



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport QSr1 2016

Informacje zawarte w Raporcie za I kwartał 2016 r. zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Zarząd Spółki **Comp S.A.**
podaje do wiadomości **Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Działalności Grupy Kapitałowej**
zawierające skonsolidowane sprawozdanie finansowe
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres od **01.01.2016 do 31.03.2016**
w walucie: **PLN**

SPIS TREŚCI

Pozycja	Strona
Wybrane dane finansowe	2
Oświadczenie o zgodności z MSSF	4
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	6
Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	21
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	22
Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	25
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	27
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	29
Informacje dotyczące segmentów działalności	53
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	58
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	65
Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego	65
Jednostkowe Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	71
Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	72
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	75
Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	77
Noty Objaśniające do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	79

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

Sprawozdania zostały zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 13 maja 2016 r.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2016 r. – 31 marca 2016 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2015 r. – 31 marca 2015 r. w odniesieniu do pozycji Skonsolidowanego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, Sprawozdania ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym i Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz stan na 31 marca 2016 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2015 r. dla pozycji bilansowych (Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej).

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015
I Przychody netto ze sprzedaży	92 118	142 468	21 148	34 339
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	806	16 667	185	4 017
III Zysk (strata) brutto	(1 377)	13 755	(316)	3 315
IV Zysk (strata) netto	(3 243)	9 501	(745)	2 290
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(3 407)	8 582	(782)	2 069
VI Całkowity dochód	(3 532)	10 058	(811)	2 424
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(62 010)	(3 058)	(14 236)	(737)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 560)	(4 792)	(2 424)	(1 155)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21 110	13 035	4 846	3 142
X Przepływy pieniężne netto, razem	(51 460)	5 185	(11 814)	1 250
XI Średnia ważona liczba akcji	4 848 009	5 002 632	4 848 009	5 002 632
XII Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 848 009	5 002 632	4 848 009	5 002 632
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	(0,70)	1,72	(0,16)	0,41
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,70)	1,72	(0,16)	0,41

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015
XV Aktywa razem	748 228	845 484	175 295	198 401
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	302 857	396 561	70 953	93 057
XVII Zobowiązania długoterminowe	133 692	135 302	31 321	31 750
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	169 165	261 259	39 632	61 307
XIX Kapitał własny	445 371	448 923	104 342	105 344
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	424 779	428 469	99 517	100 544
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 466	3 472
XXII Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIII Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIV Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	75,25	75,85	17,63	17,80
XXV Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	75,25	75,85	17,63	17,80

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015
I Przychody netto ze sprzedaży	61 520	99 300	14 123	23 934
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 473	11 774	338	2 838
III Zysk (strata) brutto	(311)	10 475	(71)	2 525
IV Zysk (strata) netto	(1 507)	8 226	(346)	1 983
V Całkowity dochód	(1 507)	8 203	(346)	1 977
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(58 251)	8 769	(13 373)	2 114
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 126)	(978)	(1 406)	(236)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	23 955	8 207	5 499	1 978
IX Przepływy pieniężne netto, razem	(40 422)	15 998	(9 280)	3 856
X Średnia ważona liczba akcji	4 848 009	5 002 632	4 848 009	5 002 632
XI Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 848 009	5 002 632	4 848 009	5 002 632
XII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,31)	1,64	(0,07)	0,40
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,31)	1,64	(0,07)	0,40

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015
XIV Aktywa razem	613 362	689 765	143 698	161 860
XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	186 100	260 996	43 599	61 245
XVI Zobowiązania długoterminowe	94 582	95 138	22 159	22 325
XVII Zobowiązania krótkoterminowe	91 518	165 858	21 441	38 920
XVIII Kapitał własny	427 262	428 769	100 099	100 615
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 466	3 472
XX Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXI Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	72,19	72,45	16,91	17,00
XXIII Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	72,19	72,45	16,91	17,00

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Dane w zł	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od XV do XXI oraz danych jednostkowych z pozycji od XIV do XIX.	4,2684	4,2615
	01.01.2016 do 31.03.2016	01.01.2015 do 31.03.2015
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od I do X oraz danych jednostkowych z pozycji od I do IX.	4,3559	4,1489

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.03.2016 R.**Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe oraz Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe stanowiące integralną część prezentowanego Raportu zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych w rocznych sprawozdaniach finansowych Grupy i Spółki za rok 2015.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku, oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 marca 2016 r. z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2015 r.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
13.05.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
13.05.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
13.05.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
13.05.2016	Krzysztof Urbanowicz	Wiceprezes Zarządu	
13.05.2016	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe oraz Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe stanowiące integralną część prezentowanego Raportu wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że Sprawozdania te odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Comp S.A. Zarząd zgodnie potwierdza, że Kwartalne Sprawozdanie z Działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji finansowej w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
13.05.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
13.05.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
13.05.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
13.05.2016	Krzysztof Urbanowicz	Wiceprezes Zarządu	
13.05.2016	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA I KWARTAŁ 2016 R.

Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

A) INFORMACJE OGÓLNE

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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

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

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

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

Z dniem 1 stycznia 2016 r. zostało dokonane połączenie oddziałów: Centrum Usług oraz Centrum Technologii Sprzedaży, po połączeniu oddział otrzymał nazwę Oddział Nowy Sącz.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Skład osobowy Zarządu w dniu 31 marca 2016 r.:

- Jacek Papaj – Prezes Zarządu,
- Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Urbanowicz – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Wawer – Członek Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej w dniu 31 marca 2016 r.:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marek Bogutyn - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Arkadiusz Orlin Jastrzębski - Członek Rady Nadzorczej.

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

* akcje własne w posiadaniu Jednostki Dominującej.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy jest w posiadaniu 456.640 szt. akcji własnych Spółki, co stanowi 7,72% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 456.640 głosów na WZA Spółki, co stanowi 7,72 % udziału w głosach na WZA Spółki oraz 0% w ogólnej liczbie głosów na WZA (z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki).

679.639 akcji Spółki Comp S.A. jest w posiadaniu Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. - Spółka zależna od Comp S.A. i traktowane są jako akcje własne. Zgodnie z zapisami art. 362 par. 4 i art. 364 par 2 Kodeksu spółek handlowych („Ksh”), Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. nie może wykonywać praw z tych akcji.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 MARCA 2016 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 według wiedzy Zarządu Spółki bezpośrednio, lub przez podmioty zależne, pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 marca 2016 roku - prezentacja ilości posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy akcji i głosów wynikających z posiadania tych akcji

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	877 807	14,83%	877 807	14,83%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%
ING OFE	426 427	7,21%	426 427	7,21%
Aviva OFE	297 860	5,03%	297 860	5,03%
Pozostali akcjonariusze	2 362 004	39,91%	2 362 004	39,91%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień 31 marca 2016 roku uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi.

