana.

W 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 zawezwanie do próby ugodowej na kwotę 62.936.103 zł przeciwko Comp S.A. nie został podpisany przez osobę uprawnioną do działania w imieniu Małopolskiej Sieci Szerokopasmowej i w ocenie Comp S.A. nie wywołuje on skutków prawnych. Niezależnie od powyższego, Spółka nie uznaje w jakimkolwiek stopniu roszczeń podnoszonych w przedmiotowym wniosku i w jej ocenie roszczenia takie pozbawione są jakiegokolwiek podstawy prawnej i faktycznej. Spółka nie posiada także wiedzy na temat prowadzonych przez prokuraturę postępowań dotyczących przedmiotowej kwestii. Jednocześnie Zarząd Comp S.A. wskazuje, iż Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. pozostaje dłużnikiem Comp S.A. z tytułu wyemitowanych przez tę spółkę i objętych przez Comp S.A. obligacji, które to zadłużenie jest wymagalne, o czym Comp S.A. informował w swoich raportach okresowych.

## Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach. Ryzyko płynności wynika z niedopasowania kwot i terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

W opinii Zarządu Spółki potencjalne ryzyko występuje z uwagi na następujące czynniki:

- możliwość niezrealizowania w terminie kluczowych kontraktów;
- możliwość wystąpienia opóźnień płatniczych;
- możliwość zmian w harmonogramie fiskalizacji grup podatników;
- możliwość utrudnionego dostępu do finansowania zewnętrznego.

W opinii Zarządu, Jednostka Dominująca w sposób adekwatny monitoruje występowanie powyższych czynników, co pozwala na odpowiednie zminimalizowanie ryzyka utraty płynności przez Grupę Kapitałową. Grupa Kapitałowa jest w stałym kontakcie zarówno ze swoimi kontrahentami, jak i z instytucjami finansowymi zapewniającymi finansowanie. Grupa Kapitałowa stale monitoruje przebieg procesów legislacyjnych nad fiskalizacją i obecnie nie znajduje przesłanek mogących świadczyć o możliwej zmianie harmonogramu tej fiskalizacji. Prowadzona jest także bieżąca analiza zapotrzebowania na środki pieniężne oraz źródła jego pokrycia.



Mając powyższe na uwadze, w opinii Zarządu Spółki, czynnik ryzyka w postaci utraty płynności jest właściwie monitorowany, a możliwość wystąpienia negatywnych zdarzeń w istotny sposób ograniczona. Ponadto na wypadek ich wystąpienia Grupa Kapitałowa posiada aktywa, które pozwalają w pełni pokryć wystąpienie ryzyka utraty płynności.

Szczegółowe informacje dotyczące płynności Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A. są zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym ZUK Elzab S.A.

## **10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.**

### **10.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną Grupy Kapitałowej.**

#### **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.

#### **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.

### **10.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółki z Grupy Kapitałowej prowadzą działalność.**

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

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

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

#### **Ryzyko konkurencji światowych koncernów**

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

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

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

### **Ryzyko działalności na rynku regulowanym**

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

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

W związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 / COVID-19 w 2020 r. ogłoszoną na całym świecie, Grupa Kapitałowa Comp S.A. dokonała analizy uwarunkowań, które mogą mieć potencjalny wpływ na sytuację prowadzonej przez siebie działalności.

Jeszcze przed ogłoszeniem stanu zagrożenia epidemicznego w Grupie Comp wdrożono procedury mające na celu minimalizację ryzyka ewentualnego zakażenia m.in.:

- poprzez skierowania pracowników do wykonywania pracy zdalnej,
- przestrzeganie właściwych procedur sanitarno-epidemiologicznych przez pracowników, których zadania uniemożliwiają wykonywanie zdalne,
- ograniczenie bezpośrednich kontaktów z klientami zewnętrznymi do minimum uwarunkowanymi należytą realizacją umowy/kontraktu, przy zachowaniu ww. procedur.

Podkreślamy, że Grupa Comp respektuje bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, w tym ustawy z 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanymi nimi sytuacjami kryzysowymi (Dz.U. z 2020 r., poz. 374) oraz art. 161 § 2 Kodeksu karnego.

Aktualnie Grupa Kapitałowa pracuje bez istotnych zakłóceń czy przerw – zarówno dotyczy to części produkcyjnej jak i realizacji kontraktów.

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

- pełną dostępnością sieci sprzedaży w części segmentu Retail (sieć partnerska Novitus i Elzab) co jest związane z kwestiami możliwej dostępności zasobów ludzkich u naszych partnerów;
- pełną dostępnością niektórych komponentów / produktów, warunkami dostawy, które w konsekwencji mogą przełożyć się na dostępność niektórych produktów do sprzedaży czy też możliwością realizacji kontraktów, choć na chwilę obecną Grupa Comp posiada adekwatne stany magazynowe pozwalające na utrzymanie produkcji w okresie kilku tygodni, jednocześnie podkreślamy, że nasi dostawcy uruchomili już lub są na etapie uruchomienia swojej produkcji i tym samym wznowienia łańcucha dostaw – jeżeli oczywiście sytuacja sanitarno-epidemiologiczna nie ulegnie u nich wyraźnemu pogorszeniu;
- wprowadzeniem bardziej restrykcyjnych, niż obowiązujące, dalszych decyzji administracyjnych w zakresie ograniczenia działalności niektórych branż i przemieszczania się osób czy też realizacji zadań logistycznych.

Poza tymi ryzykami pojawia się także ryzyko związane z kondycją ekonomiczno-finansową podmiotów z którymi prowadzimy działalność – są naszymi odbiorcami końcowymi produktów / usług – jeżeli chodzi o Segment IT, to w tym przypadku nie identyfikujemy tego ryzyka, gros kontraktów Grupy Kapitałowej ma z największymi spółkami z kluczowych segmentów gospodarki o stabilnej sytuacji (w tym także ze spółkami z udziałem Skarbu Państwa), z administracją państwową i samorządową.

W segmencie Retail widzimy zagrożenia dla kontynuowania działalności przez niektórych naszych klientów końcowych (punkty handlowo –usługowe, w szczególności z grupy HoReCa) które w wyniku wprowadzonych restrykcji i ograniczenia możliwości prowadzenia działalności gospodarczej znalazły się już lub mogą znaleźć się w trudnej sytuacji ekonomiczno-finansowej.

Oczywiście mamy przekonanie że zadeklarowana przez rząd RP pomoc zostanie uruchomiona jak najszybciej, tym samym starając się minimalizować skutki obecnego stanu rzeczy, zwłaszcza dla klientów z sektora mikro oraz MŚP.

Powyższe ryzyko nie powinno istotnie wpłynąć na część segmentu Retail – prowadzącą projekt M/platform, w którym podmiotami są przede wszystkim punkty handlowe z sektora handlu tradycyjnego, oferujące żywność, artykuły sanitarne i inne produkty pierwszej potrzeby dla społeczeństwa oraz poszczególni producenci FMCG.

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

Jednocześnie Grupa Kapitałowa zachowując należyta staranność, podejmuje działania aby minimalizować wpływ niekorzystnej sytuacji na wywiązywanie się z powstałych zobowiązań kontraktowych.

Tak szybko jak tylko Grupa Kapitałowa Comp S.A. uzyska informacje, które pozwolą na oszacowanie wpływu tego ryzyka na wyniki Grupy, to będzie informować odrębnymi raportami bieżącymi lub zawrze stosowne informacje w kolejnych śródrocznych raportach okresowych, jeżeli ten czynnik ryzyka będzie wpływał na ocenę sytuacji i wyników finansowych w sposób istotny.

Na zaprezentowane wyniki osiągnięte w 2019 roku, sytuacja związana z rozwojem epidemii koronawirusa SARSCoV-2 / COVID-19 pozostała bez wpływu.

#### 11. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

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

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania nie toczą się tego rodzaju postępowania.

#### 12. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
1 Przychody netto ze sprzedaży usług	213 154	246 630
2 Przychody netto ze sprzedaży produktów	266 287	154 599
3 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	255 329	276 690
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>734 770</b>	<b>677 919</b>

<b>STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>%</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>%</i>
1 Sprzedaż materiałów	9 315	1%	13 852	2%
2 Sprzedaż towarów	246 014	34%	262 838	39%
3 Sprzedaż produktów	266 287	36%	154 599	23%
4 Sprzedaż usług	213 154	29%	246 630	36%
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>734 770</b>	<b>100%</b>	<b>677 919</b>	<b>100%</b>

**13. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem.**

Struktura przychodów ze sprzedaży Comp S.A. wg segmentów rynku:

<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW RYNKU</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>%</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>%</i>
1 Administracja (w tym służby mundurowe)	69 645	13,4%	66 151	14,6%
2 Telekomunikacja	78 468	15,1%	56 563	12,5%
3 Przemysł, Transport i Energetyka	55 069	10,6%	72 863	16,1%
4 Finanse i bankowość	34 413	6,6%	53 074	11,7%
5 Handel i usługi	222 932	42,9%	141 047	31,1%
6 Informatyczny	47 939	9,2%	49 355	10,9%
7 Ubezpieczenia	7 842	1,5%	8 340	1,9%
8 Pozostałe	3 761	0,7%	5 415	1,2%
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>520 069</b>	<b>100%</b>	<b>452 808</b>	<b>100%</b>

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Comp S.A. wg segmentów rynku:

<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW RYNKU</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>%</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>	<i>%</i>
1 Administracja (w tym służby mundurowe)	117 950	16,1%	161 874	23,9%
2 Telekomunikacja	79 435	10,8%	57 294	8,5%
3 Przemysł, Transport i Energetyka	75 349	10,3%	83 837	12,4%
4 Finanse i bankowość	37 301	5,1%	54 735	8,1%
5 Handel i usługi	350 983	47,8%	245 899	36,3%
6 Informatyczny	47 261	6,4%	37 455	5,5%
7 Ubezpieczenia	7 845	1,1%	8 340	1,2%
8 Pozostałe	18 646	2,4%	28 485	4,1%
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>734 770</b>	<b>100%</b>	<b>677 919</b>	<b>100%</b>

W 2019 roku ponad 94% przychodów ze sprzedaży była realizowana na rynek krajowy.

<b>SEGMENTY GEOGRAFICZNE</b>	<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</i>
<b>Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:</b>		
- wartościowo	<b>691 957</b>	<b>621 315</b>
- procentowo	94,17%	91,65%
<b>Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na rynki UE:</b>		
- wartościowo	<b>32 118</b>	<b>31 321</b>
- procentowo	4,37%	4,62%
<b>Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza UE:</b>		
- wartościowo	<b>10 695</b>	<b>25 283</b>
- procentowo	1,46%	3,73%

W związku ze skierowaniem podstawowych elementów oferty produktowej Grupy Kapitałowej do dużych przedsiębiorstw oraz szeroko rozumianej administracji państwowej, istotna wysokość sprzedaży występuje w województwie mazowieckim. Oferta Grupy Kapitałowej w zakresie systemów bezpieczeństwa skierowana jest przede wszystkim do administracji państwowej i telekomunikacji oraz przedsiębiorstw zarządzających tzw. infrastrukturą krytyczną kraju. Sezonowe wahania udziału poszczególnych rynków w sprzedaży wynikają z projektowego i przetargowego charakteru prowadzonej działalności. Grupa Kapitałowa realizuje również projekty wieloletnie, których realizacja ma wpływ na udział poszczególnych segmentów rynku w sprzedaży.

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, нефiskalnych, oprogramowania i usług dla jednostek handlowych i usługowych głównie przez sieć partnerską, kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają udzielane kontrahentom limity kredytowe uzależnione od wieloletniej historii współpracy.

#### 14. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności jednostki, w tym znanych jednostce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Według najlepszej wiedzy Spółki nie zostały w tym czasie zawarte znaczące umowy dla działalności Spółki pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz znaczące umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych Spółki:

Lp.	Ubezpieczyciel	Przedmiot ubezpieczenia	Nr polisy	Okres ubezpieczenia	Ryzyko	Suma ubezpieczenia	Uwagi
1	Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	KRUG0723/19/KOM	30.01.2019 do 29.01.2020	OC AC	ustawowa 3 965	
2	Colonnade Insurance S.A. Oddział w Polsce	Grupowe Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków	4020200217	30.01.2019 do 29.01.2020	Śmierć, inwalidztwo, koszty pogrzebu, przekwalifikowania i inne nieszczęśliwe wypadki	36	Maksymalna kwota ubezpieczenia
3	Aviva Sp. z o.o.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej z włączeniem OC za produkt	320000173924	01.02.2019 do 31.01.2020	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa, OC za produkt	30 000	Także spółki Grupy Kapitałowej*
4	Colonnade Insurance S.A. Oddział w Polsce.	Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków w zagranicznych podróżach służbowych	4020900781	01.05.2019 do 30.04.2020	Śmierć, inwalidztwo, koszty przekwalifikowania, koszty pogrzebu, koszty leczenia, koszty obsługi prawnej i inne nieszczęśliwe wypadki	2 000	Maksymalna kwota ubezpieczenia
5	Colonnade Insurance S.A. Oddział w Polsce.	OC Członków Organów Spółek	4236101323	16.04.2019 do 15.04.2020	OC	100 000	Także spółki Grupy Kapitałowej**

6	Colonnade Insurance S.A. Oddział w Polsce.	Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków w zagranicznych podróżach służbowych i prywatnych Zarządu	4020900943	08.07.2019 do 07.07.2020	Śmierć	100	
					Inwalidztwo	100	
					Koszty leczenia i nieprzewidziane koszty podróży, koszty akcji ratowniczej, Assistance	5 000	
					Podlimit na koszty leczenia stomatologicznego	2	
					Koszty obsługi prawnej	75	
					Mienie osobiste	5	
					Anulowanie, skrócenie lub opóźnienie podróży	4	
					Środki pieniężne	2	
					Odpowiedzialność cywilna	500	
Uprowadzenie, porwanie, wzięcie zakładników	50						
7	Aviva Sp. z o.o.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	320000181410	01.01.2019 do 31.12.2019	Zdarzenie losowe, kradzież z włamaniem, rabunek, wandalizm, inne	94 300	
		Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk				31 646	
		Ubezpieczenie mienia w transporcie				45 000	

\* Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., Insoft Sp. z o.o., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., Clou Sp. z o.o.

\*\* Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., Insoft Sp. z o.o., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., ZUK Elżab S.A., Clou Sp. z o.o.

Poza wyżej wymienionymi polisami, Comp S.A. posiada również polisy ubezpieczeniowe samochodów, które są użytkowane na podstawie umów leasingowych.

Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Lp.	Ubezpieczyciel	Przedmiot ubezpieczenia	Nr polisy	Okres ubezpieczenia	Ryzyko	Suma ubezpieczenia a tys. PLN	Uwagi
1	Aviva Sp. z o.o.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności i Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej z włączeniem OC za produkt	320000173924	01.02.2019 do 31.01.2020	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa, OC za produkt	30 000	Suma gwarancyjna
2	Signal Biztosító Zrt.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności i Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	532951472	02.02.2019 do 01.02.2020	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa	30 000 tys. HUF	
3	Colonnade Insurance S.A. Oddział w Polsce	Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków w podróżach służbowych	4209100155	23.01.2019 do 22.01.2020	OC na osobie	300	
					Koszty leczenia	2 000	
					Koszty transportu	45 tys. EUR	
					Trwały uszczerbek na zdrowiu	20	
Śmierć	20						

4	Aviva Sp. z o.o.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia oraz ładunku w transporcie	320000204073	24.07.2019 do 23.07.2020	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	12 181	Suma ubezpieczenia podana łącznie
5	PZU S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialność i Cywilnej	1043720961	09.10.2019 do 08.10.2020	Ubezpieczenie OC - Cencert	250 tys. EUR	
6	PZU S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodu własnego	1027712258	24.01.2019 do 23.01.2020	OC	ustawowa	Suma ubezpieczenia podana łącznie
					AC	64	
7	PZU S.A.	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych żywiołów	1010410782	01.11.2019 do 31.10.2020	Pożar i inne żywioły, kradzież i inne	335	Suma ubezpieczenia podana łącznie
8	Generali Hellas A.E.E S.A.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	11467373	08.11.2019 do 08.11.2020	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	1 665	Suma ubezpieczenia podana łącznie
9	Signal Biztosító Zrt.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	532951472	02.02.2019 do 01.02.2020	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	400 450 tys. HUF	Suma ubezpieczenia podana łącznie
				05.07.2019 do 01.02.2020	Pożar, naturalne żywioły, rabunek, kradzież i inne	71 150 tys. HUF	Suma ubezpieczenia podana łącznie
10	Aviva Sp. z o.o.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia oraz ładunku w transporcie	320000180990	01.01.2019 do 31.12.2019	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	172 414	Suma ubezpieczenia podana łącznie
11	Aviva Sp. z o.o.	Ubezpieczenie Odpowiedzialność i Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	320000081611	01.02.2019 do 31.01.2020	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa	10 000	Suma gwarancyjna
12	Allianz Polska S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	82152893 64688945	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	Suma ubezpieczenia podana łącznie
					AC	282	
13	Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	903013033785 903013033781 903013033792 903013015697 903013109456 450000269419	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	Suma ubezpieczenia podana łącznie
					AC	282	
14	Groupama Biztosító Zrt.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	846429611 846429629	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
15	Groupama Biztosító Zrt.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	848929782 844149021 844149054 844148965 846526028 846526044 847258415 876866112	Roczny okres ubezpieczenia	AC	do wysokości szkody	
16	K&H Biztosító Zrt.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych i przyczepki	45543539 46769834 46217833 46769835 46769836 851673509	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
17	Generali Biztosító Zrt.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodu własnego	94105002854511600	Roczny okres ubezpieczenia	AC	do wysokości szkody	





**16. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.**

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na zasadach rynkowych.

**17. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.**

Poza opisanymi w notcie 26a zaciągniętymi w roku bieżącym kredytami i pożyczkami spoza Grupy Kapitałowej Comp S.A. poniżej znajduje się opis pożyczek zaciągniętych wewnątrz Grupy Kapitałowej.

W dniu 12 lutego 2019 roku z mocą obowiązywania od dnia 31 grudnia 2018 roku, spółka Comp S.A. podpisała ze spółką ZUK Elzab S.A. aneks do umowy pożyczki z dnia 27 czerwca 2018 roku, w którym termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 31 grudnia 2019 roku. Po dacie bilansowej, w dniu 16 stycznia 2020 roku Spółki zawarły aneks, na mocy którego termin spłaty pożyczki w kwocie 1.800 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami został przedłużony do dnia 30 czerwca 2020 roku.

W dniu 14 lutego 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. umowę o pożyczkę na kwotę 5.500 tys. zł z oprocentowaniem według zmiennej stopy procentowej, z terminem spłaty do dnia 31 sierpnia 2019 roku. W dniu 31 października 2019 roku został podpisany aneks, obowiązujący od dnia 31 sierpnia 2019 roku, w którym określono nowy termin spłaty pożyczki na dzień 31 października 2019 roku. Pożyczka została spłacona w dniu 31 października 2019 roku.

W dniu 1 marca 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. aneks, w którym termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 30 czerwca 2019 roku. Aneksem z dnia 7 sierpnia 2019 roku termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 31 sierpnia 2019 roku, a aneksem z dnia 31 października 2019 roku dzień spłaty został wyznaczony na dzień 31 października 2019. Pożyczka została spłacona w dniu 31 października 2019 roku.

W dniu 29 marca 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką ZUK Elzab S.A. aneks do umowy pożyczki z dnia 30 listopada 2017 roku, w którym termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 31 maja 2020 roku.

W dniu 17 kwietnia 2019 roku spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 5.105 tys. zł Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 18 kwietnia 2021 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 14 maja 2019 roku spółka Micra-Metripod Kft. podpisała ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks do umowy pożyczki z dnia 24 maja 2016 roku, na mocy którego odsetki od pożyczki zostały skapitalizowane (nowa kwota pożyczki 294.357 tys. HUF) a termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 31 maja 2020 roku.

W dniu 18 czerwca 2019 roku została udzielona pożyczka w kwocie 3.150 tys. zł Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., wypłacona w ratach według ustalonego harmonogramu. Termin spłaty pożyczki został wyznaczony na dzień 31 marca 2020 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 28 czerwca 2019 roku spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 16.360 tys. zł Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 28 czerwca 2020 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 10 lipca 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 1 do umowy pożyczki z dnia 11 lipca 2018 roku, na mocy którego termin spłaty pożyczki został przesunięty do 15 lipca 2020 roku.

W dniu 7 sierpnia 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 4 do umowy pożyczki z dnia 17 sierpnia 2015 roku, w którym termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 19 sierpnia 2020 roku.

W dniu 11 września 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 4 do umowy pożyczki z dnia 17 marca 2016 roku, na mocy którego termin spłaty pożyczki został przesunięty do 16 września 2021 roku.

W dniu 11 września 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 4 do umowy pożyczki z dnia 28 czerwca 2016 roku, w którym termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 30 września 2021 roku.

W dniu 11 września 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 4 do umowy pożyczki z dnia 19 września 2016 roku, na mocy którego termin spłaty pożyczki został przesunięty do 20 września 2021 roku.

W dniu 23 października 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 3 do umowy pożyczki z dnia 27 października 2016 roku, w którym termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 28 października 2021 roku.

W dniu 6 listopada 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 1 do umowy pożyczki z dnia 28 listopada 2018 roku, na mocy którego termin spłaty pożyczki został przesunięty do 29 listopada 2021 roku.

W dniu 22 listopada 2019 roku spółka Comp S.A. udzieliła Spółce ZUK Elzab S.A. pożyczki na łączną kwotę 13.407 tys. zł. Umowa stanowi konwersję części wierzytelności, wynikających z umów handlowych, na pożyczkę, której termin spłaty został ustalony na dzień 22 listopada 2020 roku. Łączna wartość konwertowanych wierzytelności handlowych na dzień zawarcia niniejszej umowy wynosi 13.081 tys. zł. Ponadto strony uzgodniły, że odsetki za opóźnienie zostaną naliczone za okres przypadający po 180 dniach od daty wystawienia danej faktury wynikającej z umów handlowych oraz zostaną włączone w łącznej kwocie 326 tys. zł do kwoty nominalnej pożyczki. Pożyczka została oprocentowana według zmiennej stopy procentowej, ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych powiększoną o rynkową marżę. W pozostałym zakresie warunki umowy nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku.

