



RAPORT KWARTALNY

ComPress Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

Za okres 01.01.2018 – 31.03.2018

14 maja 2018 r.

## SPIS TREŚCI

1. Podstawowe informacje o Spółce
  - 1.1. Dane Spółki
  - 1.2. Zarząd
  - 1.3. Rada Nadzorcza
2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości
4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta
5. Stanowisko Emitenta dotyczące zrealizowania publikowanych prognoz finansowych
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji
7. Podejmowanie inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie
8. Opis organizacji grupy kapitałowej
9. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdania skonsolidowanego w przypadku tworzenia grupy kapitałowej
10. Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5 proc. głosów na walnym zgromadzeniu
11. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

# 1. Podstawowe informacje o Spółce

## 1.1. Dane spółki

Firma: ComPress SA  
Forma prawna: Spółka Akcyjna  
Kraj siedziby: Polska  
Siedziba: 00-838 Warszawa  
Adres: ul. Prosta 51  
Internet: [info@compress.com.pl](mailto:info@compress.com.pl)  
KRS: 0000185671  
NIP: 526-020-87-86

## 1.2. Zarząd

Marcin Kowalczyk – Prezes Zarządu

## 1.3. Rada Nadzorcza

Aktualny skład Rady Nadzorczej:

1. Marek Dworak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Maria Wysocka – Członek Rady Nadzorczej
3. Dariusz Bąk – Członek Rady Nadzorczej
4. Iwona Liszka-Majkowska – Członek Rady Nadzorczej
5. Marek Kutarba – Członek Rady Nadzorczej

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI

COMPRESS SA ZA IQ2018r. ORAZ DANE PORÓWNAWCZE ZA IQ2017r.

AKTYWA	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>21</b>	<b>15</b>	<b>21</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21	15	21
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>331</b>	<b>103</b>	<b>202</b>
Zapasy	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	306	99	202
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	4	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>352</b>	<b>118</b>	<b>223</b>
PASYWA	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
<b>Kapitał własny</b>	<b>(674)</b>	<b>(487)</b>	<b>(612)</b>
Kapitał zakładowy	500	500	500
Udziały własne	-	-	-
Kapitał zapasowy	443	443	443
Kapitały rezerwowe	-	-	-
Zyski zatrzymane	(1 617)	(1 430)	(1 555)
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	(674)	(487)	(612)
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 026</b>	<b>605</b>	<b>835</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	704	404	479
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	307	181	303
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	15	20	53
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 026</b>	<b>605</b>	<b>835</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>352</b>	<b>118</b>	<b>223</b>

MG 4

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD  
01.01.2018 - 31.03.2018 ORAZ DANE PORÓWNAWCZE ZA OKRES OD 01.01.2017 - 31.03.2017

	1.01.- 31.03.2018	1.01.- 31.03.2017
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	408	370
Koszt własny sprzedaży	(138)	(173)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>270</b>	<b>197</b>
Koszty sprzedaży	(112)	(31)
Koszty ogólnego zarządu	(211)	(252)
Pozostałe przychody operacyjne	0	21
Pozostałe koszty operacyjne	(6)	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(59)</b>	<b>(65)</b>
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	(3)	(2)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(62)</b>	<b>(67)</b>
Podatek dochodowy	-	(5)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(62)</b>	<b>(72)</b>
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(62)</b>	<b>(72)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>(59)</b>	<b>(65)</b>

MG<sup>5</sup>

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA IQ2018 ROKU ORAZ DANE  
PORÓWNAWCZE ZA IQ2017 ROKU

	1.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/(strata) brutto za rok obrotowy	(62)	(67)
Amortyzacja aktywów trwałych		
Zyski/(straty) z tyt. różnic kursowych		
Odsetki, netto	3	2
Zyski/(straty) z działalności inwestycyjnej		
Zmiana stanu rezerw	(39)	-
Zmiana stanu zapasów		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(96)	205
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	219	(131)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		
Inne korekty		
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	25	9
Zapłacony podatek dochodowy		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	25	9
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości		
Wpływy z tytułu spłat pożyczek		
Wpływy z tytułu odsetek		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne		
Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych		
Wydatki na nabycie jednostek zależnych		
Udzielone pożyczki		
Spłata kredytów i pożyczek	-	(46)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(46)
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji udziałów/akcji		
Wpływy z pożyczek		
Wpływy z emisji weksli		
Inne wpływy finansowe		
Spłata kredytów i pożyczek		
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek		
Dywidendy wypłacone na rzecz:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej		
- udziałowców niekontrolujących (mniejszościowych)		
Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego		
Inne wydatki finansowe		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	-
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>25</b>	<b>(37)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	-	41
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	25	4

M G 6

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPÓŁKI COMPRESS SA  
ZA IQ2018 ROKU ORAZ DANE PORÓWNAWCZE ZA IQ2017 ROKU