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%	0	0,00%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	877 807	14,83%	877 807	18,36%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	17,10%
ING OFE	426 427	7,21%	426 427	8,92%
Aviva OFE	297 860	5,03%	297 860	6,23%
Pozostali akcjonariusze	2 362 004	39,91%	2 362 004	49,39%
Łącznie	5 918 188	100,00%		100,00%

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Akcjonariat Comp S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania - prezentacja ilości posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy akcji i głosów wynikających z posiadania tych akcji

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	864 987	14,62%	864 987	14,62%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
ALTUS TFI S.A.	304 690	5,15%	304 690	5,15%
Pozostali akcjonariusze	2 294 421	38,77%	2 294 421	38,77%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi.

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%	0	0%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	864 987	14,62%	864 987	18,09%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	17,10%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	10,46%
ALTUS TFI S.A.	304 690	5,15%	304 690	6,37%
Pozostali akcjonariusze	2 294 421	38,77%	2 294 421	47,98%
Łącznie	5 918 188	100,00%	4 781 909	100,00%

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok 2015 – raport bieżący nr 9/2016 z dnia 21 kwietnia 2016 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

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

- publikowanych w raportach rocznych o strukturze własnych aktywów opublikowanych przez Otwarte Fundusze Emerytalne jak i informacji uzyskanych od Powszechnych Towarzystw Emerytalnych,
- listy obecności Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.,
- obowiązku informacyjnym Akcjonariuszy, u których zaszły zmiany w ilości posiadanych akcji Spółki.

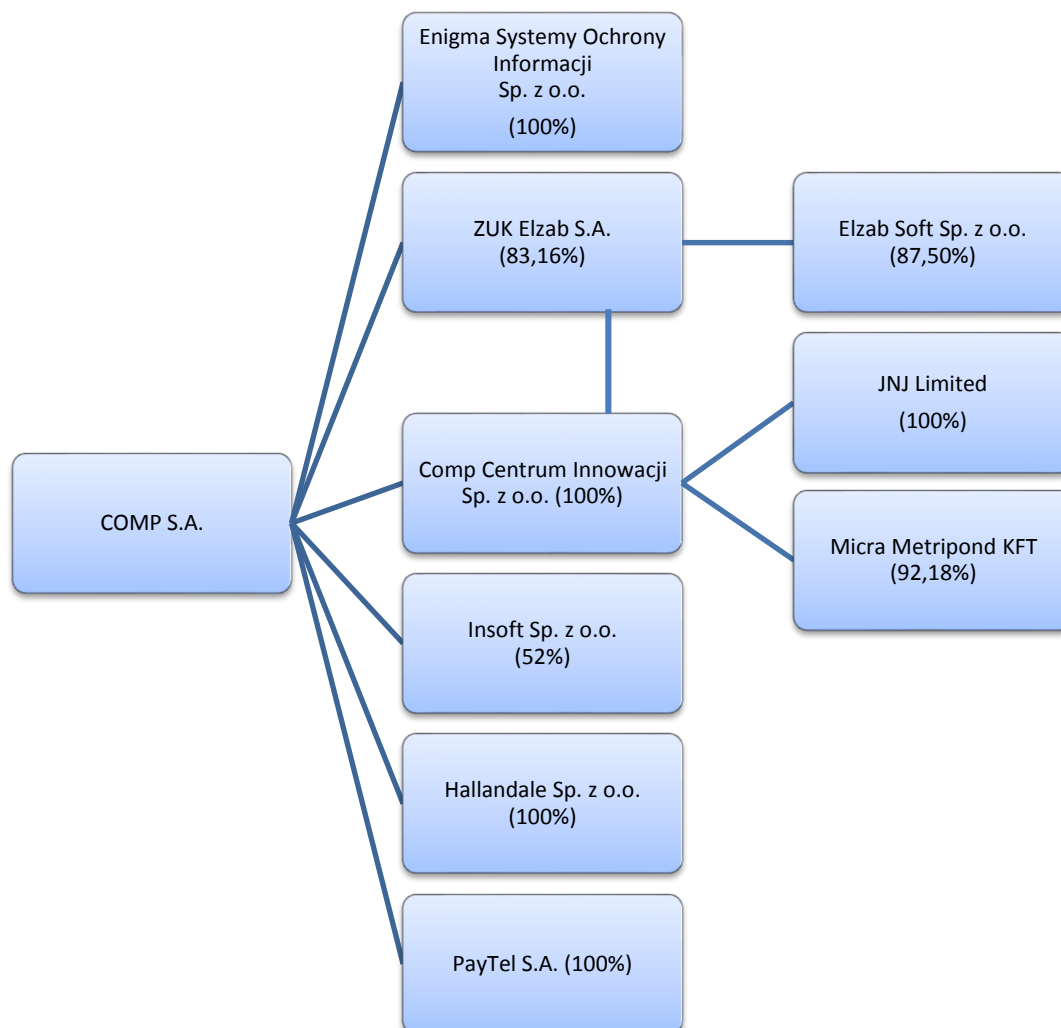
Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

POZOSTAŁE INFORMACJE

Ograniczeniu wykonywania praw z akcji zgodnie z zapisami art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh podlegają akcje własne Spółki Comp S.A. (456.640 sztuk) oraz akcje spółki Comp S.A. będące w posiadaniu spółki zależnej od Comp S.A. – Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (679.639 sztuk).

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

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

B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ**Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. i udział podmiotów w kapitale - stan na 31 marca 2016 roku**

	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.*	91,48 (50,28)	91,48 (50,28)
JNJ Limited*	91,48 (50,28)	91,48 (50,28)
Micra Metripod KFT*	84,32 (46,35)	84,32 (46,35)
Insoft Sp. z o.o.	52,00	52,00
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.**	75,89 (83,16)	75,66 (82,87)
Elzab Soft Sp. z o.o.***	72,77	72,51
PayTel S.A.	100,00	100,00
Hallandale Sp. z o.o.****	100,00	100,00

* w nawiasie prezentowany jest udział bezpośredni

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

*** prezentowany jest udział tylko pośredni

****spółka przeznaczona do sprzedaży

Comp S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 31 marca 2016 r. wchodziły następujące podmioty:

Enigma Systemy Ochrony Informacji 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:	www.enigma.com.pl

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.

Na dzień bilansowy Comp S.A. jest w posiadaniu 51.437 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. Kruczkowskiego 39
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000095317
Nr identyfikacji podatkowej:	648-00-00-255
REGON:	270036336
Strona internetowa:	www.elzab.com.pl

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.