W dniu 29 listopada 2019 r., spółka Comp S.A. zawarła ze spółką ZUK Elzab S.A. umowę, na podstawie której w zamian za zmniejszenie wierzytelności spółki Comp S.A. wobec ZUK Elzab S.A. wynikającej z umowy pożyczki z dnia 29 czerwca 2018 r. zawartej pomiędzy spółką Comp S.A. a ZUK Elzab S.A. na kwotę 19.647 tys. zł powiększoną o odsetki, nastąpiło datio in solutum przeniesienie na spółkę Comp S.A. wierzytelności (oraz praw i obowiązków) przysługujących ZUK Elzab S.A. wobec spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z umowy pożyczki z dnia 28 czerwca 2019 r. zawartej pomiędzy ZUK Elzab S.A. a Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. na kwotę 17.156 tys. zł i powiększoną o odsetki. Na zmianę wierzyciela wyraziła zgodę spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. W związku z umową, o której mowa powyżej, spółka ZUK Elzab S.A. zawarła także aneksy do opisanych powyżej umów pożyczek, regulujące aktualne kwoty zadłużenia, wysokość oprocentowania i ustalając termin spłaty obu pożyczek na dzień 31 stycznia 2022 r. W pozostałym zakresie warunki zawartych aneksów nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. W wyniku zawarcia opisanych powyżej czynności zadłużenie ZUK Elzab S.A. wobec spółki Comp S.A. z tytułu przywołanej powyżej umowy pożyczki z dnia 29 czerwca 2018 roku zmniejszyło się do poziomu 3.696 tys. zł, zaś spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. stała się dłużnikiem Comp S.A. z tytułu pożyczki na kwotę 17.156 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami w kwocie 344 tys. zł.

W dniu 20 grudnia 2019 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. aneks nr 5 do umowy pożyczki z dnia 7 grudnia 2015 roku, na mocy którego termin spłaty pożyczki został przesunięty do 7 grudnia 2021 roku.

W dniu 20 grudnia 2019 roku spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 1.200 tys. zł Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 27 grudnia 2021 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową.

W grudniu 2019 roku spółka ZUK Elzab S.A. oraz Elzab Hellas S.A. zawarły umowę, na mocy której dokonano konsolidacji 11 pożyczek udzielonych przez spółka ZUK Elzab S.A. na rzecz Elzab Hellas S.A. W wyniku umowy kwota zarachowanych odsetek na dzień 31 grudnia 2019 roku w wysokości 26 tys. euro wraz z pierwotnymi kwotami udzielonych pożyczek w łącznej kwocie 298 tys. euro zostały skonsolidowane do jednej pożyczki w wysokości 324 tys. euro.

Po dniu bilansowym, w dniu 12 lutego 2020 roku spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 350 tys. zł Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 28 lutego 2022 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową.

Po dniu bilansowym, w dniu 26 lutego 2020 roku spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 700 tys. zł Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 28 lutego 2022 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową.

Po dniu bilansowym, w dniu 3 marca 2020 roku spółka Comp S.A. podpisała ze spółką ZUK Elzab S.A. aneks nr 3 do umowy pożyczki z dnia 30 listopada 2017 roku, w którym termin spłaty pożyczki został przesunięty do dnia 31 grudnia 2020 roku. Z Umowy usunięty został Załącznik nr 2 - Harmonogram spłaty.

Wszystkie pożyczki udzielone są w: PLN, EUR lub HUF.

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub EURIBOR.

#### 18. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim z emitentem, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

Poza wymienionymi w punkcie powyżej zaciągniętymi w roku bieżącym pożyczkami wewnątrz Grupy Kapitałowej Comp S.A. poniżej znajduje się opis pożyczek udzielonych podmiotom spoza Grupy Kapitałowej.

stan na 31.12.2019	kwota udzielonej pożyczki	kwota pozostała do spłaty (wraz z odsetkami) na dzień bilansowy	termin wymagalności
<b><u>Pożyczki dla osób fizycznych</u></b>			
<b>Długoterminowe</b>	<b>720</b>	<b>720</b>	
Osoba fizyczna	720	720	Do 31.12.2021
<b>Krótkoterminowe:</b>	<b>35</b>	<b>13</b>	
Pracownicy	35	13	przeterminowane
<b>Pożyczki z ZFŚS</b>	<b>1 122</b>	<b>456</b>	Do 31.12.2022
<b>Razem</b>	<b>1 877</b>	<b>1 189</b>	
<b><u>Pożyczki dla firm</u></b>			
<b>Krótkoterminowe:</b>	<b>2 550</b>	<b>1 953</b>	
Airport Handling Systems Sp. z o.o.	750	1	przeterminowane
Elzab Soft Sp. z o. o.	1 800	1 952	Do 30.06.2020
<b>Razem</b>	<b>2 550</b>	<b>1 953</b>	
<b>Razem pożyczki</b>	<b>4 427</b>	<b>3 142</b>	

W dniu 20 czerwca 2019 roku spółka ZUK Elzab S.A. podpisała aneks do pożyczki z dnia 21 czerwca 2018 roku udzielonej Spółce Elzab Soft Sp. z o.o. w wysokości 1.800 tys. zł, przedłużający termin spłaty na dzień 30 czerwca 2020 roku. Warunki finansowe w/w umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę.

W dniu 1 grudnia 2019 roku spółka ZUK Elzab S.A. podpisała aneks do pożyczki z dnia 22 września 2016 roku udzielonej osobie fizycznej w wysokości 150 tys. EUR. Na mocy aneksu wydłużono termin spłaty do 31 grudnia 2021 r. oraz zaktualizowano oprocentowanie pożyczki. Warunki finansowe w/w umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę.

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub EURIBOR lub są stałymi stopami oprocentowania.

#### 19. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązanim z emitentem.

Wykaz czynnych gwarancji wystawionych na zlecenie Grupy Kapitałowej Comp S.A.

## Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2019 r.

L.p.	Gwarant	Beneficjent	Nr gwarancji	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji	Ważność gwarancji		Kaucje gwarancyjne
						od	do	
1.	mBank S.A.	Ered3	MT020045KPA10	gwarancja zapłaty	1 037	2013.03.06	2020.12.31	-
2.		PEC Działkowa	MT490045KPB13	gwarancja zapłaty	705	2013.05.28	2020.12.31	-
3.		Arrow ECS	MT49239KPA19	gwarancja zapłaty	12 000	2019.12.02	2020.02.29	-
4.		Orange	02281KPB09UE	należyte wykonanie	100	2009.07.08	2020.07.31	-
5.		Orange	02388KPB10	należyte wykonanie	100	2010.06.23	2020.07.31	-
6.		Castellum	MT490103KPB15	należyte wykonanie	134	2015.07.29	2020.06.15	27
7.		WKD	MT490108KPB15	należyte wykonanie	211	2015.08.06	2021.12.27	42
8.		ZMiGDP	MT490156KPB15	należyte wykonanie	148	2015.10.16	2021.01.04	30
9.		Województwo Podlaskie	MT490166KPB15	należyte wykonanie	664	2015.12.02	2021.02.28	133
10.		PHU Bychowo	MT490004KMB16	należyte wykonanie	39	2016.01.13	2020.02.29	-
11.		CZI	MT490114KPB16	należyte wykonanie	141	2016.11.03	2021.07.07	41
12.		CZI	MT49096KPB17	należyte wykonanie	8	2017.07.04	2020.11.17	2
13.		CZI	MT49097KPB17	należyte wykonanie	8	2017.07.04	2020.12.15	2
14.		CZI	MT49104KPB17	należyte wykonanie	80	2017.07.31	2024.06.30	16
15.		Sophia	MT49153KPB17	należyte wykonanie	18	2017.10.03	2020.11.30	4
16.		Ministerstwo Finansów	MT49019KPB18	należyte wykonanie	831	2018.02.09	2022.03.21	166
17.		Sąd Apelacyjny Wrocław	MT49027KPB18	należyte wykonanie	328	2018.03.05	2022.11.15	65
18.		PKP PLK	MT49173KPB18	należyte wykonanie	20	2018.09.12	2022.01.26	4
19.		CZI	MT49171KPB18	należyte wykonanie	190	2018.09.10	2022.12.28	39
20.		ARiMR	MT49108KPB19	należyte wykonanie	105	2019.06.18	2021.03.01	21
21.		PGE Systemy S.A.	MT49155KPB19	należyte wykonanie	244	2019.09.26	2024.01.31	49
22.		PGE Dystrybucja	MT49156KBP19	należyte wykonanie	122	2019.09.26	2024.01.31	24
23.		PGE GiEK	MT49169KPB19	należyte wykonanie	36	2019.10.07	2024.01.31	7
24.		PGE EO	MT49170KPB19	należyte wykonanie	4	2019.10.07	2024.01.31	1
25.		PGE EC	MT49201KPB19	należyte wykonanie	28	2019.11.05	2024.01.31	5
26.		Bank Millennium	MT49203KPB19	należyte wykonanie	20	2019.11.05	2020.09.25	-
27.		Centrum Informatyki Resortu Finansów	MT49261KPB19	należyte wykonanie	12	2019.12.23	2022.02.28	2
28.		Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej	MT49231KTG19	przetargowa	80	2019.11.28	2020.02.14	-
29.		Województwo Wielkopolskie	MT49194KTG19	przetargowa	10	2019.11.19	2020.01.31	-
30.		Szpital Wolski	MT49251KTG19	przetargowa	30	2019.12.11	2020.03.20	-
31.		Miasto Stołeczne Warszawa	MT49252KTG19	przetargowa	50	2019.12.12	2020.02.29	-
32.		Ministerstwo Finansów	MT49260KTG19	przetargowa	100	2020.01.07	2020.03.31	-
33.		Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej	MT49209KTG19	przetargowa	15	2019.11.14	2019.12.31	-
34.		Lloyds Bank	MT49102ZPA18	zwrotu	17	2018.06.06	bezterminowo	19
<b>razem</b>					<b>17 635</b>			<b>699</b>

1.	BNP	Gmina Solec Kujawski	CRD/G/0053883	należyte wykonanie	22	2014.06.05	2020.03.05	4
2.	PARIBAS	Województwo Małopolskie	CRD/G/0054737	należyte wykonanie	127	2014.07.17	2020.12.21	25
3.	Bank	MNiSW	CRD/G/0063019	należyte wykonanie	21	2015.09.21	2021.03.31	4
4.	Polska	PBO Kartel	CRD/G/0065295	należyte wykonanie	24	2016.01.07	2022.06.30	5
5.	S.A.	PBO Kartel	CRD/G/0065380	należyte wykonanie	2	2016.01.13	2021.02.26	-
6.		Elektrotim	CRD/G/0071215	należyte wykonanie	86	2016.11.25	2020.03.30	-
7.		PIG	CRD/G/0071496	należyte wykonanie	43	2016.12.13	2020.11.03	9
8.		Ministerstwo Finansów	CRD/G/0071832	należyte wykonanie	71	2017.01.05	2021.06.21	14
9.		Exatel	CRD/G/0075139	należyte wykonanie	184	2017.07.27	2020.08.21	37
10.		Fast Group	CRD/G/0076063	należyte wykonanie	26	2017.09.26	2023.01.16	5
11.		Gmina Śrem	CRD/G/0076716	należyte wykonanie	20	2017.10.31	2020.08.17	-
12.		Województwo Wielkopolskie	CRD/G/0076715	należyte wykonanie	33	2017.10.31	2020.02.17	-
13.		PKP Intercity	CRD/G/0076921	należyte wykonanie	734	2017.11.21	2020.08.31	-
14.		UMWW	CRD/G/0077127	należyte wykonanie	16	2017.11.30	2020.02.17	-
15.		Powiat Wolsztyński	CRD/G/0077093	należyte wykonanie	24	2017.11.28	2023.05.02	5

16.	Gmina Sulechów	CRD/G/0080013	należyte wykonanie	51	2018.05.24	2020.10.08	-
17.	PERN	CRD/G/0081413	należyte wykonanie	290	2018.08.20	2021.04.30	-
18.	PKP Intercity	CRD/G/0081526	należyte wykonanie	947	2018.08.27	2022.09.30	189
19.	Fast Group	CRD/G/0082011	należyte wykonanie	11	2018.09.25	2024.08.30	8
20.	Szpital Pomnik Chrztu Polski	CRD/G/0082607	należyte wykonanie	73	2018.11.02	2021.01.18	-
21.	PKP PLK	CRD/G/0083682	należyte wykonanie	337	2019.01.29	2024.06.24	67
22.	Prokuratura Krajowa	CRD/G/0083858	należyte wykonanie	33	2019.02.12	2022.03.15	7
23.	Fast Group	CRD/G/0084082	należyte wykonanie	5	2019.03.01	2024.08.30	3
24.	Politechnika Wroclawska	CRD/G/0084382	należyte wykonanie	49	2019.03.25	2022.04.29	10
25.	NiASK	CRD/G/0084581	należyte wykonanie	1 064	2019.04.02	2024.12.31	213
26.	ZUS	CRD/G/0085498	należyte wykonanie	28	2019.06.14	2022.07.18	6
27.	ZUS	CRD/G/0085499	należyte wykonanie	4	2019.06.13	2022.07.18	1
28.	PERN	CRD/G/0086991	należyte wykonanie	163	2019.10.18	2021.02.21	-
29.	ULC	GW/005488/19	należyte wykonanie	700	2019.12.12	2026.05.18	140
30.	KGP	GW/005491/19	należyte wykonanie	398	2019.12.16	2025.06.06	80
31.	KGP	CRD/G/0085840	przetargowa	270	2019.07.15	2020.03.09	-
32.	Województwo Wielkopolskie	CRD/G/0087007	przetargowa	260	2019.10.03	2020.03.09	-
33.	PGE Rzeszów	CRD/G/0086665	przetargowa	125	2019.09.20	2020.01.30	-
34.	ZUS	CRD/G/0086785	przetargowa	327	2019.10.02	2020.02.28	-
35.	PKP PLK	CRD/G/0087019	przetargowa	120	2019.10.25	2020.01.30	-
<b>Razem</b>				<b>6 688</b>			<b>832</b>

## Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2019 r.

L.p.	Gwarant	Beneficjent	Nr gwarancji	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji	Ważność gwarancji		Kaucje gwarancyjne
						od	do	
1.	mBank S.A.	MSWiA	MT49152KPB17	należyte wykonanie	44	02.10.2017	07.02.2020	9
2.	KGP	KGP	MT49181KPB17	należyte wykonanie	9	23.11.2017	30.01.2021	2
3.	KGP	KGP	MT49199KPB17	należyte wykonanie	86	06.12.2017	30.01.2020	17
4.	KGP	KGP	MT49204KPB17	należyte wykonanie	12	08.01.2017	04.01.2021	2
5.	MSZ	MSZ	MT49104KPB18	należyte wykonanie	4 486	30.05.2018	31.10.2022	897
6.	MSZ	MSZ	MT49188KPB18	należyte wykonanie	31	28.09.2018	28.10.2021	-
7.	OZZW	OZZW	MT49216KPB18	przetargowa	29	23.10.2018	30.01.2021	6
8.	KGP	KGP	MT49240KPB18	należyte wykonanie	40	21.11.2018	30.07.2020	8
9.	NBP	NBP	MT49266KPB18	należyte wykonanie	117	13.12.2018	30.01.2022	23
10.	Sąd Apelacyjny Wrocław	Sąd Apelacyjny Wrocław	MT49035KPB19	należyte wykonanie	215	26.02.2019	26.02.2024	43
11.	SKW	SKW	MT49051KPB19	należyte wykonanie	656	20.03.2019	07.03.2023	131
12.	MSWiA	MSWiA	MT49062KPB19	należyte wykonanie	84	11.04.2019	31.08.2022	17
13.	SP KGP	SP KGP	MT49145KPB19	należyte wykonanie	11	04.09.2019	30.11.2020	-
14.	SP CZI	SP CZI	MT49164KPB19	należyte wykonanie	20	01.10.2019	26.01.2022	4
15.	Energa Operator S.A.	Energa Operator S.A.	MT49221KTG19	gwarancja bankowa	100	21.11.2019	11.02.2020	-
<b>razem</b>					<b>5 940</b>			<b>1 159</b>
Santander								
1.	Bank S.A.	IC	DOK4094GWB15AR	należyte wykonanie	23	29.01.2016	28.01.2020	-
2.	Bank S.A.	MF	DOK3420GWB16JO	należyte wykonanie	33	18.11.2016	02.03.2020	-
3.	Bank S.A.	RCZSiUT	DOK0767GWB17KI	należyte wykonanie	160	28.02.2017	20.12.2020	-
4.	Bank S.A.	KGP	DOK3213GWB17AR	należyte wykonanie	147	17.08.2017	14.06.2021	-
5.	Bank S.A.	LeasePlan	DOK3492GWB17AA	należyte wykonanie	334	17.08.2017	10.02.2020	-
6.	Bank S.A.	KGP	DOK4200GWB17BD	należyte wykonanie	69	20.10.2017	18.12.2020	-
<b>razem</b>					<b>766</b>			<b>-</b>
Millenium								
1.	Bank S.A.	JW3964	86200-02-0263999	przetargowa	108	01.06.2018	29.01.2021	-
2.	Bank S.A.	CZI	86200-02-0267673	przetargowa	37	30.07.2018	21.11.2022	37
3.	Bank S.A.	KGP	86200-02-0264462	przetargowa	3	08.06.2018	28.10.2020	-
<b>razem</b>					<b>148</b>			<b>37</b>
1	KUKE S.A.	Gm. Wrocław	RW/GW/41/483/5219/2018	przetargowa	100	29.03.2019	06.03.2023	-
<b>razem</b>					<b>100</b>			<b>-</b>

Bank Pekao S.A.							
1.	SP KGP	2018/33	przetargowa	419	28.11.2018	12.08.2022	500
2.	CZI	BOFH19012710GP/K	należyte wykonanie	486	08.08.2019	04.11.2022	97
3.	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	BOFH19012897GP/K	należyte wykonanie	1225	26.09.2019	26.09.2022	122
4.	SP CZI	BOFH19012912GP/K	należyte wykonanie	18	01.10.2019	26.01.2022	2
5.	Port Lotniczy Poznań	BOFH19013003GP/K	należyte wykonanie	160	28.10.2019	28.01.2022	16
6.	SP KGP	BOFH19013027GP/K	przetargowa	19	31.10.2019	20.01.2020	-
7.	SP KGP	BOFH19013021GP/K	przetargowa	300	04.11.2019	24.01.2020	-
8.	Telewizja Polska S.A.	BOFH19013055GP/K	przetargowa	88	06.11.2019	27.03.2020	-
9.	SP KGP	BOFH19013029GP/K	należyte wykonanie	15	15.11.2019	23.01.2020	-
10.	SP KGP	BOFH19013108GP/K	należyte wykonanie	14	21.11.2019	17.01.2020	-
11.	Górnśląsko-Zagłębiowska Metropolia	BOFH19013210GP/K	przetargowa	10	03.12.2019	27.01.2020	-
12.	SP KWP w Lublinie	BOFH19013252GP/K	należyte wykonanie	70	09.12.2019	11.01.2021	-
13.	SP MF	BOFH19013293GP/K	należyte wykonanie	38	20.12.2019	31.01.2023	8
<b>razem</b>				<b>2 862</b>			<b>745</b>

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

#### Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2019 r.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń udzielonych jednostkom powiązanim zwiększyły się o kwotę 26.817 tys. zł. Kwota poręczeń udzielonych za zobowiązania spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. wzrosła o 29.937 tys. złotych. W wyniku tego łączna kwota udzielonych poręczeń tej spółce przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku i stanowi 17% tych kapitałów. 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 415 tys. zł.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota zobowiązania	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	mBank S.A.	wierzytelności z tytułu gwarancji - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2025.06.30
2.	mBank S.A.	kredyt - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 000	2020.06.29
3.	mBank S.A.*	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 037	2020.01.31
4.	Bank Millennium S.A.**	kredyt wieloproductowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	20 000	2025.10.05
5.	Santander Bank Polska S.A.	MultiLinia - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 000	2027.11.26
6.	Bank Pekao S.A.	gwarancja należytego wykonania umowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 398	2022.11.12
7.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2021.04.30
8.	Bank Pekao S.A.***	wielocelowy limit kredytowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2025.05.31
9.	Bank Pekao S.A.	kredyt obrotowy - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10 000	2022.10.21
10.	TD AS Poland Sp. z o.o.****	wierzytelność - Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 000	2020.02.28
11.	Divante Sp. z o.o.	wierzytelność - Comp Platforma Usług S.A.	415	4 miesiące od odbioru
<b>Razem</b>			<b>78 850</b>	

\* Zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego dla mBank S.A. wygasło zgodnie z terminem.

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

\*\*\* W dniu 28.02.2020 roku został podpisany Aneks do Umowy o Wielocelowy Limit Kredytowy, na podstawie którego przedłużono m.in. termin dostępności limitu do dnia 28.02.2021 roku i jednocześnie Comp S.A. wyraził zgodę na przedłużenie ważności poręczenia do dnia 31.05.2026 roku.

\*\*\*\* Zabezpieczenie spłaty wierzytelności dla TD AS wygasło zgodnie z terminem.

#### Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2019 r.

Nie dotyczy

## 20. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.

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

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

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

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

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

#### Obligacje serii I/2017

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

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

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

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

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

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

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

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

### 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) zastawami rejestrowymi na łącznie 5.118.777 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych,
- (iii) zastawem rejestrowym na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla Spółki przez mBank S.A., szczegółowo opisanego w warunkach emisji. Każdy z ww. zastawów został ustanowiony 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) zastawami rejestrowymi na łącznie 7.109.412 akcjach w kapitale zakładowym spółki zależnej ZUK Elzab S.A. wraz z blokadami na rachunku papierów wartościowych oraz
- (iii) zastaw rejestrowy na prawach i wierzytelnościach z rachunku bankowego typu escrow prowadzonego dla 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 ustanowiony 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.



**21. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.**

Spółka wskazuje, że opublikowała raport bieżący nr 13/2018 z dnia 20 marca 2018 r. o przyjęciu przez Zarząd Jednostki Dominującej założeń budżetowych Grupy Kapitałowej w 2018 oraz założeń strategii rozwoju Grupy w latach 2018-2020. Zgodnie z opublikowanymi wówczas założeniami budżetowymi szacunkowa EBITDA Grupy Kapitałowej na rok 2018 powinna wynieść ok. 70 mln złotych. Zarząd podkreśla, że wyniki zawarte w niniejszym sprawozdaniu finansowym (tj. EBITDA Grupy Kapitałowej Comp S.A. za rok 2018 wynosząca 69,2 mln złotych) są zgodne z założeniami, przedstawionymi przez Spółkę w przywołanym raporcie bieżącym nr 13/2018.

W dniu 18 lipca 2019 Zarząd Spółki 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 (raport 28/2019).

W raporcie z lipca 2019 Spółka informowała, że 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.