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.03.2018

	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.01.2018	500	-	443	-	(1 555)	(612)
Korekty błędów						
Zmiany zasad rachunkowości						
Po przekształceniu	500	-	443	-	(1 555)	(612)
Całkowite dochody ogółem						
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji						
Wyplata dywidendy						
Dochody całkowite ogółem						
Stan na 01.01.2018	500	-	443	-	(1 555)	(612)
Całkowite dochody ogółem						
Nezarejestrowane wpłaty na kapitał zakładowy						
Zarejestrowanie podwyższenia kapitału						
Nabycie akcji spółki zależnej od udziałowców niekontrolujących						
Pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego						
Wycena akcji						
Podatek odroczony od wyceny akcji						
Zysk/strata netto					(62)	(62)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych						
Wyplata dywidendy						
Powiązany podatek dochodowy						
Stan na 31.03.2018	500	-	443	-	(1 617)	(674)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.03.2017

	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.01.2017	500	-	443	-	(1 358)	(415)
Korekty błędów						
Zmiany zasad rachunkowości						
Po przekształceniu	500	-	443	-	(1 358)	(415)
Całkowite dochody ogółem						
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji						
Wyplata dywidendy						
Dochody całkowite ogółem						
Stan na 01.01.2017	500	-	443	-	(1 358)	(415)
Całkowite dochody ogółem						
Nezarejestrowane wpłaty na kapitał zakładowy						
Zarejestrowanie podwyższenia kapitału						
Nabycie akcji spółki zależnej od udziałowców niekontrolujących						
Pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego						
Wycena akcji						
Podatek odroczony od wyceny akcji						
Zysk/strata netto					(72)	(72)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych						
Wyplata dywidendy						
Powiązany podatek dochodowy						
Stan na 31.03.2017	500	-	443	-	(1 430)	(487)

MG 7

### 3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w nie zmienionym istotnie zakresie.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską. Podstawa prawna art. 45 ust.1 pkt 1b ustawy o rachunkowości.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Zgodnie z art. 64.1 Spółka jest zobowiązana do sporządzania rachunku przepływów pieniężnych oraz zmian w kapitale.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami: kontynuacji działalności, memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

#### **Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów**

**Środki trwałe** są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych. Wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Dla celów podatkowych i bilansowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

#### **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. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się



różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

#### **Wartości niematerialne i prawne**

wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio związane z tymi aktywami. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania są jednorazowo spisane w koszty amortyzacji.

#### **Inwestycje długoterminowe**

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według ceny ich nabycia. Wartość wg cen nabycia podlega przeszacowaniu na dzień bilansowy do wartości w cenie rynkowej.

#### **Udziały lub akcje**

Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej ustalonej na dzień bilansowy.

#### **Rzeczowe składniki aktywów obrotowych**

wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

#### **Należności**

wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim dla danej waluty ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

#### **Środki pieniężne**

wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się wg kursu średniego NBP do danej waluty ogłoszonego na dzień bilansowy.

#### **Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne**

dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

MG<sup>9</sup>

**Kapitały (fundusze) własne**

ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

**Kapitał zakładowy**

spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

**Kapitał zapasowy**

tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

**Udziały lub akcje własne**

wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

**Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny**

zwiększają skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

**Rezerwy**

tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów rodzajowych pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,

wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania.

**Zobowiązania**

wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim NBP ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych

#### **Inne rozliczenia międzyokresowe.**

#### **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.

#### **Wycena transakcji w walutach obcych**

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań, - średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na dzień poprzedzający operację gospodarczą, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

#### **Zasady wyceny usług nie zakończonych dla umów na obsługę ciągłą działań PR („projekty długoterminowe”, „projekty”)**

Od 1 stycznia 2013 roku Spółka dokonuje wycen projektów zgodnie z ustawą oraz MSR 11 na koniec każdego roku obrotowego. Przez projekt rozumie się umowy, których realizacja rozpoczęła się w jednym roku obrachunkowych, a kończy się co najmniej w następnym.

Spółka uznaje w danym roku obrotowym przychody z tytułu projektu wprost proporcjonalnie do poniesionych w danym okresie kosztów. W celu poprawnej realizacji wyceny:

Za koszty projektu uznaje się bezpośrednie koszty przynależne do realizacji projektu.

Za koszty projektu dla potrzeb wyceny nie uznaje się:

- Wynagrodzeń innych niż przypisane do projektu na podstawie stosowanego przez Spółkę systemu rejestracji czasu pracy
- Kosztów ogólnego zarządu
- Kosztów sprzedaży
- Kosztów badań i rozwoju, jeżeli w umowie z klientem nie przewidziano wynagrodzenia za te działania

- Amortyzacji nie wykorzystywanych składników majątku, które zostały nabyte na potrzeby projektu.