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
Akcji zwykłe ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	12 228 189	75,77 %
Akcji 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.	1 173 755	7,27 %
Akcje ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A. wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab S.A.	13 420 394	83,16 %

ILOŚĆ GŁOSÓW I UDZIAŁ PROCENTOWY W GŁOSACH	Ilość głosów	Udział procentowy
Akcji zwykłe ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	12 288 189	75,10 %
Akcji 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 83,16 % 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 włączona jest konsolidowana metoda pełną, spółka Elzab Soft Sp. z o.o.

Elzab Soft Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od ZUK Elzab S.A.)

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	41-813 Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000151637
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	273856637
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	648-22-58-880
Strona internetowa	www.elzabsoft.pl

Elzab Soft Sp. z o.o. jest spółką świadczącą usługi informatyczne dla Elzab S.A. oraz dostarczającą oprogramowanie do urzędów fiskalnych. Dodatkowo oferta Elzab Soft Sp. z o.o. została rozszerzona o produkty dla gitarzystów sprzedawane pod marką GLAB.

Spółka Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. posiada 7.000 udziałów w spółce zależnej Elzab Soft Sp. z o.o. stanowiących 87,5% kapitału zakładowego oraz 87,5% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

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. jest spółką mającą na celu prowadzenie działalności w zakresie zarządzania innymi podmiotami (działalność holdingowa) oraz działalność w zakresie informatyki (projektowanie i produkcja sprzętu i oprogramowania oraz prowadzenie działalności handlowej w tym eksportowej).

Według stanu na dzień bilansowy, pośredni i bezpośredni udział spółki Comp S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników w spółce zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., wynosił 91,48%.

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:	www.micra.hu

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.

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	www.insoft.com.pl

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.

Hallandale Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio 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 XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000510982
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	147266971
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	525-25-87-881

Przedmiotem działalności Hallandale Sp. z o.o. jest działalność w zakresie dystrybucji rozwiązań informatycznych klasy SIEM w zakresie bezpieczeństwa korporacyjnego.

Na dzień bilansowy, spółka Comp S.A. posiada 100 udziałów w spółce zależnej Hallandale Sp. z o.o., o wartości nominalnej 50 zł stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Aktywa spółki prezentowane są w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

PayTel S.A. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Warszawa 02-230, Jutrzenki 118
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	141802150
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	527-26-06-618
Strona internetowa	www.paytel.pl

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.

W dniu 30 marca 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy spółki PayTel S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 2.193.075 zł poprzez emisję 4.050 akcji imiennych zwykłych serii

J o wartości nominalnej 541,50 zł każda. Cena emisyjna, zgodnie z umową, została zapłacona 28 kwietnia 2016 r. Całą emisję objęła Jednostka Dominująca.

Na dzień bilansowy Comp S.A. posiada 59.866 sztuk akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda w spółce zależnej PayTel S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	61 520	1 473	(1 507)	2 188
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	3 493	(462)	(581)	1 203
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	21 538	2 626	632	1 211
Insoft Sp. z o.o.	1 093	8	7	24
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	7 845	(1 760)	(2 034)	355
Hallandale Sp. z o.o.	3	(28)	(28)	-
PayTel S.A.	4 589	(1 130)	(984)	785

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	61 520	1 473	(1 507)	2 188
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	3 493	(462)	(581)	1 203
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	21 538	2 626	632	1 211
Insoft Sp. z o.o.	1 093	8	7	24
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	7 845	(1 760)	(2 034)	355
Hallandale Sp. z o.o.	3	(28)	(28)	-
PayTel S.A.	4 589	(1 295)	(1 110)	774

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 PODPORZĄDKOWANYCH COMP S.A. stan na dzień 31 marca 2016 r.												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)	zastosowana metoda konsolidacji/wyceny	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	wskazanie innej niż określona w lit, j) lub k) podstawy kontroli
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	58 601	-	58 601	100,00	100,00	brak
2	ZUK Elzab S.A. (Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane)	ul. Kruczkowskiego 39 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 (83,16)*	75,66	brak
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	50,28	50,28	brak
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	2 956	-	2 956	52,00	52,00	brak
5	Hallandale Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 118 02-230 Warszawa	działalność w zakresie dystrybucji rozwiązań informatycznych klasy SIEM w zakresie bezpieczeństwa korporacyjnego	jednostka zależna	pełna (klasyfikowana jako aktywo przeznaczone do sprzedaży)	29.09.2014	9 680	-	9 680	100,00	100,00	brak
6	PayTel S.A.	ul. Jutrzenki 118 02-230 Warszawa	Świadczenie specjalistycznych usług elektronicznych i finansowych	jednostka zależna	pełna	27.01.2012	21364	-	21 364	100,00	100,00	brak
Razem:							196 233	-	196 233			

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

**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.	58 261	25 719	-	28 059	4 483	5 046	(581)	19 585	6 117	13 468	10 106	559	9 547	77 846	3 493	-	-
2	ZUK Elzab S.A. (dane skonsolidowane)	80 007	22 143	-	35 761	22 103	19 526	632	76 625	28 351	48 274	21 305	-	21 305	156 632	21 538	-	-
3	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (dane skonsolidowane)	118 875	117 942	-	3 874	(2 941)	(2 689)	(2 034)	68 194	1 705	66 489	16 521	10	16 511	187 069	7 845	-	-
4	Insoft Sp. z o.o.	4 264	50	-	3 539	675	668	7	714	424	290	550	-	550	4 978	1 093	-	-
5	Hallandale Sp. z o.o.	9 474	10	-	9 663	(199)	(171)	(28)	5	-	5	-	-	-	9 479	3	-	-
6	PayTel S.A.	3 796	30 224	-	-	(26 428)	(25 444)	(984)	27 769	1 749	26 020	15 305	-	15 305	31 565	4 589	-	-

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

Następujące zmiany do istniejących standardów i interpretacja opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2016:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach, zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne, zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych, zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010 - 2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012 - 2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Standardy i zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na dzień 29 kwietnia 2015 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- **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 (proces zatwierdzenia przez UE został bezterminowo wstrzymany),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie)

Według szacunków Grupy Kapitałowej, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę Kapitałową na dzień bilansowy.

Grupa Kapitałowa nie dokonała jeszcze analizy wpływu standardów MSSF 15 i MSSF 9 na sprawozdanie finansowe.

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

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę Kapitałową w pierwszym półroczu nie uległy zmianom w stosunku do opisanych w sprawozdaniu za rok 2015, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i wynik finansowy okresu w stosunku do okresów porównywalnych.

Opis przyjętych zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za rok 2015 opublikowanym w dniu 21 kwietnia 2015 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, która została zweryfikowana dla środków trwałych, wartości niematerialnych oraz instrumentów finansowych.