Uzyskany zysk EBITDA za rok 2019 wyniósł 87,7 mln zł i jest wyższy niż pierwotnie szacowano. Różnica pomiędzy osiągniętym wynikiem a prognozowanym jest w opinii Spółki niewielka (nie przekroczyła 10%), a spowodowana była korzystną kumulacją kontraktów z obszaru bezpieczeństwa w ostatnim kwartale 2019 roku w Segmencie IT oraz wyższą niż zakładano sprzedażą urządzeń fiskalnych online (do sieci partnerskiej i dużych klientów końcowych) w Segmencie Retail.

**22. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.**

W najbliższym czasie Spółka nie planuje inwestycji wykraczających poza zdolność finansowania.

Spółka prowadzi inwestycje związane z rozwojem nowych produktów i kompetencji finansując je na bieżąco ze środków własnych lub ze środków zewnętrznych.

**23. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.**

Nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy poza opisanymi w Sprawozdaniu Finansowym.

**24. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.**

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Comp S.A. liczy na udział we wprowadzeniu systemu kas fiskalnych online, które mają raportować na bieżąco dane o transakcjach do tzw. systemu centralnego. Na posiedzeniu Sejmu w dniu 15 marca i Senatu w dniu 21 marca 2019 roku uchwalono nowelizację Ustawy o podatku od towarów i usług oraz Ustawy Prawo o miarach, który wprowadza kasy fiskalne online. Ustawa nakłada obowiązek wymiany starych kas na kasy online dla branż, które zdaniem organów kontrolnych najbardziej narażone są na nieprawidłowości. Ustawa zaczęła obowiązywać od 1 maja 2019 r.

Czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki 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, Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, Województwa Wielkopolskiego Naukowej i Akademickiej Sieci komputerowej oraz kilku największych przedsiębiorstw z sektora przemysłu i finansów. Grupa, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, uczestniczy i planuje również udział w 2020 roku w szeregu postępowań realizowanych w oparciu o prawo zamówień publicznych.
- Dalszy rozwój projektu M/platform (budowanie skali działalności operacyjnej, generowanie kolejnych produktów/usług) także w oparciu o spółki Grupy Kapitałowej Comp S.A., który to projekt w opinii Spółki ma być 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.

Wprowadzenie systemu kas fiskalnych online generuje szanse zwiększonej aktywności Grupy Kapitałowej Comp S.A. na rynku retailowym / fiskalnym w zakresie produkcji i sprzedaży nowych urządzeń. Zgodnie z art. 145b ustawy o podatku od towarów i usług, ustawodawca wprowadził trzy podstawowe terminy możliwego używania obecnie funkcjonujących kas rejestrujących z zapisem elektronicznym i papierowym i ich wymiany na kasy online.

Do końca 2020 roku obowiązkiem wymiany starych kas na kasy online mają zostać objęci podatnicy:

*do 30 czerwca 2020 roku podatnicy świadczący usług :*

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

*do 31 grudnia 2020 roku podatnicy świadczący usługi:*

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

Tempo rozwoju rynku płatności bezgotówkowych 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.

## **25. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania emitentem i jego grupą kapitałową.**

W 2019 roku Spółka nie zmieniła w istotny sposób zasad zarządzania przedsiębiorstwem i Grupą Kapitałową.

## **26. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.**

W przypadku zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny, członkom zarządu Comp S.A. - pełniącym funkcje w oparciu o umowę o pracę - przysługuje odszkodowanie w wysokości 12-krotności średniego wynagrodzenia miesięcznego.

Pan Jacek Papaj, na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 20 grudnia 2018 r. oraz stosownej decyzji Zarządu Spółki, ma wypłacane odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji w 36 równych miesięcznych ratach, płatnych do 5 dnia danego miesiąca kalendarzowego.

**27. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających, nadzorujących albo członków organów administrujących emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitent jest jednostką dominującą, znaczącym inwestorem, współnikiem jednostki współzależnej lub odpowiednio jednostką będącą stroną wspólnego ustalenia umownego - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.**

Spółka nie wprowadziła żadnych systemów motywacyjnych opartych na kapitale Spółki.

#### **Wynagrodzenia, nagrody i wartość świadczeń wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Jednostką Dominującą w roku 2019**

Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Comp S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółki wynosiło odpowiednio:

<i>Rok 2019 okres bieżący od 01.01.2019 do 31.12.2019</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>
Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu	1 472	800	-	17
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	720	450	-	18
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	720	400	-	15
Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu	690	400	-	23
<b>Zarząd</b>	<b>3 602</b>	<b>2 050</b>	-	<b>73</b>
Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	2 242*	5
Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Jerzy Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Tomasz Marek Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
Ryszard Trepczyński - Członek Rady Nadzorczej	-	-	91	5
<b>Rada Nadzorcza</b>	-	-	<b>2 788</b>	<b>35</b>

\* w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji

<i>Rok 2018 okres porównywalny od 01.01.2018 do 31.12.2018</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>
Robert Tomaszewski - Prezes Zarządu	1 402	600	-	11
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	720	350	-	22
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	720	300	-	11
Andrzej Wawer - Wiceprezes Zarządu	600	300	-	41
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu (do 30.06.2018)	222	-	-	17
<b>Zarząd</b>	<b>3 664</b>	<b>1 550</b>	-	<b>102</b>

Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	2 070*	4
Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	85	4
Jerzy Bartosiewicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	85	4
Tomasz Marek Bogutyn- Członek Rady Nadzorczej	-	-	85	4
Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej	-	-	85	4
Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej (do 29.06.2018)	-	-	43	2
Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	85	4
Ryszard Trepczyński - Członek Rady Nadzorczej (od 29.06.2018)	-	-	43	2
<b>Rada Nadzorcza</b>	-	-	<b>2 581</b>	<b>28</b>

\* w tym wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji

Dodatkowo, w stosunku do wartości wynagrodzeń i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Spółki, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, osoby te otrzymały w 2019 roku następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści:

Imię i Nazwisko	Spółka	Wynagrodzenie podstawowe	Premia	Wynagrodzenie z tytułu umów cywilnoprawnych i umów o zarządzanie	Pozostałe świadczenia	tytuł wypłaty
Krzysztof Morawski	ZUK Elzab S.A.	-	-	16	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer	ZUK Elzab S.A.	-	-	25	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej (w ramach Rady Nadzorczej pełni funkcję Sekretarza Komitetu Audytu Rady Nadzorczej)
Jarosław Wilk	ZUK Elzab S.A.	-	-	16	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
Grzegorz Należyty	ZUK Elzab S.A.	-	-	91	3	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej (w ramach Rady Nadzorczej pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej)
Kajetan Wojnicz	ZUK Elzab S.A.	-	-	33	2	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej (w ramach Rady Nadzorczej pełni funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej)

**28. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym**

W 2019 roku nie wystąpiły zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

**29. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych z emitentem będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie).**

Zestawienie akcji Comp S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Comp S.A. 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.	445 848	1 213 382,50	7,53%	7,53%
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.	22 727	56 817,50	0,38%	0,38%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	1 615	4 037,50	0,03%	0,03%
Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	4 200	10 500,00	0,07%	0,07%
Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	2 420	6 050,00	0,04%	0,04%

\* W dniu 15 kwietnia 2019 r. zarejestrowane zostało podwyższenia 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, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Robert Tomaszewski wraz z jednostkami zależnymi posiada łącznie 215.644 akcje Comp S.A. o łącznej wartości nominalnej 539.110,00 złotych, stanowiące 3,64% w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

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

- **Jacek Papaj**

W dniach 5 lutego 2019 roku, 17 kwietnia 2019 roku oraz 17 stycznia 2020 roku wpłynęły do Spółki od akcjonariusza pana Jacka Papaja, który pełni obowiązki zarządcze jako Przewodniczący Rady Nadzorczej Comp S.A., zawiadomienia o zbyciu akcji. Szczegóły poszczególnych transakcji zostały opisane powyżej w punkcie: „Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania według informacji przesłanych do Spółki przez akcjonariuszy oraz z innych, dostępnych publicznie źródeł”.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w poniższych raportach bieżących:

- nr 5/2019, 7/2019 oraz 9/2019 z dnia 5 lutego 2019 roku
- nr 17/2019 z dnia 17 kwietnia 2019 roku
- nr 4/2020 z dnia 17 stycznia 2020 roku

- **Robert Tomaszewski**

Szczegóły przeprowadzonych transakcji zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Robert Tomaszewski*	04.01.2019	kupno akcji	03.01.2019	902	0,02%	36 954	0,62%	0,62%	37 856	0,64%	0,64%	1/2019	04.01.2019
	05.02.2019	kupno akcji	04.02.2019	4 000	0,07%	37 856	0,64%	0,64%	41 856	0,71%	0,71%	6/2019	05.02.2019
	05.02.2019	kupno akcji	05.02.2019	16 214	0,27%	41 856	0,71%	0,71%	58 070	0,98%	0,98%	8/2019	05.02.2019
	05.02.2019	kupno akcji	05.02.2019	3 086	0,05%	58 070	0,98%	0,98%	61 156	1,03%	1,03%	10/2019	05.02.2019
	15.02.2019	kupno akcji	14.02.2019	1 671	0,03%	61 156	1,03%	1,03%	62 827	1,06%	1,06%	11/2019	15.02.2019
	12.03.2019	zbycie akcji	11.03.2019	54 455	0,92%	62 827	1,06%	1,06%	8 372	0,14%	0,14%	13/2019	12.03.2019
	17.04.2019	kupno akcji	17.04.2019	8 705	0,15%	8 372	0,14%	0,14%	17 077	0,29%	0,29%	18/2019	17.04.2019
	17.01.2020	kupno akcji	15.01.2020	5 650	0,03%	17 077	0,29%	0,29%	22 727	0,38%	0,38%	2/2020	17.01.2020

\* 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, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Robert Tomaszewski wraz z jednostkami zależnymi posiada łącznie 215.644 akcje Comp S.A. o łącznej wartości nominalnej 539.110,00 złotych, stanowiące 3,64% w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Comp S.A.

- **Krzysztof Morawski**

W dniu 17 stycznia 2020 roku wpłynęło do Spółki od Pana Krzysztofa Morawskiego, który pełni obowiązki zarządcze jako Wiceprezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienie o kupnie akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 1/2020 z dnia 17 stycznia 2020 roku.

Akcjonariusz	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Krzysztof Morawski	17.01.2020	kupno akcji	16.01.2020	1 615	0,03%	0	0,00%	0,00%	1 615	0,03%	0,03%	1/2020	17.01.2020

- **Andrzej Wawer**

W dniu 17 stycznia 2020 roku wpłynęło do Spółki od Pana Andrzeja Wawra, który pełni obowiązki zarządcze jako Wiceprezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienie o kupnie akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 3/2020 z dnia 17 stycznia 2020 roku.

Akcjonariusz	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Andrzej Wawer	17.01.2020	kupno akcji	16.01.2020	2 420	0,04%	1 780	0,03%	0,03%	4 200	0,07%	0,07%	3/2020	17.01.2020

- **Jarosław Wilk**

W dniu 17 stycznia 2020 roku wpłynęło do Spółki od Pana Jarosława Wilka, który pełni obowiązki zarządcze jako Wiceprezes Zarządu Comp S.A., zawiadomienie o kupnie akcji. Szczegóły transakcji zostały opisane w poniższej tabeli.

Zarząd Comp S.A. informował o ww. zmianie w raporcie bieżącym nr 5/2020 z dnia 17 stycznia 2020 roku.

Akcjonariusz	Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.					Stan przed zawarciem transakcji			Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
	Data wpłynięcia zawiadomienia	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ	% głosów na WZ	Numer raportu	Data publikacji raportu
Jarosław Wilk	17.01.2020	kupno akcji	15.01.2020	2 420	0,04%	0	0,00%	0,00%	2 420	0,04%	0,04%	5/2020	17.01.2020

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 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania – 192.917 akcje 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.

W dniu 20 lutego 2019 r. nadzwyczajne zgromadzenie wspólników CE Management Group Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 3/2019 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego CE Management Group Sp. z o.o. o kwotę 2.980.000 zł, które to podwyższenie zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15.04.2019 roku.

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 31.12.2019		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%

W dniu 12 marca 2019 roku wpłynęło do Comp S.A. od akcjonariusza – spółki CE Management Group Sp. z o.o. zawiadomienie o zawarciu transakcji kupna akcji Spółki.

Szczegóły przeprowadzonej transakcji zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Zawiadomienie o przeprowadzeniu transakcji na akcjach spółki Comp S.A.				
Akcyonariusz	Typ transakcji	Data transakcji	Liczba akcji (szt.) / liczba głosów na WZA (szt.)	% ogólnej liczby akcji oraz % w KZ
CE Management Group Sp. z o.o.	kupno akcji	11.03.2019	54 455	0,92%

Stan przed zawarciem transakcji				Stan po zrealizowaniu transakcji			Raport bieżący	
Akcyonariusz	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
CE Management Group Sp. z o.o.	138 462	2,34%	2,34%	192 917	3,26%	3,26%	12/2019	12.03.2019

### 30. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Emitentowi nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

### 31. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.



**32. Informacje o:**

- a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie na jaki została zawarta ta umowa,
- b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
- badanie rocznego sprawozdania finansowego,
  - inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,
  - usługi doradztwa podatkowego,
  - pozostałe usługi,
- c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego,

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 12 lipca 2018 roku wybrała podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego oraz badania rocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za lata 2018 - 2019. Umowa o świadczenie usług została zawarta w dniu 18 lipca 2018 roku z *Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.*

Comp S.A. dotychczas nie korzystała z usług wybranego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w powyższym zakresie. Rada Nadzorcza dokonując wyboru podmiotu do zbadania sprawozdań finansowych postępowała zgodnie z obowiązującymi przepisami, regulacjami wewnętrznymi i normami zawodowymi. Umowa o świadczenie usług została zawarta na okres 2 lat.

Wynagrodzenie (kwoty netto bez VAT)	Za badanie roku 2019	Za badanie roku 2018
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	109	109
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	56	56
<b>razem</b>	<b>165</b>	<b>165</b>

**33. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej Comp S.A. za 2019 rok**

Niniejsze oświadczenie na temat informacji niefinansowych dla Grupy Kapitałowej Comp S.A. zostało sporządzone w myśl przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 351) w oparciu o własne standardy, uwzględniające w istotnym zakresie Standard Informacji Niefinansowych (SIN). Oświadczenie obejmuje informacje niefinansowe dotyczące spółek z Grupy („spółki”) za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz stanowi wyodrębnioną część Sprawozdania Zarządu z działalności za 2019 rok.

Dane przedstawione w oświadczeniu będą weryfikowane i aktualizowane w rocznych okresach sprawozdawczych i publikowane wraz z raportami za kolejne lata obrotowe.

**Istotni interesariusze i zagadnienia niefinansowe.**

Zarząd Comp S.A. dokonał oceny istotnych obszarów niefinansowych oraz wyboru kluczowych wskaźników niefinansowych. Dobór kluczowych wskaźników niefinansowych został oparty na istotności wpływu na kluczowe grupy interesariuszy. Podstawę tej analizy stanowiły zgromadzone przez Grupę dane o interesariuszach wewnętrznych i zewnętrznych oraz model budowania wartości Grupy.

Istotne grupy interesariuszy
Klienci
Pracownicy
Akcjonariusze
Partnerzy handlowi
Spółeczności lokalne

Istotne zagadnienia niefinansowe
Środowiskowe:
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Odpady</li> <li>• Paliwa i energia</li> </ul>
Spoleczne i pracownicze:
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Zatrudnienie, wynagrodzenia, równość</li> <li>• Bezpieczeństwo i higiena pracy</li> <li>• Rozwój i edukacja</li> <li>• Prawa człowieka</li> <li>• Przeciwdziałanie korupcji</li> <li>• Wpływ na społeczeństwo</li> </ul>

### Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności.

Zarząd Jednostki dominującej wytypował następujące kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności:

1. Zarządzanie operacyjne:
  - 1) **WPP - Wydajność pracy (Przychód)**  
obliczany jako iloraz Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku i Przeciętnego zatrudnienia (liczonego w etatach) w danym roku;
  - 2) **WPE - Wydajność pracy (EBITDA)**  
obliczany jako iloraz EBITDA w danym roku i Przeciętnego zatrudnienia (liczonego w etatach) w danym roku.
2. Zrządzanie zasobami ludzkimi oraz BHP:
  - 1) **WZCN – Wskaźnik zatrudnienia na czas nieokreślony**  
obliczany jako iloraz Liczby pracowników zatrudnionych na czas nieokreślony na koniec danego roku i Całkowitej liczba pracowników zatrudnionych na koniec danego roku;
  - 2) **WRO - Wskaźnik rotacji (Ogółem)**  
obliczany jako iloraz Całkowitej liczby pracowników, którzy odeszli w ciągu danego roku i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec danego roku;
  - 3) **WRZ - Wskaźnik rotacji (Zmodyfikowany)**  
obliczany jako iloraz Całkowitej liczby pracowników, którzy przepracowali mniej niż 2 lata i odeszli w ciągu danego roku i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec danego roku;
  - 4) **WS - Wskaźnik stabilizacji**  
obliczany jako iloraz Całkowitej liczby pracowników na koniec danego roku, którzy przepracowali mniej niż 2 lata i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec roku wcześniejszego;
  - 5) **WPO - Wypadki przy pracy (Ogółem)**  
Liczba wypadków przy pracy (ogółem) w danym roku;
  - 6) **WPŚ – Wypadki przy pracy (Śmiertelne)**  
Liczba wypadków śmiertelnych przy pracy w danym roku.
3. Marketing:
 

**WM – Wskaźnik marketingu**  
obliczany jako iloraz Środków finansowych wydatkowanych na działania marketingowe w danym roku i Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku.
4. Środowisko naturalne:
  - 1) **IKŚN – Ilość kar (Środowisko naturalne)**  
Całkowita liczba kar związanych z naruszeniami przepisów ochrony środowiska naturalnego nałożonych przez właściwe organy administracji w danym roku;
  - 2) **WKŚN – Wartość kar (Środowisko naturalne)**  
Całkowita wartość kar związanych z naruszeniami przepisów ochrony środowiska naturalnego nałożonych przez właściwe organy administracji w danym roku;
  - 3) **WOŚN – Wskaźnik opłat środowiskowych (Środowisko naturalne)**  
obliczany jako iloraz Całkowitej wysokości opłat środowiskowych w danym roku i Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku.

5. Społeczności lokalne:

**WIL – Wskaźnik inicjatyw lokalnych**

Liczba inicjatyw na rzecz społeczności lokalnych w danym roku.

Powyższa lista kluczowych niefinansowych wskaźników efektywności stanowi wybór z wszystkich wskaźników prezentowanych w treści niniejszego oświadczenia. Nadzór nad analizą ryzyk niefinansowych oraz gromadzeniem wartości kluczowych niefinansowych wskaźników efektywności dla całej Grupy sprawuje Zarząd Comp S.A. w oparciu o dane z poszczególnych spółek.

**Obszar Zarządczy.**

**1. Opis modelu biznesowego i strategicznych kierunków rozwoju (G.1. 1., G.1.2.).**

Comp S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Comp S.A. W niniejszym raporcie działania Grupy są rozumiane jako działania za pośrednictwem jednej lub więcej spółek należących do Grupy.

W skład Grupy na dzień sprawozdawczy wchodziły następujące spółki zależne:

1. Enigma SOI Sp. z o. o.;
2. Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.;
3. Elzab Hellas SPV sp. z o. o.;
4. Elzab Hellas S.A.;
5. Insoft Sp. z o. o.;
6. Comp Centrum Innowacji Sp. z o. o.;
7. Comp Platforma Usług S.A.
8. JNJ Ltd;
9. Micra Metripod KFT;
10. Clou Sp. z o. o.

**1. Działalność Grupy.**

Grupa Kapitałowa Comp S.A. zatrudnia ponad 1 000 pracowników w licznych lokalizacjach w Polsce oraz w kilku za granicą. Grupa jest obecna na polskim rynku od 1990 roku, co umożliwiło jej wypracowanie pozycji lidera w dziedzinie producenta urządzeń fiskalnych w Polsce.

Grupa, przy pomocy spółek zależnych realizuje swój model biznesowy, opierając go równomiernie na dwóch obszarach – Retail oraz IT. Podstawowymi klientami Grupy są stali klienci instytucjonalni oraz autoryzowani partnerzy handlowi, w tym dystrybutorzy urządzeń fiskalnych.

Grupa, opierając swoją strategię na innowacjach, inwestuje w działalność własnych ośrodków badawczych i rozwojowych.

Spółki z Grupy notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie to:

- Comp S.A. (od 14 stycznia 2005 r.);
- ZUK Elzab S.A. (od 13 maja 1998 r.).

Obie spółki są zaliczane do sektora informatycznego (WIG – Informatyka).

Grupa zasadniczo prowadzi działalność w Polsce, zaś za granicą przede wszystkim na Węgrzech i w Grecji.

Struktura zarządcza Grupy opiera się na kontroli właścicielskiej sprawowanej przez Comp S.A., nadzorczej i na dialogu spółek.

W zakresie rozwiązań IT Grupa prowadzi działalność polegającą na tworzeniu rozwiązań informatycznych poprzez łączenie własnych produktów z rozwiązaniami oferowanymi przez innych producentów sprzętu i oprogramowania. Wśród stałych klientów jest liczne grono klientów instytucjonalnych, banków, urzędów centralnych, oraz największych przedsiębiorstw.

W zakresie działań rynkowych dotyczących produktów Retail, Grupa w przeważającej mierze opiera się na sprzedaży urządzeń oraz na rozwoju platformy usług M/Platform za pośrednictwem autoryzowanych partnerów

handlowych (łącznie ok. 5 000 współpracujących podmiotów na koniec 2019 r.). Urządzenia w tym segmencie są w większości projektowane i produkowane w dwóch fabrykach:

- Nowy Sącz (Oddział Nowy Sącz - marka Novitus);
- Zabrze (ZUK Elzab S.A.).

## 2. Model biznesowy i działalność kluczowych spółek.

Jednostka dominująca **Comp S.A.** jest spółką technologiczną specjalizującą się w rozwiązaniach z zakresu bezpieczeństwa IT, bezpieczeństwa sieciowego, cyberbezpieczeństwa i kryptografii oraz rozwiązaniach dla rynku handlu i usług obejmujących urządzenia fiskalne i niefiskalne oraz zintegrowane platformy usług. Comp S.A. jest jednym z największych integratorów rozwiązań informatycznych w Polsce, z powodzeniem łącząc produkty własne z rozwiązaniami oferowanymi przez innych producentów sprzętu i oprogramowania.

**Comp Centrum Innowacji Sp. z o. o.** zarządza innowacyjnymi projektami prowadzonymi w ramach Grupy. Zajmuje się zarządzaniem zasobami, zarówno know-how, jak i zasobami produkcyjnymi oraz organizacyjnymi oferowanymi przez Grupę. Comp Centrum Innowacji sp. z o. o. prowadzi działalność w zakresie wieloetapowej analizy rynku, badań i rozwoju oraz wdrożeń rynkowych dla tworzonych przez Grupę produktów.