Dla każdego projektu tworzony jest budżet w oparciu o planowane koszty i przychody umowne pozwalający w sposób wiarygodny określić marżę. Budżety takie są co najmniej na koniec każdego roku kalendarzowego uaktualniane na podstawie zaakceptowanych przez Zarząd planowanych wydatków.

Spółka ustala marżę na projekcie wg następującej zasady:

- (1) Przychody ze sprzedaży
- (2) *minus* (Koszty sprzedanych towarów wchodzących w skład projektu)
- (3) *minus* (Koszty zakupionych usług bezpośrednich związanych z realizacją projektu))
- (4) *minus* (Koszty własne związane z realizacją projektu, poza wynagrodzeniami pracowników)

#### **4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta**

W I kwartale 2017 roku Spółka ComPress SA zwiększyła sprzedaż o 10,3% w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym. Istotnie poprawiła się również struktura sprzedaży dzięki znacznemu zmniejszeniu umów barterowych. Między innymi dzięki tym działaniom rentowność sprzedaży pierwszego kwartału 2018 roku w porównaniu do pierwszego kwartału roku 2017 wzrosła z 53,2% do 66,2%. Zysk brutto na sprzedaży wzrósł w tym okresie o 37%. Jednocześnie pomimo dalszych inwestycji w rozbudowę kompetencji oraz intensywnych działań akwizycyjnych sprzedaży wpływających na wzrost ponoszonych kosztów, udało się zmniejszyć stratę netto pierwszego kwartału br. o 16,1% rok do roku, co może wskazywać na tendencję wzrostową wyników Spółki. Jednocześnie emitent w dalszym ciągu jest narażony na główne ryzyka mogące wpłynąć na możliwość realizacji przyjętej strategii i celów: (a) wpływ koniunktury na rynku, (b) ryzyko związane z utrzymaniem w spółce i pozyskiwaniem wysokich kompetencji z rynku pracy włączając kontrahentów i współpracowników, (c) ryzyko związane z deprecjacją cen wpływającą na obniżenie rentowności wskutek konkurencji rynkowej w tym działalność na rynku konkurencyjnym dla emitenta samych wydawców, (d) długi lead-time pozyskiwania klientów wydłużający czas i koszty pozyskania sprzedaży co negatywnie wpływa na przepływy i rentowność spółki, (e) ryzyko płynności finansowej w tym ograniczonych możliwości pozyskiwania kapitału obrotowego lub inwestycyjnego.

W pierwszym kwartale 2018 roku spółka oprócz działań projektowych realizowała długoterminowe kontrakty oraz prowadziła intensywne działania akwizycyjne. Równocześnie Spółka wdrożyła nową strategię, w ramach której między innymi zwiększyła swoje zaangażowanie w pozyskiwanie zamówień publicznych startując w przetargach (zarówno działając indywidualnie jak i konsorcjant). Pierwsze efekty tych działań mogą pojawić się już w drugim i trzecim kwartale

tego roku. Działania podjęte w pierwszym kwartale 2018 roku oraz planowane na okresy przyszłe, przy zachowaniu tendencji wzrostowej sprzedaży i rentowności oraz braku materializacji ryzyk, mają na celu wygenerowanie w przyszłości zwiększonej sprzedaży i w konsekwencji zysków. Compress SA kontynuuje współpracę z Gremi Media SA i Grupą Gremi.

## **5. Stanowisko Emitenta dotyczące zrealizowania publikowanych prognoz finansowych**

Zarząd ComPress SA nie publikował prognoz finansowych na 2018 rok

## **6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji**

Nie dotyczy

## **7. Podejmowanie inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie**

Nie dotyczy

## **8. Opis organizacji grupy kapitałowej**

ComPress SA nie tworzy grupy kapitałowej

## **9. Wskazanie przyczyn nie sporządzania sprawozdania skonsolidowanego w przypadku tworzenia grupy kapitałowej**

Nie dotyczy

## **10. Informacja o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5 proc. głosów na walnym zgromadzeniu**



Stan na 31 marca 2018 roku

L.p.	Imię i nazwisko/Firma	Liczba akcji/głosów	Udział akcji/głosów na WZA
1	Gremi Media SA (dawna Presspublica)	2.500.100	50,002 proc.
2	Pan Sławomir Ziemiński	499.950	9,99 proc.
3	Pan Adam Borowy	316.009	6,32 proc.
4	Pan Marek Kamola	267.000	5,34 proc.
5	Pozostali	1.416.941	28,35 proc.
	łącznie	5.000.000	100,00 proc.

## 11. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

Emitent na dzień 31.03.2018 roku nie zatrudnia osób na umowę o pracę.

Warszawa, 14.05.2018 r.

Marcin Kowalczyk

Prezes Zarządu

Główna Księgowa

Mariola Grzebuła