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

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

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

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

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

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

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

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za I kwartał 2016 roku obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za I kwartał 2016 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

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

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

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

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli;
- wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze;
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją;

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

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej

W składzie Grupy Kapitałowej Comp S.A. nastąpiły poniższe zmiany.

Optimus IC Soft Sp. z o.o.

Spółka Optimus IC Soft Sp. z o.o. od 1998 roku nie prowadziła działalności gospodarczej, o czym Spółka Comp S.A. informowała w raportach okresowych. Do dnia 31 grudnia 2015 r. nie został złożony wniosek o wpisanie Optimus IC Soft Sp. z o.o. do Krajowego Rejestru Sądowego.

Na mocy ustawy z dnia 20 sierpnia 1997, Spółka została uznana za wykreśloną z rejestru z dniem 1 stycznia 2016 r. tj. utraciła podmiotowość prawną i byt prawny.

Wartość należących do Comp S.A. udziałów w Optimus IC Soft Sp. z o.o. była objęta odpisem aktualizującym w pełnej wysokości, zatem zdarzenie to nie ma wpływu ani na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Comp S.A. ani na wartość bilansową aktywów.

TechLab 2000 Sp. z o.o. (spółka wyceniana metodą praw własności)

W związku z wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie z dn. 14 stycznia 2016 roku, Comp S.A. przestał być udziałowcem w spółce TechLab 2000 Sp. z o.o. Ze względu na ujęte już odpisy aktualizujące wartość udziałów i faktyczne wyłączenie z wyceny metodą praw własności, zdarzenie to nie ma wpływu na sprawozdania Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

TREŚĆ	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>		
A Przychody ze sprzedaży	92 118	142 468
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	29 121	38 940
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	62 997	103 528
B Koszt własny sprzedaży	64 742	95 101
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	24 607	30 920
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	40 135	64 181
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	27 376	47 367
D Pozostałe przychody operacyjne	4 140	1 451
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	41	70
II Inne przychody operacyjne	4 099	1 381
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	12 091	14 183
F Koszty ogólnego zarządu	16 070	15 527
G Pozostałe koszty operacyjne	2 549	2 441
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	2 549	2 441
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	806	16 667
I Przychody finansowe	1 464	363
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	1 464	363
J Koszty finansowe	3 647	3 275
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	3 647	3 275
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	(1 377)	13 755
M Podatek dochodowy	1 866	4 254
I Bieżący	201	2 745
II Odroczone	1 665	1 509
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	(3 243)	9 501
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>		
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
P Zysk / (strata) netto (N+O)	(3 243)	9 501
z tego		
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	164	919
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	(3 407)	8 582
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>		
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>		
Skutki aktualizacji majątku trwałego	15	(33)
<i>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(304)	590
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	(289)	557
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)	(3 532)	10 058
z tego:		
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	164	919
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	(3 696)	9 139

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	(3 407)	8 582
Średnia ważona liczba akcji	4 848 009	5 002 632
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	(0,70)	1,72
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 848 009	5 002 632
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	(0,70)	1,72

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	<i>stan na 31.03.2016</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>
Aktywa razem	748 228	845 484
A Aktywa trwałe	484 476	486 493
I Rzeczowe aktywa trwałe	63 391	62 652
1 Środki trwałe	56 170	56 826
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	344	344
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22 187	22 494
c) Urządzenia techniczne i maszyny	17 111	17 579
d) Środki transportu	9 483	9 366
e) Środki trwałe serwisowe	3 565	3 276
f) Inne środki trwałe	3 480	3 767
2 Środki trwałe w budowie	7 221	5 826
II Wartości niematerialne	399 742	399 690
1 Koszty prac rozwojowych	73 318	73 185
- koszty zakończonych prac rozwojowych	28 892	30 452
- koszty niezakończonych prac rozwojowych	44 426	42 733
2 Wartość firmy	239 622	239 622
3 Wartość firmy konsolidacji	35 442	35 442
4 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	13 919	14 609
- oprogramowanie komputerowe	12 258	12 772
5 Znaki firmowe	36 237	36 237
6 Inne wartości niematerialne	1 204	595
III Nieruchomości inwestycyjne	-	-
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	-
V Inwestycje w udziały i akcje	-	-
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 227	6 416
VII Aktywa finansowe długoterminowe	5 762	6 739
1 Pożyczki udzielone długoterminowo	691	1 358
2 Obligacje pożyczkowe	-	-
3 Środki pieniężne niepłynne	1 479	1 789
4 Pozostałe inwestycje	3 592	3 592
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe	679	632
X Umowy o budowę - część długoterminowa	8 972	9 611
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	703	753
B Aktywa obrotowe	263 752	358 991
I Zapasy	52 830	54 490
1 Towary	15 083	14 524
2 Materiały	18 601	22 611
3 Produkty gotowe	11 109	10 890
4 Półprodukty i produkty w toku	8 037	6 465

II Należności handlowe	100 083	157 664
1 Należności handlowe do 12 miesięcy	91 878	156 505
2 Należności handlowe powyżej 12 miesięcy	8 205	1 159
III Pozostałe należności krótkoterminowe	18 025	16 411
1 Należności z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	26	-
2 Kaucje, gwarancje i wadia	553	612
3 Należności z tytułu dywidend	-	-
4 Zaliczki przekazane	8 573	7 376
5 Pozostałe należności	8 873	8 423
6 Dochodzone na drodze sądowej i spornej	-	-
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	2 142	2 916
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	24 595	13 712
1 Bieżące aktywa podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych)	4 087	3 756
2 Pozostałe bieżące aktywa o podobnym charakterze (z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń)	20 508	9 956
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	15 537	14 681
1 Pożyczki krótkoterminowe	2 983	2 378
2 Obligacje pożyczkowe	12 550	12 303
3 Pochodne instrumenty finansowe	4	-
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	18 506	15 595
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	17 565	14 574
2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	941	1 021
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	19 371	70 831
1 Środki pieniężne w banku i kasie	9 923	54 198
2 Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	9 429	16 596
3 Inne płynne aktywa pieniężne	19	37
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	12 663	12 691
1 Rzeczowe aktywa trwałe Suchy Las	3 176	3 176
2 Aktywa Hallandale Sp. z o.o.	9 487	9 515

PASYWA	<i>stan na 31.03.2016</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>
Pasywa razem	748 228	845 484
A Kapitał własny	445 371	448 923
I Kapitał podstawowy	14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	290 516	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
IV Akcje własne	(80 885)	(80 885)
V Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny	104	89
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 252	1 556
VII Zyski zatrzymane	198 997	202 398
VIII Kapitały udziałowców niekontrolujących	20 592	20 454
B Zobowiązania długoterminowe	133 692	135 302
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	11 229	12 514
1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów	10 234	11 419
2 Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	995	1 095
II Rezerwy długoterminowe	2 166	3 447
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	986	1 000
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	114	130
3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 066	2 317
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 287	3 803
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	51	55
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	5 913	5 621
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	107 657	107 382

VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	2 389	2 480
C Zobowiązania krótkoterminowe	169 165	261 259
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	78 436	53 110
1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów	78 038	52 712
2 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	398	398
II Rezerwy krótkoterminowe	14 779	18 895
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	9 156	11 712
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	4 824	4 795
3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	799	2 388
III Zobowiązania handlowe	38 335	118 905
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	37 790	118 247
2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy	203	93
3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	30	248
4 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	312	317
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	5 934	21 558
1 Bieżące zobowiązania podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT)	223	909
2 Pozostałe zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze:	5 711	20 649
a) z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych PIT	741	1 299
b) z tytułu podatku VAT	1 460	16 721
c) zobowiązania do ZUS	3 038	2 599
d) pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	472	30
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	3 284	3 746
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	3 567	3 852
1 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 396	3 645
2 Pozostałe zobowiązania	-	201
3 Fundusze wydzielone	171	6
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	24 827	41 190
1 Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	268	260
2 Pozostałe zobowiązania	4 345	9 436
3 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	18 326	29 309
4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 888	2 185
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	3	3
Wartość księgowa	445 371	448 923
Liczba akcji	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	75,25	75,85
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	75,25	75,85

Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(80 885)	89	1 556	202 398	428 469	20 454	448 923
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	15	(304)	(3 407)	(3 696)	164	(3 532)
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	(3 407)	(3 407)	164	(3 243)
- inne całkowite dochody	-	-	-	15	(304)	-	(289)	-	(289)
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	6	6	(26)	(20)
- pozostałe	-	-	-	-	-	6	6	(26)	(20)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	104	1 252	198 997	424 779	20 592	445 371

Dane porównywalne:

I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(70 685)	127	656	184 626	420 035	19 486	439 521
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	(33)	590	7 942	8 499	1 559	10 058
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	8 582	8 582	919	9 501
- inne całkowite dochody	-	-	-	(33)	590	(640)	(83)	640	557
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	16	16	6	22
- przeszacowania majątku za lata ubiegłe	-	-	-	-	-	27	27	-	27
- pozostałe	-	-	-	-	-	(11)	(11)	6	(5)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(70 685)	94	1 246	192 584	428 550	21 051	449 601

rok 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.12.2015	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(70 685)	127	656	184 626	420 035	19 486	439 521
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	1	900	24 423	25 324	2 172	27 496
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	24 423	24 423	2 172	26 595
- inne całkowite dochody	-	-	-	1	900	-	901	-	901
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	(10 200)	(39)	-	(6 651)	(16 890)	(1 204)	(18 094)
- nabycie akcji własnych	-	-	(10 200)	-	-	-	(10 200)	-	(10 200)
- przeszacowania majątku za lata ubiegłe	-	-	-	-	-	28	28	-	28
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	(28)	-	-	(28)	-	(28)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(5 237)	(5 237)	(2 431)	(7 668)
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	(11)	-	-	(11)	-	(11)
- pozostałe	-	-	-	-	-	(1 442)	(1 442)	1 227	(215)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	89	1 556	202 398	428 469	20 454	448 923

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

TREŚĆ	<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	(3 243)	9 501
II Korekty razem	(58 767)	(12 559)
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-
2 Amortyzacja	5 595	5 129
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	113	73
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 378	1 103
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	(74)
6 Zmiana stanu rezerw	(5 140)	(3 764)
7 Zmiana stanu zapasów	1 673	(4 237)
8 Zmiana stanu należności	44 122	42 778
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(96 223)	(40 478)
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(13 952)	(13 150)
11 Podatek odroczoney	1 665	1 509
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków i Strat i Innych Całkowitych Dochodów	201	2 745
13 Podatek zapłacony	352	(4 222)
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	1 449	29
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(62 010)	(3 058)
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	512	460
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	99	135
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	413	325
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	91	230
- odsetki	12	95
- inne wpływy z aktywów finansowych	310	-
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II Wydatki	11 072	5 252
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 836	4 138
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	2	101
3 Na aktywa finansowe	5 234	1 013
- nabycie aktywów finansowych	5 234	133
- udzielone pożyczki	-	880
4 Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(10 560)	(4 792)

**PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z
DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

I Wpływy	29 431	19 917
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2 Kredyty i pożyczki	29 431	19 917
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-
II Wydatki	8 321	6 882
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	5 308	4 430
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 143	714
8 Odsetki	1 819	1 736
9 Inne wydatki finansowe	51	2
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	21 110	13 035
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(51 460)	5 185
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(51 460)	5 185
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	70 831	38 186
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	19 371	43 371
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH.

Zmiana wartości środków trwałych (wg grup rodzajowych)

<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwałe serwisowe</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe, razem</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	344	29 261	44 726	15 402	9 318	10 892	109 943
2 Zwiększenia	-	26	771	982	719	63	2 561
a) Zakup	-	24	480	17	251	63	835
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	291	-	468	-	759
c) Modernizacja	-	2	-	-	-	-	2
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	965	-	-	965
3 Zmniejszenia	-	1	141	786	788	3	1 719
a) Sprzedaż	-	-	140	243	-	2	385
b) Likwidacja	-	-	-	-	772	1	773
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	16	-	16
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	543	-	-	543
e) Pozostałe	-	1	1	-	-	-	2
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	344	29 286	45 356	15 598	9 249	10 952	110 785
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	6 767	27 147	6 001	6 042	7 125	53 082
6 Zwiększenie	-	332	1 233	672	382	351	2 970
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	332	1 233	671	382	351	2 969
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	1	-	-	1
7 Zmniejszenie	-	-	135	595	740	4	1 474
a) Sprzedaż	-	-	134	192	-	2	328
b) Likwidacja	-	-	-	-	731	1	732
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	9	-	9
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	403	-	-	403
e) Pozostałe	-	-	1	-	-	1	2
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	7 099	28 245	6 078	5 684	7 472	54 578
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	35	-	-	35
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	2	-	-	2
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	37	-	-	37
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	344	22 187	17 111	9 483	3 565	3 480	56 170