**Comp Platforma Usług S.A.** z siedzibą w Warszawie – od marca 2019 r. wspólny przedsiębiorca Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. ze spółką Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. powstała poprzez przystąpienie Żywiec Investments Holding sp. z o. o. do spółki Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. Planowanym przedmiotem działalności będzie świadczenie, rozwój oraz komercjalizacja rozwiązań technologicznych IT dla punktów sprzedaży detalicznej produktów FMCG, opartych na dwustronnej komunikacji z urządzeniami fiskalnymi.

**ZUK Elzab S.A.** specjalizuje się w projektowaniu, produkcji i dystrybucji szerokiej gamy kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, urządzeń i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą, takich jak: wagi elektroniczne, sprawdzarki cen, drukarki niefiskalne, drukarki etykiet, szuflady kasowe, modemy kasowe i multiplexery.

**Elzab Soft Sp. z o.o.** jest spółką świadczącą usługi informatyczne dla ZUK Elzab S.A. oraz dostarczającą oprogramowanie do urządzeń fiskalnych. W dniu 20 grudnia 2019 r. spółka ZUK Elzab S.A. zbyła 7.000 udziałów w kapitale zakładowym Elzab Soft Sp. z o.o. na rzecz B2B Soft s.r.o. z siedzibą w Czeskim Cieszynie.

Celem Grupy **Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.** jest dostarczanie urządzeń fiskalnych i niefiskalnych na rynek grecki.

**Enigma SOI sp. z o. o.** świadczy usługi w obszarze ochrony informacji. Integralną częścią oferowanych rozwiązań jest szeroko pojmowane bezpieczeństwo specjalne. Dotyczy ono zarówno rozwiązań sprzętowych i aplikacyjnych, jak i całego obszaru architektury i realizacji wdrożenia. Spółka ta dostarcza rozwiązania dla administracji publicznej, służb mundurowych, sektora energetycznego, telekomunikacyjnego i bankowego.

**Insoft sp. z o. o.** zajmuje się projektowaniem oraz wdrażaniem oprogramowania systemów sprzedaży i systemów wspomagających obsługę klienta. Oferta produktowa Insoftu obejmuje trzy główne grupy: systemy sprzedaży, systemy CRM i Isoform oraz systemy kartowe.

**JNJ Limited** głównie prowadzi działalność handlową w zakresie informatyki (sprzedaż usług i produktów w tym technologii). Rynkiem zbytu dla tej spółki są kraje Azji, Afryki i niektóre kraje europejskie.

**Micra Metripod KFT** jest dystrybutorem na rynku węgierskim urządzeń fiskalnych produkowanych przez Comp S.A. i ZUK Elzab S.A. Ponadto, spółka produkuje i sprzedaje wagi kalkulacyjne, metkujące, elektroniczne i urządzenia do krojenia wędlin. Spółka świadczy również usługi serwisowe w zakresie sprzedawanych produktów.

**Clou Sp. z o. o.** zajmuje się kompleksową obsługą marketingową Grupy. Spółka zajmuje się tworzeniem strategii marketingowej, tworzeniem planów komunikacji, a także realizacją działań marketingowych i PR, głównie w obszarze B2B.

Podstawowe segmenty rynku krajowego, w których Grupa prowadzi działalność to administracja (w tym służby mundurowe), telekomunikacja, przemysł, transport i energetyka, finanse, bankowość i ubezpieczenia, handel i usługi oraz segment informatyczny.

**Główne obszary, w których działa Grupa to:**

- **Administracja publiczna i organizacje międzynarodowe**  
Grupa ma ugruntowaną pozycję na rynku administracji publicznej. Dysponuje bazą licznych referencji, a także dużym potencjałem wykonawczym. Grupa w minionych latach realizowała szereg dużych kontraktów na rzecz podmiotów z rynku administracji publicznej. Zwiększyło to w istotnej mierze bazę dla pozyskiwania zamówień związanych z utrzymaniem i rozwojem zbudowanych wcześniej systemów.
- **Rynek dużych przedsiębiorstw**  
Grupa działa na rynku dużych przedsiębiorstw z obszarów takich jak: telekomunikacja, przemysł i energetyka, transport oraz finanse. Na tym rynku Grupa posiada ugruntowaną pozycję dostawcy zaawansowanych rozwiązań informatycznych. Grupa systematycznie poszerza ofertę z zakresu szeroko rozumianej integracji produktów informatycznych, jak również zapewnienia wysokiej dostępności i bezpieczeństwa systemów oraz przetwarzanych danych.
- **Rynek Retail**  
Oferta Grupy jest kierowana do autoryzowanych partnerów handlowych, w tym dystrybutorów urządzeń fiskalnych oraz do małych i średnich przedsiębiorstw, ale także do klientów posiadających ogólnopolskie sieci sprzedaży. Oprócz dostawy urządzeń fiskalnych Grupa Kapitałowa Comp S.A. realizuje projekt M/Platform - ekosystem wspierający działalność małych i średnich przedsiębiorstw handlowych.
- **Outsourcing**  
Dzięki kompetencjom umożliwiającym odpowiadanie na szerokie potrzeby informatyczne klientów Grupa może oferować kompleksową usługę outsourcingu teleinformatycznego. Comp S.A. dysponuje wykwalifikowanymi specjalistami z szerokiego zakresu technologii. Spółka ta dla wielu światowych producentów sprzętu komputerowego jest partnerem świadczącym w ich imieniu ogólnopolski autoryzowany serwis gwarancyjny.
- **Cyberbezpieczeństwo**  
Grupa realizuje kompleksowe projekty cyberbezpieczeństwa we wszystkich płaszczyznach działalności biznesowej organizacji. Specjalizuje się we wdrożeniach technologii i świadczeniu usług w tym obszarze.

**3. Otoczenie konkurencyjne.**

Polski rynek informatyczny coraz silniej przyciąga korporacje międzynarodowe. Mogą one wykorzystywać swoje kompetencje oraz zaplecze i doświadczenie biznesowe swoich organizacji. Stanowi to zagrożenie dla działalności Grupy. Grupa podejmuje szereg działań mających na celu ograniczenie tego ryzyka i przyjęła narzędzia przeciwdziałania negatywnym skutkom aktywności konkurencji. Grupa w szczególności nieustannie dokonuje dywersyfikacji produktów i świadczonych usług. Grupa koncentruje także działalność w niszowych segmentach usług informatycznych. Dodatkowym atutem jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

Bezpieczeństwo działania Grupy jest zapewniane poprzez zdywersyfikowany wachlarz spółek prowadzących działalność w różnych segmentach rynku. Ponadto, szerokie portfolio produkowanych urządzeń oraz oferowanych usług z kategorii Retail oraz IT umożliwia pozyskiwanie zarówno dużych, jak i mniejszych klientów z różnych dziedzin biznesu.

Do atutów Grupy można zaliczyć:

- oferowanie kompleksowej oferty rozwiązań, przystosowanych dla różnych grup odbiorców na rynku Retail i IT;
- znaczący udział w szeregu segmentów rynkowych zarówno w IT jak i Retail, w szczególności na rynku fiskalnym Grupa posiada pozycję lidera na rynku krajowym i znaczący udział na rynku węgierskim;
- wysoką siłę przetargową i utrwaloną pozycję na rynku;
- dywersyfikację rynków zbytu i kategorii odbiorców ograniczającą ryzyko wynikające ze zmian koniunktury;
- posiadanie dobrych relacji z największymi światowymi partnerami technologicznymi;

- inwestowanie w rozwój ukierunkowany na innowacyjne produkty i usługi oraz zagraniczne rynki zbytu – m.in. wdrażanie projektu M/platform (pierwsza w Polsce platforma internetowa, która w oparciu o sieć kas fiskalnych pozwala rozwijać biznes na różnych poziomach);
- doświadczoną kadrę menadżerską, wiedzę branżową i unikalne kompetencje technologiczne oraz rozpoznawalność marek (Comp, Novitus, Elzab, CSS, Enigma, Insoft).

#### **4. Kierunki rozwoju.**

Grupa Kapitałowa Comp S.A. planuje w dalszym ciągu zwiększać swój udział w rynkach, na których obecnie prowadzi działalność. Grupa ponosi nakłady na rozwój własnych technologii, tworzy produkty oraz dokonuje ekspansji równocześnie na kilku rynkach. Umożliwia to dywersyfikowanie źródeł przychodów i uniezależnienie od zmian koniunktury na poszczególnych rynkach.

Strategia funkcjonowania i rozwoju Grupy zakłada dalszą dywersyfikację zarówno w zakresie produktów, jak też rynków i klientów.

Do podstawowych elementów strategii Grupy można zaliczyć:

- 1) wykorzystanie szansy rynkowej związanej z rynkiem fiskalnym w Polsce - pozycja lidera na krajowym rynku oraz osiągnięcie efektu skali projektu M/platform poprzez oferowanie użytkownikom urządzeń fiskalnych dodatkowych usług;
- 2) opieranie istotnej części działalności o własne produkty, w szczególności w zakresie rozwiązań dla rynku fiskalnego oraz specjalizowanych urządzeń i oprogramowania służących do ochrony informacji;
- 3) funkcjonowanie w obszarze IT w perspektywicznych niszach rynkowych, z dążeniem do uzyskania pozycji lidera rynkowego, w szczególności w obszarze rozwiązań z zakresu cyberbezpieczeństwa, sieci transmisji i bezpieczeństwa danych;
- 4) rozwój eksportu oferowanych produktów i technologii.

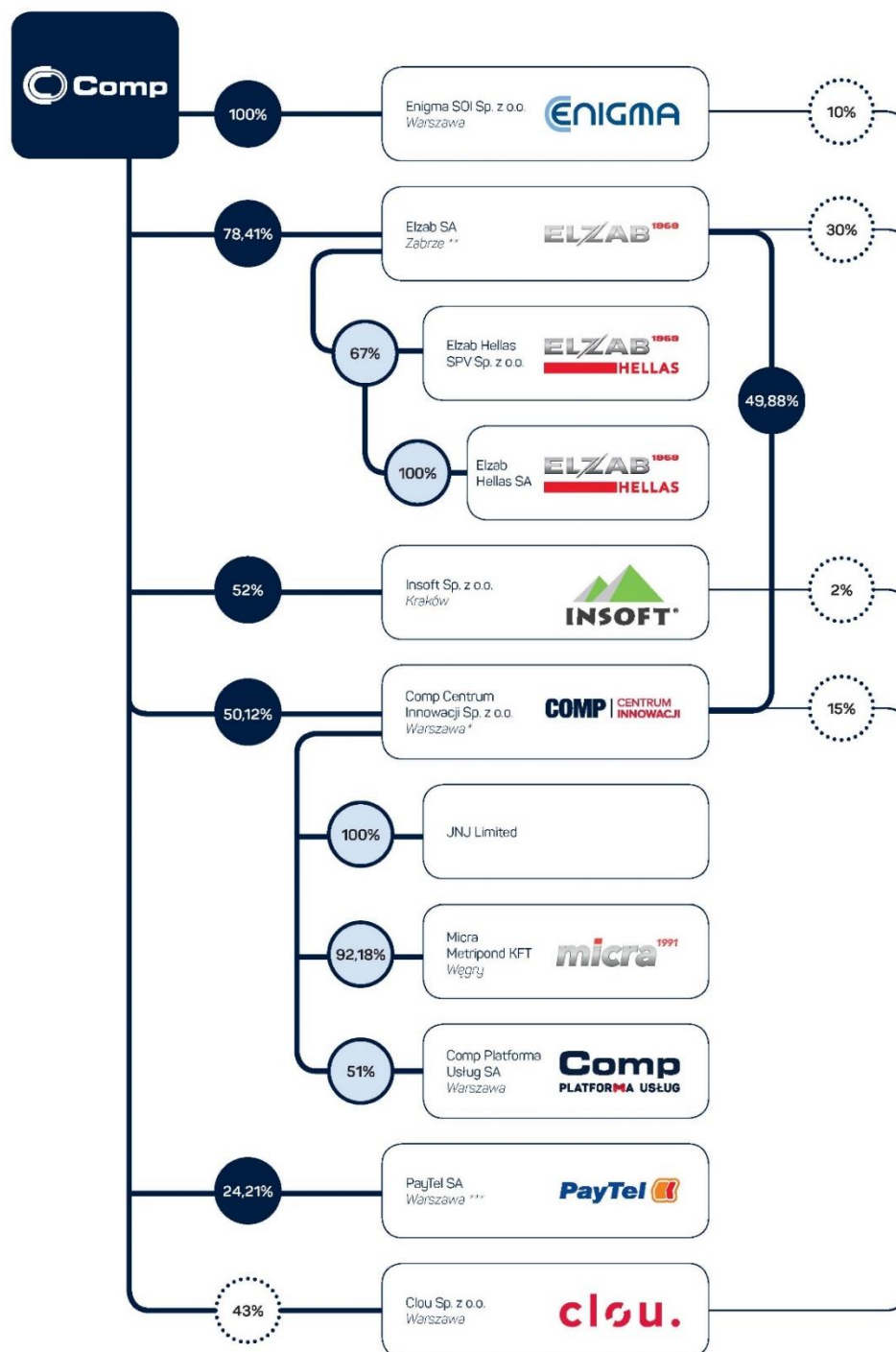
#### **5. Konsekwencje społeczne oraz środowiskowe.**

Grupa Kapitałowa Comp S.A. jest świadoma oddziaływania na społeczeństwo i środowisko. Zarządy Jednostki dominującej i spółek zależnych stale monitorują te zagadnienia i analizują ryzyka w celu zapewnienia należytej staranności w zakresie oddziaływania społecznego i środowiskowego. Grupa działając w sposób odpowiedzialny, przejrzysty i godny zaufania zapewnia przede wszystkim przyjazne środowisko pracy swoim pracownikom, dając im możliwość rozwoju zawodowego. Grupa nie jest też obojętna na inicjatywy społeczne oraz sponsoring. Należy również zauważyć, że Grupa posiada trzy zakłady produkcyjne zlokalizowane w Warszawie, Nowym Sączu oraz w Zabrze. Całkowita wysokość opłat środowiskowych wynikających z obowiązujących przepisów prawa jest nieznacząca w stosunku do osiągniętych przychodów ze sprzedaży netto, zaś o odpowiedzialności działania w tym zakresie stanowi fakt, że w 2019 roku nie były nakładane na spółki z Grupy żadne kary z tytułu naruszenia przepisów ochrony środowiska.

#### **Podjęcie zarządcze do ładu korporacyjnego (G.2.1.)**

##### **1. Struktura Grupy**

Struktura Grupy Kapitałowej Comp S.A. jest przedstawiona na poniższej grafice.



Zgodnie ze Statutem Jednostki dominującej Comp S.A., władzami tej spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd. Comp S.A. jako Jednostka dominująca prowadzi nad pozostałymi spółkami nadzór właścicielski oraz wypracowała formułę dialogu pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład Grupy. Walne Zgromadzenie („WZ”) to najwyższy organ Jednostki dominującej. Do kompetencji WZ należy m.in. podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat, podwyższeniu lub obniżeniu kapitału zakładowego. Zarząd Comp S.A. kieruje Jednostką dominującą i reprezentuje ją na zewnątrz, w tym na zgromadzeniach spółek zależnych. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, niezastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki składał się z 4 osób.

Spółki należące do Grupy posiadają własne organy wymagane przepisami Kodeksu spółek handlowych lub innego prawa właściwego, a w swojej działalności kierują się przede wszystkim powszechnie obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa, do których należą:

- 1) Konstytucja, ustawy, ratyfikowane umowy międzynarodowe oraz rozporządzenia,
- 2) na obszarze działania organów, które je stanowiły, akta prawa miejscowego, jak i rozporządzeniami Parlamentu Europejskiego i Rady (UE), które są bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich Unii Europejskiej,
- 3) prawo lokalne obowiązujące poza granicami Polski.

W Comp S.A. wyodrębniono funkcję audytu wewnętrznego. W Radzie Nadzorczej Comp S.A. powołano Komitet Audytu, w skład którego wchodzi niezależna osoba z odpowiednimi kwalifikacjami określonymi przepisami prawa.

W ZUK Elzab S.A. nie wyodrębniono komórki audytu wewnętrznego, natomiast w Radzie Nadzorczej powołano Komitet Audytu, w skład którego wchodzi niezależna osoba z odpowiednimi kwalifikacjami.

## 2. Systemy zarządzania (G.2.2.).

W Grupie Kapitałowej Comp S.A. funkcjonują certyfikowane systemy zarządzania: PN-EN ISO 9001 oraz Wewnętrzny System Kontroli.

### *PN-EN ISO 9001*

Certyfikowane systemy zarządzania jakością z aktualną datą ważności posiadały w Grupie następujące spółki:

- 1) Comp S.A. - zgodny z normą PN-EN ISO 9001:2008;
- 2) ZUK Elzab S.A. – zgodny z normą PN-EN ISO 9001:2015;
- 3) Enigma SOI Sp. z o.o. – zgodny z normą PN- EN 9001:2015;
- 4) Insoft Sp. z o.o. – zgodny z normą PN-EN ISO 9001:2015.

### *Wewnętrzny System Kontroli*

W Jednostce dominującej funkcjonuje Wewnętrzny System Kontroli z okresem ważności certyfikatu od 17 lipca 2018 roku do 16 lipca 2021 roku. Zakres certyfikacji dla systemu Wewnętrzny System Kontroli obejmuje wywóz, transfer wewnątrzunijny, usługi pośrednictwa, pomoc techniczną, przywóz towarów, technologii i usług o znaczeniu strategicznym zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 listopada 2000 r. *o obrocie z zagranicą towarami, technologiami i usługami o znaczeniu strategicznym dla bezpieczeństwa państwa, a także dla utrzymania międzynarodowego pokoju i bezpieczeństwa* (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 953).

### *Pozostałe certyfikaty*

Grupa prowadzi stały nadzór standardów zarządzania ryzykiem w szczególnie sensytywnych obszarach działalności Grupy. Wszystkie spółki należące do Grupy prowadzą regularnie analizę ryzyk biznesowych, środowiskowych i społecznych.

Enigma SOI Sp. z o.o. posiada m. in. certyfikaty:

- 1) ISO/IEC 27001:2017 – w zakresie zarządzania bezpieczeństwem informacji;
- 2) ISO 9001:2015 – w zakresie: tworzenie, integracja, wdrożenia, utrzymanie i serwis systemów informatycznych i oprogramowania;
- 3) AQAP 2110:2016 – systemu jakości dla dostawców wojska;
- 4) eIDAS - certyfikat zgodności kwalifikowanych usług zaufania z rozporządzeniem eIDAS;
- 5) Certyfikaty ComCrypt dla urządzeń kryptograficznych, przeznaczonych do ochrony informacji niejawnych

## 3. System kontroli wewnętrznej (G2.3.)

Kontrola wewnętrzna w spółkach Grupy Kapitałowej Comp S.A. działa przede wszystkim w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Grupę sprawozdań finansowych, co jest odnotowywane w opinii biegłego rewidenta badającego skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe oraz w raporcie z przeglądu skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego. Powyższe kwestie regulują przyjęte w tych spółkach różne dokumenty, przykładowo w Jednostce dominującej są to Polityka rachunkowości i Instrukcja obiegu



dokumentów finansowych. Podobnie, przyjęta w spółce ZUK Elzab S.A. Polityka rachunkowości opisuje spójne zasady księgowe.

Zarządy poszczególnych spółek Grupy zapewniają sprawne funkcjonowanie systemów kontroli wewnętrznej przede wszystkim poprzez podział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji gospodarczych i ich ewidencjonowaniem, przestrzeganie obowiązujących procedur i instrukcji, ustalony sposób raportowania finansowego stosowanego w Grupie i regularną ocenę działalności spółki w oparciu o sporządzane raporty finansowe.

Zarząd Insoft Sp. z o.o., zgodnie z przyjętą instrukcją "ADM-Przegląd", przeprowadza przeglądy zarządzania spółką - nie rzadziej niż raz na rok, najpóźniej do 31 stycznia za poprzedni rok kalendarzowy. W przeglądzie, któremu przewodniczy Prezes Zarządu, uczestniczy cały Zarząd spółki. Przeglądy obejmują ocenę szerokiego spectrum odpowiedzialności, z których to są sporządzane stosowne protokoły. Również ZUK Elzab S.A. dokonuje corocznych przeglądów strategii i planów biznesowych, zarówno w odniesieniu do tej spółki jak i wszystkich spółek zależnych.

### **Zarządzanie ryzykiem społecznym i środowiskowym (G3.1, G3.2).**

Zarządy poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A. monitorują ryzyka w otoczeniu wewnętrznym oraz zewnętrznym, które mogą wpłynąć na Grupę oraz osiągnięte przez nią wyniki. Dotyczy to szczególnie ryzyk finansowych oraz rynkowych. Ryzyka te są podsumowane w skonsolidowanym raporcie rocznym.

Budując wartość oraz zarządzając ryzykami Grupa uwzględnia również obszary niefinansowe, tj. w szczególności: pracowniczy, społeczny, środowiskowy, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji.

W Grupie zidentyfikowano ryzyka związane z obszarem pracowniczym, społecznym, środowiskowym, poszanowania praw człowieka i przeciwdziałania korupcji oraz wskazano sposoby zarządzania tymi ryzykami.

Poniżej zostały zaprezentowane przykładowe ryzyka z obszarów niefinansowych oceniane przez spółki oraz wybrane sposoby i działania mające na celu minimalizację wystąpienia i skutków analizowanego ryzyka.

<b>Kwestie pracownicze</b>	
<b>Ryzyko</b>	<b>Sposoby zarządzania ryzykiem</b>
Protest pracowniczy	<ul style="list-style-type: none"> <li>• monitorowanie sytuacji w Grupie</li> <li>• aktywne zarządzanie obszarem miejsca pracy</li> <li>• ocena pracownicza</li> </ul>
Presja płacowa ze strony pracowników	<ul style="list-style-type: none"> <li>• połączenie wysokości płac z wynikami w pracy</li> <li>• okresowy przegląd wynagrodzeń</li> <li>• motywowanie dodatkowymi benefitami i szkoleniami oraz dofinansowaniami</li> </ul>
Utrata kluczowych pracowników, w tym na rzecz konkurencji	<ul style="list-style-type: none"> <li>• systemy motywacyjne i aktywne zarządzanie</li> <li>• monitorowanie pracowników</li> <li>• ocena pracownicza</li> <li>• pakiety socjalne</li> </ul>
Utrata kompetencji wśród pracowników	<ul style="list-style-type: none"> <li>• podnoszenie kwalifikacji pracowników poprzez kierowanie na specjalistyczne szkolenia</li> <li>• monitoring aktualności certyfikatów i uprawnień/dopuszczeń</li> </ul>
Wypadki przy pracy	<ul style="list-style-type: none"> <li>• działania edukacyjne</li> <li>• szkolenia z zakresu BHP</li> <li>• przeglądy stanowisk pracy</li> <li>• identyfikacja zagrożeń</li> <li>• monitoring badań medycyny pracy</li> <li>• rozmowy z pracownikami uświadamiające ewentualne zagrożenia</li> <li>• przegląd ciągów komunikacyjnych</li> </ul>
Zmiana przepisów prawa dotyczących zatrudnienia podnosząca koszty pracy	<ul style="list-style-type: none"> <li>• monitoring przepisów prawa pracy</li> <li>• optymalizacja form zatrudnienia</li> </ul>
Brak efektywności i wydajności wykonywanej pracy	<ul style="list-style-type: none"> <li>• aktywne zarządzanie efektywnością</li> <li>• ocena pracowników</li> <li>• systemy motywacyjne</li> </ul>
Choroby zawodowe	<ul style="list-style-type: none"> <li>• dofinansowanie do zakupu okularów</li> <li>• stosowanie się do zasad BHP</li> </ul>
Niż demograficzny i brak absolwentów chętnych do pracy	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ciągły monitoring rynku pracy</li> <li>• systemy motywacyjne</li> </ul>
Utrata reputacji dobrego pracodawcy	<ul style="list-style-type: none"> <li>• systemy motywacyjne</li> <li>• działania PR</li> <li>• podnoszenie wynagrodzeń, wprowadzanie premii</li> <li>• polepszanie warunków pracy</li> <li>• monitorowanie procesów</li> </ul>
Wysokie koszty rekrutacji	<ul style="list-style-type: none"> <li>• outsourcing pracowników z Grupy</li> <li>• analiza ofert firm HR</li> </ul>
Spadek morale wśród pracowników	<ul style="list-style-type: none"> <li>• aktywne zarządzanie</li> <li>• ocena pracownicza</li> <li>• system motywacyjny</li> <li>• pakiety socjalne</li> </ul>
Utrata możliwości przyciągania talentów	<ul style="list-style-type: none"> <li>• okresowe przeglądy kwalifikacji zasobów</li> <li>• rozwój strategii</li> </ul>
Niezgodność z prawem w obszarze pracowniczym	<ul style="list-style-type: none"> <li>• monitorowanie BHP</li> <li>• kontakt z pracownikami</li> <li>• regulacje wewnętrzne</li> </ul>
Rotacja pracowników	<ul style="list-style-type: none"> <li>• systemy motywacyjne</li> <li>• szkolenia</li> </ul>
Skargi i zażalenia	<ul style="list-style-type: none"> <li>• system komunikacji wewnętrznej</li> </ul>
Utrata ciągłości działania	<ul style="list-style-type: none"> <li>• monitorowanie procesów</li> </ul>
Zła atmosfera w pracy	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ocena pracowników</li> <li>• system komunikacji w spółce</li> </ul>

<b>Kwestie społeczne</b>	
<b>Ryzyko</b>	<b>Sposoby zarządzania ryzykiem</b>
Konflikt ze społecznością lokalną	<ul style="list-style-type: none"> <li>• monitorowanie postrzegania Spółek z Grupy przez lokalną społeczność</li> <li>• działania PR</li> <li>• reagowanie na sygnały aktywistów</li> <li>• spotkania, debaty z uwzględnieniem społeczności lokalnych</li> </ul>
Zmiana podstawowych przepisów prawa dotyczących kwestii społecznych	<ul style="list-style-type: none"> <li>• monitorowanie sytuacji politycznej</li> <li>• monitorowanie zmian w przepisach</li> <li>• działania dostosowawcze</li> </ul>
Zahamowanie realizacji projektów strategicznych wymagających akceptacji społecznej	<ul style="list-style-type: none"> <li>• monitorowanie sytuacji społecznej, działania dostosowawcze</li> </ul>
Powstanie konfliktów społecznych innych niż lokalne	<ul style="list-style-type: none"> <li>• monitorowanie sytuacji społecznej</li> </ul>

<b>Kwestie środowiskowe</b>	
<b>Ryzyko</b>	<b>Sposoby zarządzania ryzykiem</b>
Zmiana przepisów podnosząca koszty wynikające z oddziaływania na środowisko naturalne	<ul style="list-style-type: none"> <li>• monitorowanie zmian przepisów prawa w zakresie wymagań środowiskowych</li> <li>• współpraca z firmami eksperckimi w zakresie prawnych wymagań środowiskowych</li> </ul>
Niezłożenie deklaracji w terminie	<ul style="list-style-type: none"> <li>• sprawowanie nadzoru kierowniczego</li> </ul>
Niewniesienie opłaty w terminie	<ul style="list-style-type: none"> <li>• sprawowanie nadzoru kierowniczego</li> </ul>
Zmiana technologii podnosząca koszty korzystania ze środowiska naturalnego	<ul style="list-style-type: none"> <li>• optymalizacja technologii ze względu na koszty korzystania ze środowiska</li> </ul>
Niezgodność z prawem	<ul style="list-style-type: none"> <li>• monitorowanie</li> <li>• przekazywanie elektrośmięci wykwalifikowanym podmiotom</li> </ul>
Zakaz stosowania określonych technologii/substancji	<ul style="list-style-type: none"> <li>• wymiana czynnika chłodniczego, gaśniczego w instalacjach serwerowni</li> </ul>
Wygaśnięcie pozwoleń przed upływem terminu ich obowiązywania lub brak ważnych pozwoleń lub umów	<ul style="list-style-type: none"> <li>• monitorowanie procesów technologicznych</li> <li>• sprawowanie nadzoru kierowniczego</li> </ul>
Zagrożenia wynikające z wytwarzaniem odpadów	<ul style="list-style-type: none"> <li>• sprawowanie nadzoru kierowniczego</li> <li>• regularny monitoring</li> </ul>

<b>Kwestie poszanowania praw człowieka</b>	
<b>Ryzyko</b>	<b>Sposoby zarządzania ryzykiem</b>
Naruszenie praw człowieka na poziomie pracowniczym	<ul style="list-style-type: none"> <li>• edukacja pracowników</li> <li>• zobowiązanie zatrudnionych do przestrzegania przepisów prawa pracy</li> </ul>
Naruszenie praw człowieka na poziomie kierowniczym i zarządczym	<ul style="list-style-type: none"> <li>• edukacja kadry zarządzającej</li> <li>• zobowiązanie do przestrzegania przepisów prawa</li> <li>• oświadczenie o przestrzeganiu prawa</li> </ul>
Systemowe naruszenie praw człowieka	<ul style="list-style-type: none"> <li>• weryfikacja prawna obowiązujących regulacji wewnętrznych</li> </ul>
Utrata wizerunku w związku z posądzeniem o naruszenie praw człowieka	<ul style="list-style-type: none"> <li>• analizowanie sytuacji w spółkach Grupy</li> <li>• monitorowanie środków masowego przekazu</li> <li>• działania Spółek mające na celu zapobieganie negatywnym skutkom wynikającym z nieuczciwej działalności konkurencyjnej, również na poziomie wizerunkowym</li> <li>• działania PR</li> <li>• budowanie zaufania do Spółki, przygotowanie do walki z „czarnym” PR</li> </ul>
Dostarczanie produktów/usług podmiotom, które wykorzystują je w celu łamania prawa	<ul style="list-style-type: none"> <li>• weryfikacja i monitoring działań poszczególnych podmiotów</li> </ul>
Dyskryminacja w dziedzinie zatrudniania i wykonywania zawodu	<ul style="list-style-type: none"> <li>• zapisy prawne ujęte w obowiązujących regulaminach wewnętrznych</li> <li>• ocena pracownicza</li> <li>• system komunikacji</li> </ul>
Występowanie mobbingu	<ul style="list-style-type: none"> <li>• system komunikacji</li> <li>• regulacje wewnętrzne</li> </ul>

Kwestie przeciwdziałania korupcji	
Ryzyko	Sposoby zarządzania ryzykiem
Działanie korupcyjne na poziomie pracowniczym	<ul style="list-style-type: none"> <li>działania edukacyjne z zakresu unikania zachowań korupcyjnych</li> <li>zobowiązanie pracownicze do przestrzegania prawa</li> </ul>
Działanie korupcyjne na poziomie kierowniczym i zarządczym	<ul style="list-style-type: none"> <li>działania edukacyjne z zakresu unikania zachowań korupcyjnych</li> <li>zobowiązanie do przestrzegania prawa</li> </ul>
Posądzenie o działanie korupcyjne	<ul style="list-style-type: none"> <li>monitorowanie środków masowego przekazu i opinii środowiskowych</li> <li>działania PR</li> <li>analizy umów i cen</li> <li>analizy zachowań pracowniczych</li> </ul>
Nieujawnienie konfliktu interesów przez osobę zarządzającą	<ul style="list-style-type: none"> <li>działania edukacyjne z zakresu unikania konfliktu interesów</li> <li>zapewnienie doradztwa prawnego</li> <li>ocena i zgoda Rad Nadzorczych w przypadku uzyskania istotnych umów</li> </ul>
Konieczność zapłacenia kary	<ul style="list-style-type: none"> <li>audyt</li> <li>przegląd prawny</li> <li>analiza prawna</li> </ul>
Niedrożność kanałów komunikacji podejrzanych zdarzeń	<ul style="list-style-type: none"> <li>system komunikacji</li> </ul>
Niezgodność z prawem	<ul style="list-style-type: none"> <li>audyt</li> <li>przegląd prawny</li> <li>analiza prawna</li> <li>powołanie stanowiska specjalisty ds. zgodności</li> </ul>
Pozbawienie możliwości budowania zaufania i rozwoju w łańcuchu dostaw	<ul style="list-style-type: none"> <li>ciągła komunikacja z głównymi dostawcami</li> <li>badanie zadowolenia dostawców i podwykonawców</li> <li>monitoring agencji ratingowych przyznających ocenę spółce jako dostawcy</li> </ul>
Protesty dostawców	<ul style="list-style-type: none"> <li>ciągły kontakt z dostawcami</li> <li>badanie zadowolenia (niesformalizowane)</li> </ul>
Utrata reputacji	<ul style="list-style-type: none"> <li>monitorowanie zadowolenia klientów</li> <li>działania PR</li> </ul>
Konieczność wypłaty odszkodowań	<ul style="list-style-type: none"> <li>procedury, regulaminy, zasady rozliczania</li> </ul>
Zwiększony koszt pozyskania kapitału	<ul style="list-style-type: none"> <li>współpraca z różnymi dostawcami produktów finansowych</li> </ul>

### Zarządzanie etyką.

Polityka Zarządzania Jakością, przyjęta przez Jednostkę dominującą w Grupie Kapitałowej Comp S.A, nakłada obowiązek ciągłego doskonalenia wyrobów i usług. Polityka ta, stanowiąca wskazanie dla funkcjonowania każdej ze spółek w Grupie, jest oparta jest na trzech głównych filarach funkcjonowania Grupy:

*Klientach* – w zakresie dostarczanych im bezpiecznych rozwiązań teleinformatycznych oraz Retail; niezawodność i rzetelność w działaniu oznacza, że wszystkie podejmowane przedsięwzięcia nakierowane są na realizację celów Klienta.

*Pracownikach* – stanowiących główną wartość spółek Grupy; indywidualne traktowanie każdego pracownika oznacza dbałość o ich rozwój, wspieranie realizacji ich indywidualnych potrzeb, z zachowaniem poczucia godności każdego pracownika oraz zobowiązań wynikających z posiadania rodziny.

*Akcjonariuszach* – którzy oczekują godziwego zwrotu z inwestycji.

Ponadto, oddzielną Politykę jakości posiada ZUK Elzab S.A. Dokument ten bezpośrednio wpływa na zarządzanie wartościami i etyką w tej spółce.

Obowiązek wobec akcjonariuszy Grupy, jakim jest stały wzrost wartości spółek i trwała perspektywa ich rozwoju jest realizowany w szczególności poprzez poszerzanie oferty, doskonalenie produktów i zdobywanie nowych rynków.

Istotą działalności spółek Grupy jest poczucie odpowiedzialności za jakość pracy, za bezpieczeństwo danych powierzonych przez Klientów oraz za zadowolenie Klientów ze świadczonych usług oraz dostarczonych produktów. Swoją rolę Grupa realizuje poprzez działalność badawczo-rozwojową i wdrażanie kolejnych innowacyjnych rozwiązań.

Spółki Grupy podkreślają, że pracownicy są największą wartością - każdy jest traktowany indywidualnie, ma zapewnione możliwości rozwoju i samorealizacji, zagwarantowane poczucie godności i poszanowania jednostki. Wynagrodzenie jest adekwatne do wnoszonej przez pracownika wartości. Ponadto, spółki Grupy dbają o poczucie wspólnoty pracowników, nie zapominając o ich rodzinach i obowiązkach wynikających z ich posiadania.

**Kodeks Etyki (G.4.1.)**

Priorytetem Grupy jest prowadzenie działalności w sposób odpowiedzialny, przejrzysty i godny zaufania. Celem działań Grupy w zakresie budowania etycznej kultury korporacyjnej jest zapewnienie przyjaznego środowiska pracy, wolnego od dyskryminacji, zastraszania, prześladowania i nierównego traktowania. Grupa szanuje prywatność swoich pracowników i współpracowników chroniąc wszelkie dane osobowe. W zakresie ochrony zdrowia i bezpieczeństwa celem Grupy jest minimalizacja liczby i skutków wypadków w miejscu pracy i unikanie zagrożeń. Grupa nie wypracowała dokumentu określanego jako Kodeks etyki, natomiast kluczowe wartości i zasady etyczne są respektowane, a także zostały umieszczone w poszczególnych dokumentach wewnętrznych funkcjonujących w spółkach należących do Grupy. Kwestie etycznego postępowania pracowników są promowane i uregulowane w dokumentach wewnętrznych Jednostki dominującej, m. in. Wewnętrznej Polityce Antydyskryminacyjnej, Wewnętrznej Polityce Antymobbingowej i Polityce Bezpieczeństwa Danych Osobowych oraz krajowych i wspólnotowych przepisach prawa pracy.

**Mechanizm zgłaszania nieprawidłowości (G.4.5.)**

W spółkach Grupy obowiązują powszechnie znane mechanizmy składania skarg oraz sposób rozpatrywania zgłoszeń związanych z nadużyciami, w szczególności ewentualne nieprawidłowości, nadużycia i naruszenia etyki są zgłaszane bezpośrednio członkom zarządów spółek.

Pracownicy są zachęceni do bezpośredniej rozmowy z przełożonymi na tematy dotyczące funkcjonowania ich miejsca pracy.

*Wskaźnik własny:*

W 2019 roku w Grupie Kapitałowej Comp S.A. nie zgłoszono żadnych naruszeń standardów etycznych.

**Obszar środowiskowy.**

Grupa Kapitałowa Comp S.A. jest świadoma wpływu swojej działalności na środowisko naturalne i konieczności inicjowania działań dla zapewnienia trwałego i zrównoważonego rozwoju. Kierując się powyższym Grupa prowadzi działania w zakresie monitorowania i ograniczania negatywnego wpływu swojej działalności na środowisko naturalne.

Główny wpływ na środowisko naturalne występuje:

- podczas prowadzenia działalności operacyjnej (zakłady produkcyjne w Warszawie, Zabrzu oraz w Oddziale Nowy Sącz);
- w zakresie wykorzystywania sprzętu elektronicznego.

Zagadnienia związane ze środowiskiem naturalnym w obszarze produkcyjnym są regulowane przez Księgi Zarządzania Jakością obowiązujące w Jednostce dominującej oraz w ZUK Elzab S.A., a dla zakładu produkcyjnego w Warszawie w Zintegrowanym Systemie Zarządzania obowiązującym w Enigma SOI Sp. z o.o. Spółki w ramach planowania procesu produkcyjnego zidentyfikowały wszystkie substancje i preparaty chemiczne oraz oszacowały ich wpływ na bezpieczeństwo pracy oraz środowisko naturalne. Zasady postępowania przy posługiwaniu się i używaniu substancji i preparatów chemicznych zapisane zostały w instrukcjach BHP. Instrukcje te określają w szczególności:

- najważniejsze właściwości substancji;
- tryb udzielania pierwszej pomocy;
- stosowane środki ochrony osobistej (w tym odzież ochronną);
- postępowanie awaryjne;
- postępowanie w przypadku pożaru;
- zasady składowania, przechowywania oraz dezaktywacji środków i substancji chemicznych.

Ponadto, w zakresie ograniczenia wpływu wywieranego na środowisko naturalne Grupa prowadziła m.in. odpowiednią utylizację sprzętu elektronicznego oraz innych odpadów. Realizując to zadanie spółki Grupy, działając na rynku polskim, stosowały się do przepisów prawa, w szczególności obowiązujących przepisów:

- ustawy z dnia 11 września 2015 r. o zużyciu sprzęcie elektrycznym i elektronicznym (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 1895 z późniejszymi zmianami);
- ustawy z dnia 13 czerwca 2013 r. o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 542 z późniejszymi zmianami);
- ustawy z dnia 24 kwietnia 2009 r. o bateriach i akumulatorach (t.j. Dz. U z 2019 r. poz. 521 z późniejszymi zmianami);
- ustawy z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 701 z późniejszymi zmianami);
- ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 r - Prawo ochrony środowiska (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 1396 z późniejszymi zmianami).

Grupa podjęła analizę wpływu swej działalności na klimat oraz analizę wytycznych Komisji Europejskiej z 2019 r. dotyczących zgłaszania informacji związanych z klimatem (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej 2019/C209/01). Wnioski z tej analizy zostaną uwzględnione w przyszłej sprawozdawczości w zakresie informacji niefinansowych.

Grupa podejmuje działania na rzecz zapewnienia przestrzegania przepisów w zakresie ochrony środowiska naturalnego wypełniając nałożone na spółki Grupy obowiązki dotyczące posiadania stosownych umów na odbiór odpadów i ścieków oraz dokonywania stosownych opłat środowiskowych wymaganych przepisami prawa.

W zakresie transportu i unieszkodliwiania odpadów Grupa współpracuje wyłącznie z uprawnionymi podmiotami posiadającymi środki techniczne pozwalające na gospodarowanie przekazanymi przez Grupę odpadami w sposób bezpieczny dla ludzi i środowiska naturalnego.

Grupa w obszarze środowiskowym identyfikuje takie istotne ryzyka jak: zmiana technologii podnosząca koszty związane z oddziaływaniem na środowisko naturalne, niezłożenie deklaracji w terminie lub niewniesienie opłat w terminie oraz zmiana przepisów prawa powodująca wzrost kosztów związanych z oddziaływaniem poszczególnych spółek na środowisko. Aby chronić Grupę przed zmaterializowaniem się tych ryzyk prowadzony jest stały monitoring zmian przepisów prawa, stały nadzór kierowniczy oraz optymalizacja w zakresie wykorzystywanych technologii.

### **Paliwa i energia.**

Grupa Kapitałowa Comp S.A. ma na uwadze wpływ gospodarowania paliwami i energią na środowisko naturalne, dlatego w swojej działalności skupia się na oszczędnym korzystaniu z tych dóbr.

Poniższe zestawienie zostało sporządzone na bazie danych całościowych dotyczących zużycia paliw i energii w poszczególnych spółkach Grupy na podstawie danych sprawozdawczych pozostających w posiadaniu Grupy, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, w szczególności sprawozdań bilansowych nośników energii i infrastruktury ciepłowniczej G-02b.

*Wskaźnik (E.2.1.):*

<b>Zużycie paliw i energii</b>		
Energia elektryczna	MWh	1778,05
Energia cieplna (w parze wodnej i gorącej wodzie)	GJ	9903,54
Benzyna	T	80,79
Olej napędowy	T	343,50
Olej opałowy	T	10,00
Gaz ziemny	Dam3	53,75

Większość energii wykorzystywanej w działalności operacyjnej Grupy jest używana w zakładach produkcyjnych w Zabrze oraz w Nowym Sączu. Energia pochodząca ze spalania benzyny i oleju napędowego jest związana z wykorzystywaniem floty pojazdów.

### **Odpady i ścieki**

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, w świetle przepisów dotyczących ochrony środowiska część spółek należących do Grupy Kapitałowej Comp S.A. jest wprowadzającym sprzęt elektryczny i elektroniczny,

baterie oraz opakowania na rynek polski. Spółki te działając na rynku polskim, jako wprowadzające, podlegają 5 następującym aktom prawnym:

- 1) ustawy z dnia 11 września 2015 r. o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 1895 z późniejszymi zmianami);
- 2) ustawy z dnia 13 czerwca 2013 r. o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 542 z późniejszymi zmianami);
- 3) ustawy z dnia 24 kwietnia 2009 r. o bateriach i akumulatorach (t.j. Dz. U z 2019 r. poz. 521 z późniejszymi zmianami);
- 4) ustawy z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 701 z późniejszymi zmianami);
- 5) ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 r - Prawo ochrony środowiska (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 1396 z późniejszymi zmianami).

Z punktu widzenia wpływu na środowisko Grupa wprowadza na rynek duże ilości sprzętu, opakowań oraz baterii i akumulatorów. Współpraca spółek z organizacjami odzysku zapewnia spełnianie obowiązku osiągania wymaganych poziomów zbierania zużytego sprzętu i opakowań oraz sprawozdawczości, które wynikają z wyżej wymienionych aktów prawnych.

W związku z wejściem w życie nowelizacji ustawy z 14 grudnia 2012 r. o odpadach został zmieniony (wydłużony) termin i sposób składania sprawozdań dot. gospodarowania odpadami za rok 2019. Zgodnie z nowymi przepisami podmioty zobowiązane do sporządzenia za 2019 r. ww. sprawozdań składają je w terminie do dnia 30 czerwca 2020 r. Poniższe tabele prezentują więc planowany (zamiast osiągniętego) poziom zbierania, odzysku i recyklingu, obliczony na moment publikacji niniejszego raportu.

Poniższe zestawienia zostały sporządzone na podstawie danych poszczególnych spółek Grupy posiadających swoje siedziby i działających na terytorium Polski. Zestawienia odnoszą się do wymaganych poziomów zbierania.