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>	<i>- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwale serwisowe</i>	<i>- inne środki trwale</i>	<i>Środki trwale, razem</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	344	25 797	39 278	12 661	7 764	10 278	96 122
2 Zwiększenia	-	11	1 843	1 007	304	72	3 237
a) Zakup	-	1	1 332	46	155	72	1 606
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	1	-	-	-	1
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	12	-	146	-	158
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	497	956	-	-	1 453
e) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	10	-	4	-	-	14
f) Pozostałe	-	-	1	1	3	-	5
3 Zmniejszenia	-	-	19	633	544	7	1 203
a) Sprzedaż	-	-	19	298	-	5	322
b) Likwidacja	-	-	-	-	228	2	230
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	316	-	316
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	335	-	-	335
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	344	25 808	41 102	13 035	7 524	10 343	98 156
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 470	24 945	4 576	5 337	5 838	46 166
6 Zwiększenie	-	324	1 051	690	284	386	2 735
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	323	1 051	665	281	386	2 706
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	1	-	3	-	-	4
c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	22	3	-	25
7 Zmniejszenie	-	-	16	415	525	5	961
a) Sprzedaż	-	-	16	260	-	5	281
b) Likwidacja	-	-	-	-	224	-	224
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	301	-	301
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	155	-	-	155
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 794	25 980	4 851	5 096	6 219	47 940
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	3	25	-	-	28
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	3	-	-	3
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	3	28	-	-	31
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	344	20 014	15 119	8 156	2 428	4 124	50 185

Zmiana wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>a</i>		<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>		<i>e</i>	<i>f</i>	Wartości niematerialne, razem
	<i>koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>koszty niezakończonych prac rozwojowych</i>	<i>wartość firmy</i>	<i>wartość firmy z konsolidacji</i>	<i>patenty, licencje i podobne wartości,</i>	<i>- w tym: oprogramowanie komputerowe</i>	<i>znaki firmowe</i>	<i>inne wartości niematerialne</i>	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	51 179	42 734	239 622	35 442	36 029	30 085	36 237	6 107	447 350
2 Zwiększenia	-	3 163	-	-	356	354	-	629	4 148
a) Zakupy	-	1 102	-	-	356	354	-	629	2 087
b) Wytworzenie	-	2 061	-	-	-	-	-	-	2 061
3 Zmniejszenia	-	1 470	-	-	1	-	-	-	1 471
a) Sprzedaż	-	74	-	-	-	-	-	-	74
c) Całkowite umorzenie	-	1 396	-	-	-	-	-	-	1 396
c) Pozostałe	-	-	-	-	1	-	-	-	1
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	51 179	44 427	239 622	35 442	36 384	30 439	36 237	6 736	450 027
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	20 727	1	-	-	21 420	17 313	-	5 512	47 660
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 560	-	-	-	1 045	868	-	20	2 625
a) Odpis bieżący	1 560	-	-	-	1 046	868	-	20	2 626
b) Pozostałe	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	22 287	1	-	-	22 465	18 181	-	5 532	50 285
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	28 892	44 426	239 622	35 442	13 919	12 258	36 237	1 204	399 742

Dane porównywalne:

I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015	a		b	c	d		e	f	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	wartość firmy z konsolidacji	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	46 666	35 400	227 008	48 056	34 901	29 073	36 237	5 933	434 201
2 Zwiększenia	403	2 778	12 614	-	283	207	-	1	16 079
a) Zakupy	-	961	-	-	283	207	-	1	1 245
b) Wytworzenie	-	1 817	-	-	-	-	-	-	1 817
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	403	-	-	-	-	-	-	-	403
f) Pozostałe	-	-	12 614	-	-	-	-	-	12 614
3 Zmniejszenia	-	428	-	12 614	49	49	-	-	13 091
a) Sprzedaż	-	10	-	-	-	-	-	-	10
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	403	-	-	-	-	-	-	403
e) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	1	1	-	-	1
g) Pozostałe	-	15	-	12 614	48	48	-	-	12 677
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	47 069	37 750	239 622	35 442	35 135	29 231	36 237	5 934	437 189
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	19 942	1	-	-	17 576	14 245	-	5 131	42 650
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 305	-	-	-	958	750	-	109	2 372
a) Odpis bieżący	1 305	-	-	-	1 006	798	-	109	2 420
f) Pozostałe	-	-	-	-	(48)	(48)	-	-	(48)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	21 247	1	-	-	18 534	14 995	-	5 240	45 022
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	25 822	37 749	239 622	35 442	16 601	14 236	36 237	694	392 167

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 31.03.2016</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>
SEGMENT IT	99 814	99 814
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	33 171	33 171
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.	66 643	66 643
SEGMENT RETAIL	175 250	175 250
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
PayTel S.A.	2 271	2 271
Razem	275 064	275 064

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

W sprawozdawczym okresie nie wystąpiły zmiany w wartości firmy.

Szczegółowe rozliczenie nabycia poszczególnych spółek i wyliczenia wartości firmy znajdują się w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Rocznych Grupy Kapitałowej Comp S.A. za lata 2007 – 2015.

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 31.03.2016</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>
SEGMENT RETAIL		
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104
Nabycie znaku ZUK Elzab S.A.	13 358	13 358
Nabycie znaku Insoft Sp. z o.o.	3 775	3 775
Razem	36 237	36 237

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

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	<i>stan na 31.03.2016</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>
Segment IT	12 180	11 111
Segment Retail	32 246	31 622
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	44 426	42 733

Testy na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2015 przeprowadzone zostały testy pod kątem ewentualnej utraty wartości aktywów obejmujących wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne wykazanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Na dzień 31 marca 2016 r. nie nastąpiły żadne istotne zmiany w sytuacji finansowej tych ośrodków, które nakazywałyby korektę założeń przyjętych do modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych, będącą podstawą analizy testów na utratę wartości.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TREŚĆ	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015
1 Rzeczowe aktywa trwale Suchy Las	3 176	3 176
a) Grunty	443	443
b) Budynki i budowle	2 733	2 733
2 Aktywa związane z Hallandale Sp. z o.o.	9 487	9 515
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	12 663	12 691

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE SUCHY LAS

ZUK Elzab S.A. posiada nieruchomość w Suchym Lesie, która jest dostępna do natychmiastowej sprzedaży i spełnia wszystkie przesłanki MSSF 5 do dalszej klasyfikacji tego aktywa w tej pozycji. Intencją Zarządu ZUK Elzab S.A. jest sprzedaż tej nieruchomości i Zarząd Spółki ZUK Elzab S.A. aktywnie poszukuje nabywców dla tego aktywa.

Mimo upływu rocznego okresu od momentu zakwalifikowania nieruchomości, jako aktywa przeznaczonego do sprzedaży, nie nastąpiła jego sprzedaż, m.in. z braku oferty na nabycie po oczekiwanej przez spółkę cenie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZUK Elzab S.A. w dniu 26 czerwca 2011 r. dokonało zmiany postanowień Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 stycznia 2008 r., wyrażającej zgodę na sprzedaż nieruchomości, zmieniając graniczną cenę sprzedaży z kwoty 5.756 tys. zł do kwoty 3.135 tys. zł.