*Wskaźnik własny:*

Masa sprzętu wprowadzonego do obrotu na terytorium kraju w 2019 roku Comp S.A./Enigma SOI Sp. z o.o./ZUK Elzab S.A			
Rodzaj sprzętu	Masa sprzętu (kg)	Wymagany poziom zbierania	Planowany poziom zbierania
Sprzęt wielkogabarytowy, którego którykolwiek z zewnętrznych wymiarów przekracza 50 cm (grupa IV)	28 250	55%	55%
Sprzęt małogabarytowy, którego żaden z zewnętrznych wymiarów nie przekracza 50 cm (grupa V)	94 081	55%	55%
Małogabarytowy sprzęt informatyczny i telekomunikacyjny, którego żaden z zewnętrznych wymiarów nie przekracza 50 cm (grupa VI)	320 044,5	55%	55%

*Wskaźnik własny:*

Masa baterii i akumulatorów wprowadzonych do obrotu na terytorium kraju w 2019 roku Comp S.A./ZUK Elzab S.A.			
	Masa (kg)	Wymagany poziom zbierania	Planowany poziom zbierania
Baterie i akumulatory	23 740,18	45%	45,03%

*Wskaźnik własny:*

Masa opakowań/papier i tektura wprowadzonych do obrotu na terytorium kraju w 2019 roku Comp S.A./ ZUK Elzab S.A./Insoft Sp. z o.o.			
	Masa (kg)	Wymagany poziom recyklingu/odzysku	Planowany poziom recyklingu/odzysku
Opakowania poddane recyklingowi	101 701	56%	56%
Opakowania poddane odzyskowi	110 692	61%	61%

#### **Pozostałe aspekty bezpośredniego i pośredniego oddziaływania na środowisko.**

Grupa Kapitałowa Comp S.A. jest świadoma praw i regulacji środowiskowych jakim podlega. Grupa dba, aby jej działania były z nimi zgodne. Wyznacznikiem tego, czy Grupa spełnia nałożone na nią wymogi są następujące wskaźniki:

- całkowita liczba kar związanych z naruszeniami przepisów ochrony środowiska naturalnego nałożonych przez właściwe organy administracji w danym roku (IKŚN);
- całkowita wartość kar związanych z naruszeniami przepisów ochrony środowiska naturalnego nałożonych przez właściwe organy administracji w danym roku (WKŚN).

Wskaźnik własny (IKŚN, E.7.3):

Całkowita liczba kar związanych z naruszeniami przepisów ochrony środowiska naturalnego w 2019 roku
0

Wskaźnik własny (WKŚN, E.7.4):

Całkowita wartość kar związanych z naruszeniami przepisów ochrony środowiska naturalnego w 2019 roku
0

Powyższe wskaźniki pomagają Zarządowi Jednostki dominującej w zarządzaniu tym obszarem i są wykorzystywane odpowiednio przez zarządy spółek zależnych w ramach działań własnych. W 2019 roku żadna ze spółek Grupy nie była ukarana w związku z naruszeniem przepisów ochrony środowiska.

Obowiązujące przepisy prawa nakładają na Grupę obowiązek uiszczania opłat środowiskowych związanych z ochroną środowiska naturalnego oraz ponoszenia dodatkowych kosztów związanych ze spełnianiem wymogów prawnych. Opłaty i koszty jakie w 2019 roku musiała ponieść Grupa dotyczyły w szczególności:

- opłat rejestrowych do Ministerstwa Środowiska;
- opłat środowiskowych za emisję dotyczącą samochodów;
- kosztów umów z podmiotami w zakresie odbioru i utylizacji odpadów;
- opłat za finansowanie publicznych kampanii edukacyjnych za wprowadzane baterie i akumulatory;
- opłat właściwych w danym kraju.

Całkowita wysokość opłat środowiskowych wniesionych przez spółki Grupy w 2019 roku wyniosła 212 tys. zł.

Miarą pomagającą Zarządowi Jednostki dominującej w zarządzaniu tym obszarem jest wskaźnik opłat środowiskowych (WOŚN) obliczany jako iloraz Całkowitej wysokości opłat środowiskowych w danym roku i Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku. Wskaźnik ten jest wykorzystywany odpowiednio przez zarządy spółek w ramach działań własnych.

Wskaźnik własny (WOŚN):

Wskaźnik opłat środowiskowych w 2019 roku
0,03%

Biorąc pod uwagę zróżnicowany charakter działalności prowadzonej przez poszczególne spółki wchodzące w skład Grupy, Zarząd Jednostki dominującej nie podjął decyzji o wypracowaniu jednolitej polityki środowiskowej Grupy Kapitałowej Comp S.A. Zarządy poszczególnych spółek sprawują jednak stały monitoring obszaru środowiskowego poprzez analizę wyników przyjętych kluczowych wskaźników środowiskowych obowiązujących we wszystkich spółkach należących do Grupy.

## **Obszar społeczny i pracowniczy.**

### **Korzystanie z pomocy publicznej.**

W 2019 roku pomoc publiczną otrzymały:

1)Comp S.A. w zakresie projektu Treatnet „Innowacyjny system szybkiego i masowego wykrywania oraz neutralizacji cyberataków na użytkowników sieci Internet”;

Wskaźnik (S.1.1.):



Faktyczna wartość pomocy publicznej udzielonej w 2019 roku dla Comp S.A. w ramach projektu Treatnet wyniosła 1 276 tys. zł.

### Poziom zatrudnienia i poziom wynagrodzeń.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. zatrudnia ponad 1 000 pracowników w licznych lokalizacjach w Polsce oraz w kilku za granicą. Grupa dokłada wszelkich starań aby tworzyć przyjazne i bezpieczne środowisko pracy pozwalające na zapewnienie stabilności finansowej swoim pracownikom. Zaangażowanie pracowników stanowi podstawę sukcesu rynkowego Grupy. Odpowiadając na to wyzwanie i rozwijając posiadany potencjał pracowników, Grupa inwestuje w programy szkoleniowe i dba o zapewnienie pracownikom możliwości udziału w ciekawych projektach w nowoczesnym technologicznie środowisku.

Grupa zdaje sobie sprawę, że zagadnienia związane z zatrudnianiem pracowników, ich rozwojem oraz właściwym środowiskiem pracy są kluczowe dla jej długoterminowego rozwoju. Dlatego celem działań strategicznych Grupy jest zarządzanie obszarem pracowniczym ukierunkowane na pozyskiwanie i utrzymywanie najbardziej wartościowych pracowników oraz wzmacnianie pozytywnego wizerunku pracodawcy.

Mając powyższe na uwadze, Grupa realizuje politykę personalną m.in. poprzez:

- zapewnienie równouprawnienia;
- dobre warunki pracy, w tym zatrudnienia i wynagrodzeń;
- zapewnienie równego dostępu do oferowanych świadczeń pracowniczych;
- poszanowanie prawa pracowników do informacji oraz wyrażania opinii;
- rozwój umiejętności i kompetencji pracowników w formie różnych szkoleń specjalistycznych oraz konsultacji;
- zapewnienie okresowych szkoleń pracowników z zakresu BHP;
- propagowanie wśród pracowników i ich rodzin aktywnego trybu życia, poprzez angażowanie do różnych akcji związanych ze sportem, w szczególności poprzez organizowane wydarzenia firmowe oraz dofinansowania działalności sportowo-rekreacyjnej;
- pomoc pracownikom i ich rodzinom w przypadku trudnych sytuacji życiowych.

Poszczególne spółki w Grupie prowadzą politykę personalną za pomocą wewnętrznych regulacji. Przykładowo, Regulaminy pracy oraz zasady wynagradzania / regulaminy wynagradzania obowiązują m.in. w Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., Clou Sp. z o.o., ZUK Elzab S.A., Enigma SOI Sp. z o.o., Insoft Sp. z o.o., Micra Metripond KFT oraz Comp S.A.

Grupa monitoruje wskaźniki związane z zarządzaniem zasobami ludzkimi. Wskaźniki własne są wskazane poniżej.

Średnie zatrudnienie w Grupie w okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. w przeliczeniu na etaty wyniosło 1191.

Zdecydowana większość pracowników w Grupie jest zatrudnionych na podstawie umów o pracę na czas nieokreślony, co pozwala na zapewnianie stabilności zatrudnienia. Umowy na czas określony są stosowane tylko w przypadku nieco ponad 10% zatrudnionych.

*Wskaźnik własny (WZCN):*

<b>Zatrudnienie na czas nieokreślony – odsetek wszystkich pracowników Grupy</b>
86,82%

Ze względu na swoją specyfikę, czyli zatrudnianie wysoko wykwalifikowanych pracowników z branży IT, Grupa dopuszcza zatrudnianie pracowników na umowy cywilnoprawne, przy czym w Grupie nie stosuje się umów cywilnoprawnych, które de facto miałyby zastępować umowy o pracę. W 2019 roku w Grupie zawarto 80 nowych umów cywilnoprawnych.

Wskaźnik własny – zmodyfikowany Wskaźnik (S.2.4.):

Zatrudnienie na umowy cywilnoprawne w podziale na typ umowy dla całej Grupy (na dzień 31 grudnia 2019 roku)			
	Umowa zlecenie	Umowa o dzieło	Razem
Kobiety	21	0	21
Mężczyźni	46	13	59
Razem	67	13	80

W 2019 roku w Grupie zatrudniono 190 nowych pracowników oraz odeszło 161 osób w przeliczeniu na etaty.

Wskaźnik własny – zmodyfikowany Wskaźnik (S.2.2., S.2.3.):

Liczba osób nowo zatrudnionych oraz liczba osób, które odeszły z pracy w 2019 roku (w przeliczeniu na pełne etaty)			
	Pracownicy nowo zatrudnieni	Pracownicy, którzy odeszli	Bilans
Kobiety	68	33	35
Mężczyźni	122	128	-6
Razem	190	161	29

Jednym z istotnych ryzyk związanych z obszarem miejsca pracy jest utrata kluczowych pracowników. Realizacja tego ryzyka mogłaby spowodować opóźnienia w realizacji zobowiązań spółek Grupy wobec ich klientów czy też w rozwoju własnych produktów. Jest to szczególnie istotne z uwagi na obserwowany w 2019 roku tzw. rynek pracownika oraz możliwe trudności w zastąpieniu wartościowych pracowników innymi osobami.

Grupa zarządza powyższym ryzykiem poprzez oferowanie pracownikom konkurencyjnych warunków pracy i płacy. Grupa podejmuje działania polegające na tworzeniu i wdrażaniu efektywnych systemów motywacyjnych, budowaniu więzi pomiędzy organizacją a pracownikami oraz monitorowaniu rynku pracy, aby w porę reagować na działania konkurencji.

Równolegle, zarządy każdej ze spółek w Grupie elastycznie i efektywnie zarządzają zespołami pracowników, poprzez ciągłą optymalizację tych zasobów w projektach biznesowych i wewnętrznych projektach badawczo-rozwojowych, kierując się jednocześnie zasadami stabilności zatrudnienia oraz stabilności zespołów pracowniczych w grupach o wskazanym stażu pracy.

Ze względu na wyżej opisane ryzyko, kluczowymi wskaźnikami w obszarze miejsca pracy są dla Grupy wskaźniki rotacji pracowników. Grupa oblicza dwa wskaźniki rotacji: ogółem i zmodyfikowany. Wskaźnik rotacji ogółem (WRO) obliczany jest jako iloraz Całkowitej liczby pracowników, którzy odeszli w ciągu danego roku i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec danego roku. Natomiast wskaźnik rotacji zmodyfikowany (WRZ) obliczany jest jako iloraz Całkowitej liczby pracowników, którzy przepracowali mniej niż 2 lata i odeszli w ciągu danego roku i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec danego roku. Wskaźnik WRO prezentuje poziom stabilności zespołów pracowniczych, natomiast wskaźnik WRZ mówi o stabilności zespołów pracowniczych w grupie osób o krótkim stażu pracy.

Wskaźnik własny (WRO):

Wskaźnik rotacji ogółem – odsetek wszystkich pracowników Grupy
14,27%

Wskaźnik ten jest wykorzystywany odpowiednio przez zarządy spółek w ramach działań własnych.

Wskaźnik własny (WRZ):

Wskaźnik rotacji zmodyfikowany – odsetek wszystkich pracowników Grupy
5,85%

Wskaźnik ten jest wykorzystywany odpowiednio przez zarządy spółek w ramach działań własnych.

Jak wspomniano wyżej, z punktu widzenia ciągłości działania organizacji istotne jest stabilne, długookresowe zatrudnienie najwyższej klasy specjalistów. Z tego powodu Grupa stale kontroluje wskaźnik stabilizacji (WS), który obliczany jest jako iloraz Całkowitej liczby pracowników na koniec danego roku, którzy przepracowali mniej

niż 2 lata i Całkowitej liczby pracowników zatrudnionych na koniec roku wcześniejszego. Niska wartość tego wskaźnika stanowi o stabilności zespołów pracowniczych w grupie osób o dłuższym stażu pracy.

*Wskaźnik własny (WS):*

<b>Wskaźnik stabilizacji – odsetek wszystkich pracowników Grupy</b>
24,55%

Wskaźnik ten jest wykorzystywany odpowiednio przez zarządy spółek w ramach działań własnych.

Grupa podejmuje szereg działań w zakresie dbania o wizerunek pracodawcy. Działania te mają na celu zbudowanie spójnego i pozytywnego wizerunku Spółek z Grupy jako pracodawców. Jest to długoterminowa strategia przyciągania, angażowania oraz zatrzymywania najbardziej utalentowanych pracowników w Grupie.

Ryzykiem dla Grupy, wynikającym z obecnych trendów na rynku pracy, jest silna presja płacowa ze strony pracowników. Dużym wyzwaniem wewnątrz Grupy jest natomiast skuteczne zarządzanie, mające na celu pogodzenie oczekiwań pracowników z możliwościami ekonomicznymi organizacji. Działania podejmowane przez Grupę w tym zakresie obejmują połączenie wysokości płac z wynikami w pracy oraz przeprowadzanie okresowych przeglądów wynagrodzeń. Wskaźnikami pomagającymi Zarządowi Jednostki dominującej w zarządzaniu tym obszarem są wskaźniki wydajności pracy WPP oraz WPE. Wskaźnik WPP obliczany jest jako iloraz Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku oraz Przeciętnego zatrudnienia (liczonego w etatach) w danym roku. Wskaźnik WPE obliczany jest natomiast jako iloraz EBITDA w danym roku i Przeciętnego zatrudnienia (liczonego w etatach) w danym roku.

*Wskaźnik własny (WPP):*

<b>Wydajność pracy (przychód netto ze sprzedaży)</b>
617 tys. zł/etat

*Wskaźnik własny (WPE):*

<b>Wydajność pracy (EBITDA)</b>
72 tys. zł/etat

Grupa nie prowadzi na szeroką skalę współpracy z agencjami zatrudnienia. Spółki Grupy nie korzystają z usług outsourcingu pracowników merytorycznych.

*Wskaźnik (S.2.8.):*

Z uwagi na międzynarodową działalność Grupy, w jej spółkach zatrudniani byli także pracownicy nieposiadający polskiego obywatelstwa. Liczba pracowników zatrudnionych w Grupie poza granicami Polski wyniosła w 2019 r. łącznie 31 osób.

Dla Grupy istotne jest tworzenie równych szans dla wszystkich pracowników, którzy ze względu na swoją sytuację mogą doświadczyć szczególnych trudności. W rozumieniu Grupy są to przede wszystkim osoby niepełnosprawne oraz kobiety lub mężczyźni powracający do pracy po urlopie rodzicielskim.

*Wskaźnik (S.2.6.):*

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w Grupie zatrudnionych było w przeliczeniu na etaty 12 osób niepełnosprawnych (1 osoba niepełnosprawna w stopniu znacznym, 8 osób w stopniu umiarkowanym oraz 3 osoby w stopniu lekkim), co stanowiło 1% wszystkich pracowników Grupy, zatrudnionych na ten dzień w przeliczeniu na pełne etaty. Wszystkie osoby niepełnosprawne są zatrudnione w Grupie na czas nieokreślony. Ich stanowiska pracy zostały odpowiednio dostosowane do potrzeb osób niepełnosprawnych. Ponadto, realizowane są wskazania dotyczące odpowiedniego zatrudnienia, szkoleń oraz wsparcia w egzystencji, wyrażone w orzeczeniach o stopniu niepełnosprawności.

*Wskaźnik (S.2.13.):*

Wysokość składek na PFRON odprowadzonych przez Grupę w 2019 roku wyniosła ok. 1 300 tys. zł.

W Grupie są stosowane także dodatkowe świadczenia pozapłacowe dla pracowników w formie współfinansowanego przez niektóre spółki Grupy dostępu do obiektów sportowych i rekreacyjnych.

*Wskaźnik (S.2.15.):*

<b>Odsetek pracowników Grupy korzystających z dofinansowania działalności sportowo-rekreacyjnej</b>
30%

Dodatkowo pracownicy korzystają z dofinansowania aktywności sportowo-rekreacyjnej w ramach Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Fundusz ten funkcjonuje w następujących spółkach Grupy: Comp S.A., Enigma SOI Sp. z o.o., ZUK Elzab S.A. oraz Insoft Sp. z o.o.

Ponadto, pracownicy mają również możliwość przystąpienia do programu opieki medycznej lub do programu grupowego ubezpieczenia pracowniczego.

### **Relacje ze stroną pracowniczą i wolność zrzeszania się.**

*Wskaźnik (S.3.1., S.3.2.):*

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w Grupie funkcjonował jedynie Związek Zawodowy Solidarność przy ZUK Elzab S.A. Współczynnik uzwiązkowienia w tej spółce na koniec 2019 roku wynosił 9,12%.

*Wskaźnik (S.3.5.):*

W żadnej ze spółek Grupy nie wybrano przedstawiciela pracowników, poza przedstawicielami związanymi z ZFŚS.

Jednym z ryzyk, które w wyniku przeprowadzonej analizy zostało uznane za istotne dla Grupy, jest ryzyko protestów pracowniczych. Ewentualne protesty mogą negatywnie wpłynąć na działalność Grupy oraz spowodować opóźnienia w realizacji kontraktów, w konsekwencji doprowadzając do utraty klientów. W celu uniknięcia zmaterializowania się tego ryzyka, Grupa prowadzi stały monitoring sytuacji oraz aktywne zarządzanie w obszarze miejsca pracy.

*Wskaźnik (S.3.3.):*

W 2019 roku nie miały miejsca żadne akcje protestacyjne wśród pracowników Grupy.

### **Bezpieczeństwo i higiena pracy.**

Zarządy poszczególnych spółek w Grupie Kapitałowej Comp S.A. stawiają sobie za cel utrzymanie wysokiego standardu bezpieczeństwa i higieny pracy, ochrony zdrowia i warunków socjalnych pracowników spółek. Działania jakie spółki Grupy prowadzą w ramach BHP obejmują zarówno standardowe zagadnienia z dziedziny bezpieczeństwa i higieny pracy, jak również ochronę przeciwpożarową.

Poszczególne spółki Grupy w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy stosują w szczególności zapisy:

- Instrukcji stanowiskowych;
- Instrukcji Bezpieczeństwa Pożarowego;
- Księgi zarządzania jakością w Jednostce dominującej;
- Księgi zarządzania jakością w ZUK Elzab S.A.

W Grupie zostały zidentyfikowane i są na bieżąco nadzorowane wszystkie czynniki środowiska pracy, które mogą mieć wpływ na bezpieczeństwo pracowników. Nadzorowanie czynników środowiska pracy odbywa się w szczególności poprzez:

- śledzenie zmian w przepisach prawnych dotyczących bezpieczeństwa i higieny pracy oraz wdrażanie ich w spółkach;
- przeprowadzanie okresowych przeglądów środowiska pracy oraz zlecenie pomiarów czynników szkodliwych dla zdrowia;
- analizowanie okoliczności wypadków przy pracy oraz podejmowanie odpowiednich działań zapobiegawczych;

- ocenę ryzyka zawodowego i informowanie pracowników o istniejących zagrożeniach;
- zaopatrzenie pracowników w odpowiednią odzież roboczą i ochronną, jeśli jest to wymagane;
- podnoszenie świadomości pracowników poprzez wstępne i okresowe szkolenia z dziedziny BHP;
- kierowanie pracowników na wstępne, okresowe i kontrolne badania lekarskie;
- przeglądy zagrożeń oraz przeprowadzana jest ocena ryzyka zawodowego na stanowiskach pracy w ramach nadzorowania czynników środowiska pracy.

Wypadki przy pracy stanowią dla Grupy ryzyko w obszarze miejsca pracy. W celu zminimalizowania prawdopodobieństwa oraz ewentualnych skutków zmaterializowania się tego ryzyka, Grupa prowadzi działania edukacyjne w postaci szkoleń z zakresu BHP, przeglądy stanowisk pracy oraz stałą identyfikację zagrożeń.

Wszyscy pracownicy Grupy są zobowiązani do bezwzględnego przestrzegania obowiązujących przepisów BHP, wyrażając w ten sposób osobistą odpowiedzialność za siebie i za współpracowników. Wypadki przy pracy badają zgodnie z obowiązującymi przepisami powoływane komisje wypadkowe. Protokoły ustalania okoliczności i przyczyn wypadków są zatwierdzane przez pracodawców.

Wskaźnik (WPO, S.4.1):

Liczba wypadków przy pracy w 2019 roku w Grupie
4

Wskaźnik ten jest wykorzystywany odpowiednio przez zarządy spółek w ramach działań własnych.

Wskaźnik (WPS, S.4.3):

Liczba śmiertelnych wypadków przy pracy w 2019 roku w Grupie
0

Wskaźnik ten jest wykorzystywany odpowiednio przez zarządy spółek w ramach działań własnych.

Wszystkie spółki Grupy prowadzą odpowiednią dokumentację i wprowadziły stosowne procedury w zakresie BHP, które są wymagane przepisami prawa.

Rozszerzone procedury BHP obowiązują w Comp S.A. oraz w ZUK Elzab S.A. Procedury te są związane z działalnością produkcyjną obu tych spółek. Przykładowo w Oddziale Nowy Sącz obowiązują zapisy:

- Procedury postępowania w przypadku zdarzeń potencjalnie wypadkowych oraz wypadków;
- Procedury badań i pomiarów czynników środowiska pracy oraz oceny ryzyka zawodowego;
- Procedury wewnętrznych kontroli warunków pracy;
- Procedury komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej w zakresie BHP;
- Procedury identyfikowania sytuacji awaryjnych oraz postępowania na wypadek awarii.

Natomiast w ZUK Elzab S.A. w obszarze BHP obowiązują zapisy:

- Polityki BHP;
- Regulacji - Tabela Przydziału odzieży i obuwia roboczego oraz środków ochrony indywidualnej i środków higieny;
- Procedury Oceny ryzyka zawodowego na wszystkich stanowiskach pracy;
- Instrukcji współdziałania pracodawców na tym samym terenie;
- Karty dopuszczenia pracowników firmy obcej na teren ZUK Elzab S.A.;
- Procedury w sprawie przeprowadzania badań na zawartość alkoholu;
- Procedury zgłaszania zdarzeń potencjalnie wypadkowych.

## Rozwój i edukacja.

Jednym z istotnych ryzyk obszaru miejsca pracy jest utrata kompetencji wśród pracowników. Grupa Kapitałowa Comp S.A. przeciwdziała temu ryzyku poprzez dbałość o rozwój kadry pracowniczej. Grupa umożliwia pracownikom podnoszenie kompetencji zawodowych poprzez udział w licznych szkoleniach. Poszczególne spółki inwestują w szkolenia pracownicze, opłacają studia podyplomowe i refundują kursy językowe. Pracownicy mają możliwość uzyskania dofinansowania do studiów podyplomowych, o ile ich tematyka związana jest z zajmowanym stanowiskiem i zakresem obowiązków

Pracownicy Grupy, kierując się potrzebami wynikającymi z realizowanych zadań i prowadzonych projektów, w roku 2019 uczestniczyli w licznych szkoleniach specjalistycznych otrzymując stosowne certyfikaty wymagane przy wykonywaniu obowiązków służbowych lub ich odnowienie, jak i zaświadczenia o ukończeniu tych szkoleń.

Grupa ma świadomość, że do zapewnienia sprawnego funkcjonowania spółek w dłuższej perspektywie, niezbędna jest nieustanna troska o zapewnienie ciągłości kompetencji. Kierując się powyższym Jednostka dominująca uczestniczy w targach pracy i zachęca studentów kierunków technicznych do współpracy na podstawie umów cywilnoprawnych. Inne spółki należące do Grupy, w tym ZUK Elzab S.A. i Enigma podejmują działania o podobnym charakterze.

### **Zarządzanie różnorodnością.**

*Wskaźnik (S.6.1.):*

W obszarach przeciwdziałania mobbingowi i dyskryminacji Grupa Kapitałowa Comp S.A. opiera się na bieżącej realizacji zasad zawartych w Kodeksie Pracy, który zawiera przepisy o charakterze antymobbingowym i antydyskryminacyjnym, a także na regulacjach wewnętrznych. Spółki działające na rynkach międzynarodowych stosują się także do regulacji właściwych w tym zakresie na tamtych rynkach. Ewidentną barierą w zarządzaniu różnorodnością kadr w Comp S.A. jest deficyt kobiet w branży IT, w szczególności w ramach kadry zarządczej i kadry specjalizowanej.

*Wskaźnik (S.6.2.):*

W 2019 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie odnotowała żadnych zgłoszeń zdarzeń związanych z mobbingiem, dyskryminacją lub molestowaniem.

*Wskaźnik (S.6.4.):*

Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie przeprowadza audytów pod kątem przeciwdziałania dyskryminacji u swoich podwykonawców i dostawców. Natomiast Comp S.A., jako jednostka dominująca poddaje się audytom przeprowadzanym przez swoich partnerów. W ramach tych audytów spółka ta podlega weryfikacji przestrzegania m. in. zakazu dyskryminacji.

Grupa nie posiada centralnej funkcji zarządzania obszarem pracowniczym. Poszczególne spółki z Grupy stosują się do obowiązujących przepisów prawa oraz prowadzą działania w obszarze miejsca pracy, które wynikają z analizy rynku pracy oraz ich specyficznych potrzeb biznesowych. Kierując się powyższym w Grupie nie wprowadzono jednej polityki w odniesieniu do zagadnień pracowniczych. Zarząd Jednostki dominującej prowadzi nadzór i kontrolę nad tym obszarem w szczególności poprzez analizę wyników ustalonych i raportowanych przez wszystkie spółki na podstawie wskaźników przedstawionych w niniejszym oświadczeniu.

### **Prawa człowieka, praca dzieci i praca przymusowa.**

Wszystkie spółki Grupy Kapitałowej Comp S.A. w ramach relacji handlowych z kontrahentami, są zobowiązane do przestrzegania i działania zgodnie z przyjętymi w Europie oraz na świecie zasadami etycznego i odpowiedzialnego zachowania, włączywszy te dotyczące praw człowieka, ochrony środowiska naturalnego, zrównoważonego rozwoju, a także zwalczania korupcji. Zobowiązania, o których mowa powyżej, obejmują również zapewnienie, że podwykonawcy oraz inne osoby przy pomocy których Grupa realizuje umowy, przestrzegają powyższych zasad, tj. w szczególności zasad, postanowień i zobowiązań zawartych w aktach oraz znajdujących zastosowanie unormowaniach prawa krajowego, które implementują te akty, takich jak: Powszechna Deklaracja Praw Człowieka, Konwencja OECD o zwalczaniu przekupstwa zagranicznych funkcjonariuszy publicznych w międzynarodowych transakcjach handlowych, Konwencja o Prawach Dziecka przyjęta przez Zgromadzenie Ogólne ONZ dnia 20 listopada 1989 r. - rezolucja nr 44/25, Konwencja Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP) nr 182 z 1999 r. dotycząca natychmiastowego zniesienia najgorszych form pracy dzieci, Konwencja MOP nr 111 z 1958 r. dotycząca dyskryminacji w zakresie zatrudnienia i wykonywania zawodu, Konwencja MOP nr 138 z 1973 r. dotycząca najniższego wieku dopuszczenia do zatrudnienia.

Zapisy dotyczące przestrzegania praw człowieka znajdują się przykładowo w Księdze Zarządzania Jakością Jednostki dominującej. Jest to dokument, który wyznacza kierunek działań Jednostki dominującej oraz umożliwia ciągłą kontrolę, jak również stałe doskonalenie w obszarach tam zawartych, obejmujących także zagadnienia

związane z przestrzeganiem praw człowieka. Ujęcie praw człowieka jako kluczowych dla Jednostki dominującej w Księdze Zarządzania Jakością, brak przypadków łamania praw człowieka w spółkach Grupy, oszacowane niskie ryzyko łamania praw człowieka przez wszystkie spółki Grupy - zarówno w zakresie relacji pracowniczych, jak i w relacjach z interesariuszami, głównie w łańcuchu dostaw, powoduje że w opinii Zarządu tej spółki nie wystąpiła w 2019 roku konieczność opracowania oddzielnego dokumentu polityki w odniesieniu do zagadnień poszanowania praw człowieka.

Żadna ze spółek należących do Grupy nie zatrudnia dzieci i nie korzysta z pracy przymusowej. Grupa przestrzega w tym zakresie przepisów prawa krajowego i międzynarodowego.

### **Społeczności lokalne i zaangażowanie społeczne.**

Grupa Kapitałowa Comp S.A. podejmuje działania na rzecz wsparcia organizacji społecznych, kierując się w szczególności kryteriami użyteczności społecznej. Ponadto, poszczególne spółki Grupy, każda w zakresie swoich możliwości i potrzeb:

- prowadzą dialog ze społecznościami lokalnymi w celu budowania trwałych, opartych na wzajemnym zaufaniu relacji;
- zachęcają pracowników do podejmowania aktywności na rzecz społeczności lokalnych i angażowania się w inicjatywy obywatelskie.

Główne ryzyka w obszarze społecznym jakie identyfikuje Grupa, to ryzyko wywołania konfliktu ze społecznościami lokalnymi oraz zmiana podstawowych przepisów prawa dotyczących kwestii społecznych. W celu minimalizacji tych ryzyk Grupa monitoruje postrzeganie spółek z Grupy przez lokalne społeczności oraz prowadzi działania PR.

Grupa określiła własny wskaźnik wsparcia inicjatyw lokalnych, który zaprezentowany jest poniżej.

*Wskaźnik własny (WIL):*

Liczba inicjatyw na rzecz społeczności lokalnych w 2019 roku w Grupie
10

Wskaźnik ten jest wykorzystywany odpowiednio przez zarządy spółek w ramach własnych działań. Łączna wartość inicjatyw społecznych zrealizowanych w 2019 r. wyniosła 87,03 tys. zł.

Grupa prowadzi też działania w zakresie sponsoringu. Działania w tym obszarze można podzielić na sponsoring wewnętrzny oraz zewnętrzny.

#### *Sponsoring wewnętrzny*

Grupa docenia pasję i zaangażowanie sportowe pracowników, dlatego zdecydowała się wspierać najwytrwalszych i najbardziej utalentowanych z nich. Tak powstał „Comp Team” – sportowa elita Grupy – inspirująca, odnosząca sukcesy i dająca motywacyjny impuls pozostałym pracownikom.

Wsparcie w tym zakresie jest realizowane poprzez program „COMP Wspieramy Pasję”. Sponsorowane były takie dyscypliny jak: siatkówka, kolarstwo górskie, bieganie, ultramaratony, triathlon, modelarstwo lotnicze, strzelectwo sportowe i myśliwskie, skoki spadochronowe, wspinaczka górską, żeglarstwo, nurkowanie, hokej, trener piłki nożnej. Grupa informuje na swych stronach internetowych o osiągnięciach członków zespołu i zachęca innych pracowników do dołączenia do niego.

Ponadto, ZUK Elzab S.A. od 2018 r. wspiera oddolną inicjatywę pracowników #elzabactiveteam, w ramach której pracownicy biorą udział w imprezach biegowych, MTB, oraz chodźki Nordic Walking.

W ramach sponsoringu wewnętrznego Enigma SOI Sp. z o.o. wspiera różne aktywności sportowe swoich pracowników: piłka nożna, siatkówka, koszykówka, padel, planszówki.

*Sponsoring zewnętrzny*

W ramach sponsoringu zewnętrznego Jednostka dominująca wspierała inicjatywy integrujące kadry oraz budujące więzi z lokalną społecznością, przede wszystkim w Nowym Sączu i Warszawie. Sponsoring zewnętrzny jest związany także z przekazywaniem wsparcia na cele charytatywne.

*Wskaźnik (S.9.5.):*

W 2019 roku wydatki poniesione na sponsoring wewnętrzny w ramach programu „COMP Wspieramy Pasje” wyniosły 104,2 tys. zł.

Na sponsoring zewnętrzny Grupa przeznaczyła w 2019 roku kwotę 23,3 tys. zł.

Grupa nie zdecydowała się na wdrożenie kompleksowej polityki z odniesieniem do zagadnień społecznych, które oddziaływałyby na szeroki zakres podmiotów zewnętrznych, zważywszy m.in. na niewielki wpływ działalności operacyjnej Grupy na społeczności lokalne. Spółki Grupy mają swobodę kształtowania swoich działań związanych z zaangażowaniem społecznym i odpowiadania na potrzeby lokalnych społeczności. Czynnikiem decydującym o podjęciu działań społecznych są znajomość potrzeb lokalnej społeczności oraz kryteria użyteczności społecznej.

**Przeciwdziałanie korupcji.**

W zakresie zagadnień przeciwdziałania korupcji Grupa Kapitałowa Comp S.A. w ramach poszczególnych spółek podejmuje działania na rzecz:

- edukacji zapobiegającej zachowaniom korupcyjnym i łapownictwu;
- identyfikacji potencjalnych obszarów ryzyka korupcyjnego;
- określenia trybu zgłaszania potencjalnych naruszeń;
- zobowiązania pracowników do przeciwdziałania korupcji i łapownictwu;
- wyciągania konsekwencji wobec osób zaangażowanych w zachowania korupcyjne i łapownictwo.

Zarządy wszystkich spółek Grupy są przekonane o istotnej wadze przestrzegania obowiązujących uregulowań, przepisów prawnych i postępowania zgodnie z ogólnie przyjętymi standardami etycznymi. Grupa przestrzega fundamentalnych dla działalności biznesowej zasad uczciwej konkurencji, zapobiegania przekupstwu, korupcji oraz nielegalnym płatnościami.

Wszyscy pracownicy Grupy są zobowiązani do ścisłego przestrzegania przepisów prawa, postępowania zgodnie ze standardami odwołującymi się do ogólnie przyjętych zasad etycznych.

Grupa podkreśla istotność zasady, że pracownicy Grupy, niezależnie od zajmowanego stanowiska, są zobowiązani w pełni respektować wartości i standardy etyczne w trakcie wykonywania swoich obowiązków służbowych, w szczególności:

- unikać sytuacji, w których ich prywatny interes lub osób powiązanych może kolidować z interesem Grupy/spółki;
- nie wykorzystywać zajmowanego stanowiska do czerpania korzyści osobistych lub majątkowych przez nich lub osoby powiązane.

Zarządy wszystkich spółek Grupy podejmują działania mające na celu przeciwdziałanie potencjalnym zachowaniom korupcyjnym. Pracownicy Grupy są zobowiązani do nie wręczania i nie przyjmowania korzyści finansowych.

Zarządy spółek Grupy kierują się zasadą, że nie mogą być zatrudniani pracownicy, jeżeli to zatrudnienie miałooby bezpośrednio lub pośrednio nastąpić w wyniku przyjęcia korzyści finansowej.

*Wskaźnik (S.10.2.):*

W 2019 roku w żadnej spółce należącej do Grupy nie zgłoszono zachowań noszących znamiona korupcji, również żadne postępowanie nie zostało wszczęte przez właściwe organy, ani też nie toczyło się wobec pracowników Grupy wewnętrzne postępowanie dotyczące zachowań korupcyjnych lub łapownictwa.

Wysoka kultura prawna funkcjonująca w Grupie oraz stosowanie się do obowiązujących uregulowań, przepisów prawnych i postępowania zgodnie z ogólnie przyjętymi standardami etycznymi pozwalają na minimalizację



powstawania przypadków korupcyjnych. Istotne ryzyka w obszarze antykorupcyjnym zidentyfikowane przez Grupę to ewentualne działanie korupcyjne na poziomie pracowniczym, kierowniczym i zarządczym, a także posądzenie spółki Grupy o działanie korupcyjne oraz zatajenie konfliktu interesów przez osobę zarządzającą.

Stosowanie się do powszechnie obowiązującego prawa oraz zasad ładu korporacyjnego obowiązującego w Jednostce dominującej pozwalają na minimalizację powstawania przypadków korupcyjnych. Swoistym standardem postępowania dla spółek z Grupy stała się odrębna polityka antykorupcyjna – dokument wypracowany i zatwierdzony przez Jednostkę dominującą.

### **Bezpieczeństwo produktów i konsumentów.**

Grupa Kapitałowa Comp S.A. dba o to, aby jej produkty były bezpieczne dla używających je klientów. Przykładowo, kasy fiskalne i inne urządzenia produkowane w zakładach w Zabrze i w Nowym Sączu są poddawane kompleksowym procedurom testowania i sprawdzania jakości wyrobu. Zasady dotyczące kontroli produktów są opisane w Księgach Zarządzania Jakością (ZUK Elzab S.A. i Comp S.A.)

Grupa nie odnotowała przypadków wystąpienia jakiegokolwiek zagrożenia dla użytkownika jej produktów w roku 2019, zaś spółki Grupy nie były również stroną postępowań sądowych lub administracyjnych dotyczących bezpieczeństwa ich produktów.

#### *Wskaźnik własny:*

Wyznacznikiem skuteczności procesu kontroli jakości wyrobów w zakładach produkcyjnych jest niski poziom zgłaszanych reklamacji:

- Oddział Nowy Sącz (marka Novitus) - na poziomie 1,9%;
- ZUK Elzab S.A. - na poziomie 3,1 %.

### **Komunikacja marketingowa.**

Grupa Kapitałowa Comp S.A. ma świadomość tego, że każde z przedsiębiorstw, które chce budować trwałą pozycję rynkową, musi być zorientowane na klienta i jego satysfakcję. Kierując się powyższym w Grupie są przeprowadzane badania potrzeb i zadowolenia klientów, które wskazują, jakie będą zachowania rynkowe klientów, jego przyszłe preferencje i oczekiwania.

Informacje zwrotne z rynku, pozwalające na ocenę poziomu zadowolenia klientów pozyskiwane są poprzez:

- indywidualne, bezpośrednie rozmowy z klientami oraz partnerami handlowymi;
- spotkania marketingowe z partnerami handlowymi;
- badania ankietowe przeprowadzane na wybranej grupie partnerów handlowych oraz wśród odbiorców końcowych.

W tym zakresie realizowane są następujące zadania dla spółek Grupy:

- koordynacja działań promocyjnych produktów i usług na wydarzeniach branżowych (targi, konferencje, itp.);
- prowadzenie obsługi PR;
- prowadzenie obsługi marketingowej wybranych projektów;
- realizacja działań marketingowych i wizerunkowych związanych z promocją Grupy jako całości;
- wdrażanie rozwiązań mających na celu wymianę informacji i współpracę pomiędzy spółkami Grupy.

Dla spółek Grupy został zaprojektowany logotyp, określono kolory i wykorzystywane kroje pism oraz zaprojektowano podstawowe akcydensy takie jak papier firmowy, wizytówki i wzory prezentacji. Wszystkie wytyczne są zawarte w księgach identyfikacji wizualnej marek.

Komunikacja z mediami jest realizowana za pośrednictwem profesjonalnej agencji PR.

W celu kwantyfikacji działań marketingowych prowadzonych przez Grupę stosowany jest wskaźnik marketingu (WM) obliczany jako iloraz Środków finansowych wydatkowanych na działania marketingowe w danym roku i Przychodu netto ze sprzedaży w danym roku.

Wskaźnik (WM):

Wskaźnik marketingu w 2019 roku dla Grupy
1,16%

### Ochrona prywatności.

Wszystkie spółki należące do Grupy Kapitałowej Comp S.A. przestrzegają powszechnie obowiązującego prawa w zakresie ochrony prywatności i ochrony danych osobowych. Tylko dane niezbędne do prowadzenia działalności są zbierane i przechowywane przez poszczególne spółki, a zgromadzone dane nie są udostępniane osobom nieuprawnionym. Wszyscy pracownicy Grupy mają prawo wiedzieć jakie dane osobowe są o nich gromadzone i przechowywane oraz w każdej chwili mogą uzyskać dostęp do swoich akt osobowych. W zakresie ochrony danych osobowych, spółki Grupy posiadają odpowiednie sformalizowane dokumenty i są wyznaczone osoby, w których zakresie obowiązków znajdują się kwestie ochrony tych danych.

Wskaźnik (S.13.1.):

W 2019 roku w Grupie Kapitałowej Comp S.A nie było zdarzeń, zakwalifikowanych jako incydenty związane z danymi osobowymi, które powodowałyby naruszenie praw lub wolności osób fizycznych, a tym samym wymuszały dokonanie odpowiedniego zgłoszenia do krajowego organu nadzorczego.

Wskaźnik (S.13.2.):

W 2019 roku nie były prowadzone żadne postępowania administracyjne przeciwko spółce z Grupy Kapitałowej Comp S.A. w zakresie niewłaściwej ochrony danych osobowych, w tym przez PUODO, a także nie nałożono na Spółkę żadnych kar w tym obszarze.

### Oznakowanie produktów.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. wdrożyła odpowiednie procedury w celu zapewnienia, że wszystkie produkty i wyroby są prawidłowo zidentyfikowane i oznaczone. Procedury te określają zasady identyfikowania:

- materiałów do produkcji;
- wyrobów gotowych zarówno własnych jak i przeznaczonych do dalszej dystrybucji.

System identyfikowania i oznaczania wyrobów pozwala na:

- uniknięcie błędów polegających na zastosowaniu niewłaściwego urządzenia lub towaru;
- skuteczne określanie przyczyn niezgodności, oraz zapewnia możliwość skutecznych działań korygujących w przypadku wystąpienia niezgodności.

Proces identyfikacji obejmuje cały cykl wewnętrznego przetwarzania wyrobu począwszy od przyjęcia podzespołów do magazynu do momentu wydania wyrobu gotowego do klienta, jak również procesy związane z posprzedażną opieką nad wyrobem.

Identyfikacja jest prowadzona przy pomocy systemów informatycznych oraz systemu znakowania wyrobów gotowych oraz podzespołów.

Grupa dba także o właściwe stosowanie znaków swoich kluczowych marek. Do tego rodzaju działań należy zaliczyć prowadzenie Księgi identyfikacji wizualnej dla: Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., Insoft sp. z o.o., Enigma S.A., ZUK Elzab S.A., Comp S.A. oraz marek Mplatform i CSS Centrum Usług IT. Księgi zawierają ustandaryzowane formy komunikacji graficznej.

**Specyfikacja Oświadczenia**

**Data sporządzenia:** 27 marca 2020 roku

**Zakres oświadczenia:** oświadczenie na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej Comp S.A. za 2019 rok

**Standard oświadczenia:** oświadczenie sporządzone zgodnie ze standardem własnym, z szczególnym uwzględnieniem Standardu Informacji Niefinansowych (SIN).