AKTYWA HALLANDALE SP. Z O.O.

W dniu 29 września 2014 r. Safe Computing Sp. z o.o., na podstawie umowy cywilnoprawnej, nabyła od Blackstones Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie – 100 udziałów w Hallandale Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Wartość firmy oraz aktywa i zobowiązania Spółki Hallandale Sp. z o.o. sklasyfikowane zostały jako przeznaczone do sprzedaży.

Celem zakupu powyższej spółki było pozyskanie podmiotu, do którego następnie został wniesiony aport ze spółki Safe Computing Sp. z o.o.

Spółka Hallandale Sp. z o.o. jest przeznaczona do sprzedaży. Są prowadzone działania mające na celu zbycie tej spółki.

AKTYWA HALLANDALE SP. Z O.O.	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015
Aktywa razem	9 479	9 507
A Aktywa trwale	-	-
B Aktywa obrotowe	9 479	9 507
Zapasy	9 321	9 321
Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	7	6
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	2	2
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	149	178
PASYWA HALLANDALE SP. Z O.O. (Z WYŁĄCZENIEM KAPITAŁÓW WŁASNYCH)		
Pasywa razem (z wyłączeniem Kapitałów Własnych)	5	5
A Zobowiązania długoterminowe	-	-
B Zobowiązania krótkoterminowe	5	5
Zobowiązania handlowe	2	2
Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	3	3

INSTRUMENTY FINANSOWE**Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**

Nie wystąpiły istotne zmiany w klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych oraz w metodzie ich wyceny w stosunku do skonsolidowanego sprawozdania rocznego za rok 2015.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	3 384	3 380
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	4	-
Akcje notowane	3 380	3 380
Pożyczki i należności	126 864	183 816
Pożyczki udzielone	3 674	3 736
Należności handlowe	100 083	157 664
Pozostałe należności	10 557	10 113
Obligacje	12 550	12 303
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	20 850	72 620
Środki pieniężne zastrzeżone	1 482	1 789
Lokaty	9 429	16 596
Pozostałe środki pieniężne	9 939	54 235
Razem aktywa finansowe	151 098	259 816

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	201
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	201
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	252 131	314 004
Kredyty bankowe i pożyczki	89 665	65 624
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	111 053	111 027
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 197	9 367
Zobowiązania handlowe	37 820	118 495
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 396	9 491
Razem zobowiązania finansowe	252 131	314 205

Ustalenie wartości godziwej

stan na 31.03.2016

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	4	4	-	4	-
Akcje notowane	3 380	3 380	-	3 380	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-

stan na 31.12.2015

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 380	3 380	-	3 380	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	201	201	-	201	-

Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są 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 marca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku na bazie kwotowań 1-miesięcznych i 3-miesięcznych powiększonych o marże właściwe dla poszczególnych instrumentów finansowych.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółki notowanej o wartości bilansowej 3.380 tys. zł na dzień 31 marca 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku. W związku z tym, że Comp S.A. posiada opcję PUT, a Spółka Com.Investment Sp. z o.o. posiada opcję CALL, wycena akcji oparta jest na szacowaniu wartości instrumentu wbudowanego (Poziom 2).

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są również instrumenty pochodne – terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej na dzień 31 marca 2016 roku równej 4 tys. zł. Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów terminowych na dzień bilansowy 31 marca 2016 roku wynosiła 599 tys. zł. Termin zapadalności transakcji przypada na II kwartał 2016 roku.

W I kwartale 2016 roku Grupa zawierała kontrakty walutowe typu forward w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z realizowanymi umowami sprzedaży na runku węgierskim, umowami zakupu oraz spłatą pożyczki w walutach obcych.

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

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

<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski/(straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	8	-	-	-	-	8
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	8	-	-	-	-	8
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki i należności	289	(24)	-	-	345	(37)	-	573
Pożyczki udzielone	37	-	-	-	-	-	-	37
Należności handlowe i pozostałe należności	5	(24)	-	-	345	(37)	-	289
Obligacje	247	-	-	-	-	-	-	247
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	18	-	-	-	11	2	-	31
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	16	-	-	-	(48)	2	-	(30)
Pozostałe środki pieniężne	2	-	-	-	59	-	-	61
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	161	-	-	-	-	161
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	161	-	-	-	-	161
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(1 794)	-	-	-	(966)	(199)	-	(2 959)
Kredyty bankowe	(468)	-	-	-	-	(50)	-	(518)
Pożyczki uzyskane	(13)	-	-	-	-	-	-	(13)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(1 219)	-	-	-	-	(151)	-	(1 370)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(92)	-	-	-	(22)	-	-	(114)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(2)	-	-	-	(944)	2	-	(944)

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowan ego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski(straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki i należności	253	51	-	-	155	(54)	-	405
Pożyczki udzielone	96	-	-	-	-	-	-	96
Należności handlowe i pozostałe należności	133	51	-	-	155	(54)	-	285
Obligacje	24	-	-	-	-	-	-	24
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	35	-	-	-	90	-	-	125
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	35	-	-	-	(238)	-	-	(203)
Pozostałe środki pieniężne	-	-	-	-	328	-	-	328
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	(20)	-	-	-	-	(20)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	(20)	-	-	-	-	(20)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(1 199)	-	-	-	(1 897)	(269)	-	(3 365)
Kredyty bankowe	(746)	-	-	-	-	(166)	-	(912)
Pożyczki uzyskane	-	-	-	-	12	-	-	12
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(365)	-	-	-	-	(79)	-	(444)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(85)	-	-	-	1	-	-	(84)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(3)	-	-	-	(1 910)	(24)	-	(1 937)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

Obligacje Comp S.A.

W dniu 28 lipca 2014 r., w trybie emisji niepublicznej, Jednostka Dominująca wyemitowała 36.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypada na dzień 28 lipca 2017 r., zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

W dniach 28 stycznia przypadła termin płatności III raty odsetek od obligacji wyemitowanych 28 lipca 2014 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 742 tys. zł.

W dniu 30 czerwca 2015 r. trybie emisji niepublicznej, Jednostka Dominująca wyemitowała kolejną emisję 50.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 50 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypada na dni 29 czerwca 2018 r., 28 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. (odpowiednio 100, 200 i 700 zł z każdej obligacji), zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie zaczynając od 30 grudnia 2015r. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość
1	I ₁₄	28.07.2014	28.07.2017	36.000	36.000
2	I ₁₅	30.06.2015	29.06.2018, 28.06.2019, 30.06.2020.	50.000	50.000

Obligacje ZUK Elzab S.A.