**Weryfikacja oświadczenia:** oświadczenie nie było poddane zewnętrznej weryfikacji.

**Lista wskaźników wg SIN w oświadczeniu:**

Wskaźnik	Opis	Strona	Uwagi
G.1.1.	Opis przyjętej strategii rozwoju z uwzględnieniem aspektów społecznych i środowiskowych.	187	
G.1.2.	Charakterystyka przyjętego modelu biznesowego, włączając w to opis łańcucha dostaw, ze szczególnym uwzględnieniem opisu oddziaływania społecznego i środowiskowego.	187	
G.2.1.	Opis struktury zarządczej, zawierający informację o tym czy i jak uwzględnione zostało podejście do zarządzania aspektami niefinansowymi (społecznymi, środowiskowymi), jak wygląda system zarządzania ryzykiem i audytu wewnętrznego.	190	
G.2.2.	Wykaz certyfikowanych systemów zarządzania (np. ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001, itd.).	192	
G.2.3.	Opis systemu kontroli wewnętrznej, ze wskazaniem monitorowania społecznych i środowiskowych aspektów działalności.	192	
G.3.1.	Opis podejścia do zarządzania ryzykiem i uwzględnienia w nim aspektów społecznych i środowiskowych.	193	
G.3.2.	Lista zidentyfikowanych ryzyk społecznych lub środowiskowych wraz z ich krótką charakterystyką.	193	
G.4.1.	Wskazanie czy organizacja posiada formalny Kodeks Etyczny lub równoważny dokument odpowiadający na potrzeby organizacji.	197	
G.4.5.	Liczba zgłaszanych skarg potencjalnych naruszeń standardów etycznych (jeśli to możliwe w podziale na zgłoszenia pochodzące z wewnątrz /z zewnątrz organizacji).	197	
E.2.1.	Całkowite zużycie energii w GJ wg głównych źródeł jej pozyskania	198	We wskaźniku pokazano całkowite zużycie paliw i energii. W zależności od źródła, zużycie wykazane jest w różnych jednostkach miary.
E.7.3.	Lista potencjalnych naruszeń przepisów ochrony środowiska, w związku z którymi wszczęte zostały postępowania administracyjne.	200	Lista niezareportowana ze względu na brak wystąpienia potencjalnych zdarzeń do zareportowania w 2019 roku.
E.7.4.	Całkowita kwota prawomocnych kar nałożonych w związku z naruszeniem przepisów ochrony środowiska.	200	
S.1.1.	Wartość pomocy publicznej uzyskanej od państwa (wsparcie finansowe i ekwiwalenty dotacji).	200	
S.2.2.	Liczba pracowników w etatach nowo zatrudnionych wg typu umowy o pracę (wg wieku i płci).	202	Wskaźnik zmodyfikowany – wg płci
S.2.3.	Liczba pracowników w etatach, którzy odeszli z pracy w raportowanym okresie (wg wieku i płci).	202	Wskaźnik zmodyfikowany – wg płci
S.2.4.	Liczba osób zatrudnionych na umowy cywilnoprawne wg typu umowy o pracę (wg. wieku i płci) na koniec okresu sprawozdawczego, liczba zawartych umów cywilno-prawnych z osobami fizycznymi w raportowanym okresie, liczba zakończonych umów cywilno-prawnych z osobami fizycznymi w raportowanym okresie.	202	Wskaźnik zmodyfikowany – wg płci

S.2.6.	Liczba pracowników niepełnosprawnych oraz ich % udział w ogóle zatrudnionych.	203	
S.2.8.	Liczba oraz przeciętne wynagrodzenie obcokrajowców świadczących pracę na rzecz przedsiębiorstwa i pod jego nadzorem (niezależnie czy są pracownikami własnymi, czy podmiotów trzecich, którym zlecana jest praca), pochodzących z krajów znajdujących się w gorszej od Polski sytuacji ekonomicznej lub krajów w których uprawdopodobnione jest łamane praw człowieka wg kraju pochodzenia (np. Białoruś, Ukraina, Rosja, Bułgaria, Rumunia, Mołdawia, Wietnam, Filipiny, Korea Północna, Chiny).	203	Wartość wskaźnika niezareportowana ze względu na niską istotność.
S.2.13.	Łączna wysokość rocznych składek na PFRON.	203	
S.2.15.	Informacja na temat dodatkowych świadczeń pozapłacowych dostępnych dla pracowników (np. dodatkowe ubezpieczenie, pakiety medyczne, pracowniczy program emerytalny, akcjonariat pracowniczy, karty uprawniające do korzystania z obiektów sportowych, pożyczki mieszkaniowe).	204	
S.3.1.	Liczba działających w spółce związków zawodowych ogółem (reprezentatywnych i pozostałych).	204	
S.3.2.	Odsetek (%) pracowników należących do związków zawodowych (tzw. współczynnik uzwiązkowienia).	204	
S.3.3.	Liczba akcji strajkowych w ostatnim roku oraz szacunkowy wpływ na wyniki przedsiębiorstwa z tym związane (w przypadku, w którym odnotowano strajki, należy opisać ich przyczynę, formę, czas trwania oraz poczynione ustalenia).	204	
S.3.5.	Informacja, czy w zakładzie pracy powołano radę pracowników – a w przypadku innych przedstawicieli niż rada pracowników i związki zawodowe, czy tacy przedstawiciele pracowników zostali powołani w drodze wyborów, w których mogli uczestniczyć wszyscy pracownicy.	204	
S.4.1.	Liczba wypadków przy pracy wśród pracowników / wśród pracowników podwykonawców pracujących na terenie zakładu.	205	
S.4.3.	Liczba wypadków śmiertelnych wśród pracowników / wśród pracowników podwykonawców pracujących na terenie zakładu.	205	
S.6.1.	Informacja, czy u pracodawcy została wdrożona polityka antymobbingowa i polityka antydyskryminacyjna.	206	
S.6.2.	Liczba zgłoszonych przypadków dyskryminacji, mobbingu, molestowania seksualnego itp.	206	
S.6.4.	Liczba audytów pod kątem przeciwdziałania dyskryminacji u podwykonawców.	206	
S.9.5.	Całkowita kwota wydatkowana na sponsoring (ze wskazaniem największych sponsorowanych partnerów).	208	
S.10.2.	Liczba zgłoszonych przypadków zachowań noszących znamiona korupcji.	208	
S.13.1.	Liczba zdarzeń dotyczących wycieku lub nieuprawnionego wykorzystania danych osobowych (klientów, pracowników).	210	
S.13.2.	Postępowania administracyjne prowadzone przeciwko spółce (np. przez PUODO) oraz wartość finansowa kar za niezgodność z prawem i regulacjami w kwestiach związanych z ochroną danych osobowych.	210	

#### 34. Oświadczenie Comp S.A. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2019 roku

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zostało opracowane zgodnie z wymaganiami określonymi w § 70 ust. 6 pkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757).

## I. Zasady ładu korporacyjnego, którym podlega Comp S.A.

Zbiorem zasad ładu korporacyjnego, który stosowany jest przez Comp S.A., jest zbiór pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej w skrócie „DP 2016”), stanowiący załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku (tekst dokumentu dostępny jest na stronie internetowej GPW: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>).

Zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka w razie niestosowania w sposób stały lub naruszania incydentalnie zasady szczegółowej ładu korporacyjnego ma obowiązek opublikowania raportu powiadamiającego o tym, która z zasad nie jest stosowana oraz o przyczynach jej niezastosowania.

Spółka w 2019 roku stosowała zasady DP 2016. Stosowanie zasad DP 2016 miało miejsce zgodnie z oświadczeniem Spółki złożonym w dniu 29 stycznia 2016 roku, w formie raportu bieżącego o stosowaniu zasad DP 2016 nr 1/2016 z dnia 29 stycznia 2016 r. zaktualizowanym oświadczeniem Spółki z dnia 25 kwietnia 2018 r. w formie raportu bieżącego nr 1/2018 z dnia 25 kwietnia 2018 roku. Oba raporty Spółki opublikowane zostały na stronie internetowej Spółki pod adresem <http://www.comp.com.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/raporty-biezace>.

Stosując zasadę dotyczącą prowadzenia przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej (I.Z.1 DP 2016), Spółka prowadzi pod adresem [www.comp.com.pl](http://www.comp.com.pl) stronę internetową zawierającą wszelkie niezbędne i wymagane przepisami prawa informacje. Jej wygląd i struktura prezentacji informacji wynika z użytej technologii i ogólnego schematu prezentacji informacji na stronach internetowych Spółki.

## II. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Spółka w roku 2019 nie stosowała 4 rekomendacji DP 2016: II.R.2, IV.R.2, VI.R.1, VI.R.2.

W 2019 roku Spółka nie stosowała 6 zasad szczegółowych DP 2016: I.Z.1.20, II.Z.2, IV.Z.1, IV.Z.2, V.Z.6, VI.Z.4.

W 2020 roku Spółka zamierza wdrożyć rekomendacje VI.R.1. i VI.R.2 oraz zasady V.Z.6 i VI.Z.4. Informację o wdrożeniu wskazanych rekomendacji i zasad Spółka niezwłocznie przekaze do publicznej wiadomości.

### Rekomendacje niestosowane przez Spółkę:

1. *II.R.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.*

**Wyjaśnienia Spółki:** Organy spółki dokonując wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej kierują się interesem spółki.

2. *IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez (1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, (2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego*

zgromadzenia, (3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

**Wyjaśnienia Spółki:** Ze względu na strukturę akcjonariatu i brak oczekiwań akcjonariuszy, jak też ze względów ekonomicznych, spółka nie umożliwia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

3. *VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.*

**Wyjaśnienia Spółki:** Spółka nie przyjęła polityki wynagrodzeń. Wynagrodzenie członków organów i kluczowych menedżerów ustalane jest przez odpowiednie organy spółki.

4. *VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią Spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.*

**Wyjaśnienia Spółki:** Spółka nie wprowadziła polityki wynagrodzeń, a w konsekwencji trwale nie stosuje rekomendacji VI.R.2 DP 2016.

#### **Zasady niestosowane przez Spółkę:**

1. *I.Z.1.20. Zamieszczanie na stronie internetowej Spółki zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo.*

**Wyjaśnienia Spółki:** Spółka nie rejestruje obrad walnego zgromadzenia w formie audio ani wideo ze względu na brak istotnego zainteresowania ze strony akcjonariuszy oraz względy ekonomiczne.

2. *II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.*

**Wyjaśnienia Spółki:** Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek konkurencyjnych wymaga zgody rady nadzorczej.

3. *IV.Z.1. Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.*

**Wyjaśnienia Spółki:** Spółka ustala termin i miejsce walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach wszystkim zainteresowanym akcjonariuszom.

4. *IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.*

**Wyjaśnienia Spółki:** Z uwagi na strukturę akcjonariatu oraz względy ekonomiczne, spółka nie zapewnia transmisji zgromadzeń w czasie rzeczywistym.

5. *V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.*

**Wyjaśnienia Spółki:** Spółka nie wprowadziła szczególnych regulacji wewnętrznych dotyczących rozwiązywania konfliktu interesów. W przypadku wystąpienia konfliktu interesów stosowane są powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

6. *VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń.*

**Wyjaśnienia Spółki:** Spółka nie wprowadziła polityki wynagrodzeń.

**Zasady, które nie dotyczą Spółki:**

1. *I.Z.1.10. Zamieszczanie na stronie internetowej Spółki prognoz finansowych – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji – opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji.*

**Wyjaśnienia Spółki:** Spółka nie podjęła decyzji o publikacji prognoz finansowych.

2. *I.Z.2 Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.*

**Wyjaśnienie spółki:** Akcje spółki nie są zakwalifikowane do indeksu WIG20 ani WIG40.

3. *IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.*

**Wyjaśnienia Spółki:** Papiery wartościowe emitowane przez Spółkę są przedmiotem obrotu wyłącznie na rynku krajowym.

4. *VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.*

**Wyjaśnienia Spółki:** W radzie nadzorczej spółki nie funkcjonuje komitet wynagrodzeń.

5. *VI.Z.1 Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstw.*

**Wyjaśnienie Spółki:** W spółce nie są realizowane programy motywacyjne.

6. *VI.Z.2 Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.*

**Wyjaśnienie Spółki:** W spółce nie są realizowane programy motywacyjne.

W zakresie zasad szczegółowych określonych w I.Z.1.3. oraz II.Z.1. DP 2016 Zarząd Spółki, uchwałą, przyjął wewnętrzny podział odpowiedzialności członków zarządu za poszczególne obszary działalności Spółki. Sprawy Spółki prowadzone są przez członków zarządu zgodnie z ogólnymi normami wynikającymi z przepisów prawa powszechnie obowiązującego.

### **III. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

System kontroli wewnętrznej Spółki, obejmujący swoim zakresem proces sporządzania sprawozdań finansowych, został tak przygotowany, by umożliwić kontrolę ryzyka procesu przy zachowaniu odpowiedniego nadzoru nad prawidłowością gromadzenia, przetwarzania i prezentowania danych niezbędnych do sporządzania sprawozdań finansowych, w zgodzie z obowiązującymi przepisami prawa.

Zgodnie z istniejącym na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia stanem prawnym sprawozdania Spółki, zarówno sprawozdanie roczne jednostkowe, jak i roczne sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Spółki są przedmiotem badania przeprowadzanego przez firmę audytorską, zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz. U. z 2019, poz. 1421 ze zm.). Wyboru tego podmiotu dokonuje Rada Nadzorcza. Wybór dokonywany jest zgodnie z przyjętą przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki „Polityką wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w spółce Comp Spółka Akcyjna” oraz w oparciu o „Procedurę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w spółce Comp Spółka Akcyjna” również przyjętą przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

Dodatkowo, mając na uwadze zapewnienie rzetelności danych finansowych prezentowanych w pozostałych, publikowanych raportach okresowych, Spółka wdrożyła procedury współpracy z biegłym rewidentem, zapewniające konsultowanie na bieżąco istotnych kwestii związanych z ujmowaniem zdarzeń ekonomicznych w księgach i sprawozdaniach finansowych. Między innymi w celu nadzorowania prawidłowego przebiegu procesu sporządzania sprawozdań finansowych jak i współpracy z biegłym rewidentem od dnia 25 kwietnia 2018 roku powołany został w spółce audytor wewnętrzny.

**IV. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji 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**

Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki 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 została zamieszczona we wstępie do sprawozdania finansowego.

**V. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień**

Informacje o posiadaczach wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne wraz z ich opisem zostały zamieszczone we wstępie do sprawozdania finansowego.

**VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych**

Informacje o wszelkich ograniczeniach odnośnie do wykonywania prawa głosu zamieszczone zostały we wstępie do sprawozdania finansowego.

**VII. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta**

Informacje o wszelkich ograniczeniach dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki zamieszczone zostały we wstępie do sprawozdania finansowego.

**VIII. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji**



Stosownie do § 31 i 32 statutu Spółki, Zarząd Spółki składa się z trzech do ośmiu osób powoływanych na wspólną kadencję. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu i od dwóch do trzech Wiceprezesów Zarządu, a w przypadku Zarządu składającego się z więcej niż trzech osób, również członkowie Zarządu. Kadencja Zarządu trwa cztery lata. Zarząd Spółki powołuje Rada Nadzorcza określając liczbę członków Zarządu na każdą kadencję oraz funkcję, jaką powołana do Zarządu Spółki osoba ma pełnić w Zarządzie. Zmiana funkcji pełnionej w Zarządzie Spółki nie jest dopuszczalna bez uprzedniego odwołania danej osoby z Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji.

Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki, niezatrzymane ustawą lub statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch Wiceprezesów Zarządu łącznie lub Wiceprezes Zarządu łącznie z członkiem Zarządu.

#### **IX. Opis zasad zmiany statutu Spółki**

Stosownie do postanowień statutu Spółki, Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, co do powzięcia uchwały.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, o ile statut lub obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej.

§ 24. ustęp 1 pkt 8 Statutu Spółki stanowi, iż do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności zmiana statutu Spółki.

Stosownie do postanowienia art. 415 § 1. Kodeksu spółek handlowych, uchwała dotycząca (...) zmiany statutu, (...) zapada większością trzech czwartych głosów.

#### **X. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa**

Stosownie do postanowień Statutu Spółki, walne zgromadzenia akcjonariuszy mogą być zwyczajne lub nadzwyczajne. Walne zgromadzenia odbywają się w Warszawie. Zwyczajne walne zgromadzenia odbywają się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Walne zgromadzenia zwołuje/-ją:

- Zarząd, w tym również na żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% (pięć procent) kapitału zakładowego;
- Rada Nadzorcza lub jej Przewodniczący;
- akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce jednocześnie wyznaczając jego Przewodniczącego.

Walne zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% (pięć procent) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia.

Uchwały walnego zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów akcjonariuszy obecnych na zgromadzeniu, o ile Statut lub obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej. Uchwały walnego zgromadzenia o wypłacie dywidendy wymagają większości 3/4 głosów akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu.

Do kompetencji walnego zgromadzenia należy w szczególności podejmowanie uchwał o: (1) podziale zysku albo pokryciu straty, (2) połączeniu lub przekształceniu Spółki, (3) rozwiązaniu i likwidacji Spółki, (4) podwyższeniu lub obniżeniu kapitału zakładowego, (5) ustaleniu zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej i zatwierdzeniu regulaminu Rady Nadzorczej, (6) tworzeniu i znoszeniu funduszy celowych, (7) zmianie przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki, (8) zmianie Statutu Spółki, (9) emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, (10) wyborze likwidatorów, (11) wszelkich postanowieniach dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru a także (12) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub akcjonariuszy.

Głosowanie na walnych zgromadzeniach jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych.

W Spółce nie uchwalono regulaminu walnego zgromadzenia.

#### **XI. Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego**

Informacje o składzie osobowym i zasadach działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego. Jeśli nie wskazano inaczej, organy Spółki działają na podstawie obowiązujących ogólnych regulacji prawnych oraz statutu Spółki. Ponadto Komitet Audytu Rady Nadzorczej działa na podstawie przyjętego przez Komitet Audytu i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Regulaminu. Zgodnie z przedmiotowym regulaminem Komitet Audytu działa kolegialnie, chyba że uchwała Komitetu Audytu deleguje jego członka do wykonania konkretnej czynności. Przewodniczący Komitetu Audytu odpowiada za współpracę Komitetu Audytu z Radą Nadzorczą, w szczególności przedkładając Radzie Nadzorczej opinie, wnioski i sprawozdania Komitetu Audytu. Komitet Audytu odbywa posiedzenia co najmniej cztery razy w roku, w terminach ustalonych przez Przewodniczącego Komitetu Audytu, w miarę możliwości przed terminami posiedzeń Rady Nadzorczej. W przypadkach szczególnych posiedzenie Komitetu Audytu może zostać zwołane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Posiedzenia Komitetu Audytu mogą być zwoływane przez jego Przewodniczącego z inicjatywy własnej, członka Komitetu Audytu lub innego członka Rady Nadzorczej, a także na wniosek Zarządu, osoby odpowiedzialnej w Spółce za system kontroli wewnętrznej, system zarządzania ryzykiem lub audytu wewnętrznego. Posiedzenia Komitetu Audytu mogą odbywać się bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Komitetu Audytu są obecni i wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia z określonym porządkiem obrad. Komitet Audytu podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu Komitetu Audytu jest obecna co najmniej połowa jego członków, a wszyscy jego członkowie zostali właściwie zaproszeni w terminie. Komitet Audytu może podejmować uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość. Uchwały Komitetu Audytu są podejmowane zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku równej ilości głosów „za” oraz „przeciw”, decyduje głos Przewodniczącego Komitetu Audytu. W celu wykonania swoich czynności Komitet Audytu może:

- (i) żądać przedłożenia przez pracowników lub współpracowników Spółki określonych informacji lub dokumentów, w szczególności z zakresu księgowości, finansów, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem,
- (ii) zapraszać na spotkania pracowników lub współpracowników Spółki lub osoby trzecie (z lub bez obecności członków Zarządu Spółki),
- (iii) zasięgać – na koszt Spółki – porad doradców zewnętrznych w zakresie niezbędnym do wykonania zadań Komitetu Audytu. Komitet Audytu może żądać omówienia przez kluczowego biegłego rewidenta z Komitetem Audytu kluczowych kwestii wynikających z badania sprawozdań Spółki.

**XII. W odniesieniu do komitetu audytu albo odpowiednio rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolującego w przypadku wykonywania przez ten organ obowiązków komitetu audytu wskazanie: (i) osób spełniających ustawowe kryteria niezależności; (ii) osób posiadających wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, ze wskazaniem sposobu ich nabycia; (iii) osób posiadających wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, ze wskazaniem sposobu ich nabycia; (iv) czy na rzecz emitenta były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem i czy w związku z tym dokonano oceny niezależności tej firmy audytorskiej oraz wyrażano zgodę na świadczenie tych usług; (v) głównych założeń opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem; (vi) czy rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki, a w przypadku gdy wybór firmy audytorskiej nie dotyczył przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego - czy rekomendacja ta została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria; (vii) liczby odbytych posiedzeń komitetu audytu albo posiedzeń rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego lub kontrolującego poświęconych wykonywaniu obowiązków komitetu audytu**

Zgodnie z informacją Spółki zawartą w raporcie bieżącym nr 26/2018 z dnia 29 czerwca 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej nowej kadencji wchodzi:

- Grzegorz Należyty, pełniący funkcję przewodniczącego Komitetu Audytu,
- Ryszard Trepczyński,
- Włodzimierz Hausner,
- Kajetan Wojnicz.

Zgodnie z raportami bieżącymi Spółki nr 19/2018 i 20/2018 z dnia 14 czerwca 2018 roku:

- ustawowe kryteria niezależności spełniają panowie Grzegorz Należyty oraz Ryszard Trepczyński;
- wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiadają panowie Grzegorz Należyty oraz Ryszard Trepczyński. Pan Grzegorz Należyty wiedzę i umiejętności nabył w ramach programów Executive MBA i programu Dyrektorów Generalnych w Harvard Business School, a także w ramach doświadczenia zawodowego. Pan Ryszard Trepczyński ukończył Szkołę Główną Handlową (Wydział Zarządzania i Marketingu), a wiedzę i umiejętności praktyczne w powyższym zakresie nabył w ramach kariery zawodowej, w szczególności zajmując się od 2016 roku profesjonalnie doradztwem finansowym dla podmiotów gospodarczych;
- wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka posiadają panowie Grzegorz Należyty oraz Włodzimierz Hausner. Obie wskazane osoby wiedzę i umiejętności wskazane powyżej nabyły w ramach wieloletniej działalności zawodowej, które przedstawione zostały w życiorysach wskazanych osób. Życiorysy członków Rady Nadzorczej Spółka opublikowała raportem bieżącym nr 26/2018 z dnia 29 czerwca 2018 roku.

W 2019 roku firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe Spółki nie świadczyła na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem.

W dniu 9 października 2017 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej spółki poprzedniej kadencji przyjął uchwałę:

- Politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem w Comp S.A.,
- Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w spółce Comp S.A.,
- Procedurę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w spółce Comp S.A.

Głównymi założeniami przyjętej przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej polityki wyboru firmy audytorskiej są:

- wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu,
- wybór firmy audytorskiej odbywa się zgodnie z procedurą przyjętą przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej,
- wybór firmy audytorskiej zgodny jest z przepisami Ustawy, w szczególności uwzględniający zasadę rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta w ten sposób, że maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie nie przekracza pięciu lat. Jednocześnie kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego w Spółce przez okres dłuższy niż pięć lat, a ponownie może przeprowadzać badanie ustawowe w Spółce po upływie co najmniej trzech lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

Głównymi założeniami przyjętej przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem w Comp S.A. są:

- firma audytorska lub biegły rewident przeprowadzający badanie, podmiot powiązany z tą firmą audytorską ani żaden z członków sieci firmy audytorskiej lub biegłego rewidenta, nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki lub podmiotów z nią powiązanych jakichkolwiek zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych lub czynnościami rewizji finansowej,
- zabronione usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych zostały wskazane w artykule 5 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r.,
- świadczenie usług zabronionych możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności.

Rekomendacja firmy audytorskiej przedstawiana przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej zgodnie z przyjętą Polityką wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w spółce Comp S.A. spełniała obowiązujące warunki i została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury wyboru firmy audytorskiej. W 2019 roku Komitet Audytu odbył łącznie 4 posiedzenia.

### **XIII. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta w odniesieniu do aspektów takich jak na przykład wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym**

Spółka nie opracowała polityki różnorodności. Decyzje o wyborze składu Zarządu, Rady Nadzorczej oraz obsadzania stanowisk kluczowych menedżerów znajdują się w gestii uprawnionych organów Spółki (I.Z.1.15 DP 2016).

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.03.2020	Robert Tomaszewski	Prezes Zarządu	
27.03.2020	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
27.03.2020	Andrzej Wawer	Wiceprezes Zarządu	