Zarząd spółki zależnej ZUK Elzab S.A. w dniu 23 lutego 2015 r. podjął uchwałę o emisji obligacji ograniczonej do kwoty 50 milionów złotych stanowiącej maksymalną dopuszczalną łączną wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji oraz o przeprowadzeniu w ramach programu emisji pierwszej serii niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej do 20 milionów złotych.

W dniu 30 marca 2015 r. Zarząd spółki ZUK Elzab S.A. podjął uchwałę w sprawie zwiększenia kwoty emisji obligacji, ustalenia wysokości marży odsetkowej oraz ostatecznych Warunków Emisji. Na mocy uchwały, zwiększona została wartość nominalna obligacji do 25 milionów złotych.

W ramach pierwszej emisji, emitowanych jest do 25.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A/2015, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000 złotych każda, o łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji w wysokości do 25 milionów złotych, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, oprocentowanych według stopy procentowej równej w skali roku stopie bazowej WIBOR 6M powiększonej o marżę odsetkową ustaloną na poziomie rynkowym, o terminie wykupu w dniu 3 kwietnia 2018 r.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach programu, jako papiery na okaziciela, w formie zdematerializowanej zgodnie z Ustawą o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 roku. Emisja obligacji nastąpiła zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach (emisja niepubliczna) poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 149 osób. Obligacje nie są zabezpieczone. Cel emisji obligacji w rozumieniu art. 10 Ustawy o obligacjach nie został określony. Oferującym obligacje był MBank S.A., z którym w dniu 23 lutego 2015 r. Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła umowę na program emisji obligacji.

Po dniu bilansowym, 1 kwietnia 2015 r. Spółka ZUK Elzab S.A. wypłaciła odsetki od obligacji w wysokości 18,05 zł od 1 sztuki obligacji, Obligatariuszom, którzy posiadali obligacje w dniu ustalenia prawa do odsetek tj. 23 marca 2016 r.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2016
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	05.05.2016	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	9 832
Akredytywa – zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.		PLN, USD, HUF	Marża	06.05.2017		2 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2016	Weksel	3 000	2 665
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.11.2016	Poręczenie Comp S.A. przelew wierzycelności	3 000	1 439
Kredyt rewolwingowy	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	20.07.2017	poręczenie Comp S.A. przelew wierzycelności	5 000	1 743
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000	14 590
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	04.07.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 892
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 806
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym – zamiennie z linią gwarancyjną w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.12.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A.	20 000	5 104
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.06.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków.	6 000	5 885
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	31.08.2017	Gwarancja korporacyjna Comp S.A.	8 000	5 641
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2016	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzycelności, obroty min 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych	25 000	13 964
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	30.09.2019	Hipoteka na nieruchomości w Zabrze, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	1 493	1 393
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*						132 493	75 954

* dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania z tytułu Kredytów Bankowych i Pożyczek prezentowane są zobowiązania z tytułu kart płatniczych.

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2015
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	05.05.2016	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	9 591
Akredytywa – zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.		PLN, USD, HUF	Marża	06.05.2017		2 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2016	Weksel	3 000	1 023
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.11.2016	Poręczenie Comp S.A. przelew wierzycelności	3 000	2 793
Kredyt rewolwingowy	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	20.07.2017	poręczenie Comp S.A. przelew wierzycelności	5 000	4 318
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	04.07.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 789
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 810
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym		PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym – zamiennie z linią gwarancyjną w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.12.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A.	20 000	7 084
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.06.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków.	6 000	5 942
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	31.08.2016	Gwarancja korporacyjna Comp S.A.	5 000	4 812
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2016	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzycelności, obroty min 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych	25 000	-

Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	30.09.2019	Hipoteka na nieruchomości w Zabrze, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	1 493	1 493
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*						135 493	50 655

* dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania z tytułu Kredytów Bankowych i Pożyczek prezentowane są zobowiązania z tytułu kart płatniczych.

Na dzień 31 marca 2016 roku wobec wszystkich banków finansujących zostały wypełnione następujące kowenanty:

- zachowanie zasady pari-passu;
- okresowe monitorowanie i spełnienie wybranych wskaźników ekonomiczno-finansowych (dług/EBITDA, EQ ratio, wskaźnik płynności);
- przekazywanie istotnych informacji o sytuacji spółki;
- dostarczanie ewentualnych informacji dodatkowych - na życzenie banku.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2016
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.06.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 500	2 331
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	4 526
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	6 285
Inwestycyjny na zakup maszyny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na maszynie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	1 320	550
Razem kredyty inwestycyjne						22 820	13 692

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2015
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.06.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 500	2 795
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	4 875

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	6 634
Inwestycyjny na zakup maszyny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na maszynie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	1 320	616
Razem kredyty inwestycyjne						22 820	14 920

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na 31 marca 2016
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.08.2016	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, częściowe depozyty - kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy, obroty min. 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych	15 000	4 380
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2016	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	4 884
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	06.05.2016	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	2 000	-
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	marża	16.12.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	20 000	-
Linia gwarancyjna	BZ WBK S.A.	PLN	marża	26.11.2016	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	732
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2016	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	793

Dane porównywalne:

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na 31 grudnia 2015
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.08.2016	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, częściowe depozyty - kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy, obroty min. 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych	15 000	7 418
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2016	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	8 512

Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	06.05.2016	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	2 000	-
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	marża	16.12.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	20 000	-
Linia gwarancyjna	BZ WBK S.A.	PLN	marża	26.11.2016	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	959
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2016	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	945

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym za rok 2015.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015
Stan na początek okresu	5	5
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	5	-
- wykorzystanie odpisu	5	-
Stan na koniec okresu	-	5

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015
Stan na początek okresu	2 083	2 281
a) Zwiększenia	389	121
- utworzenie odpisu	289	121
- inne	100	-
b) Zmniejszenia	168	107
- rozwiązanie odpisu	163	107
- wykorzystanie odpisu	5	-
c) Różnice kursowe	-	1
Stan na koniec okresu	2 304	2 296

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015
Stan na początek okresu	3 125	3 198
a) Zwiększenia	24	65
- utworzenie odpisu	24	65
b) Zmniejszenia	23	79
- rozwiązanie odpisu	23	79
c) Różnice kursowe	-	1
Stan na koniec okresu	3 126	3 185

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015
Stan na początek okresu	879	1 255
a) Zwiększenia	46	-
- utworzenie odpisu	46	-
b) Zmniejszenia	80	97
- rozwiązanie odpisu	17	48
- wykorzystanie odpisu	63	49
Stan na koniec okresu	845	1 158

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015
Stan na początek okresu	1 784	1 784
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
- rozwiązanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu	1 784	1 784

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015
Stan na początek okresu	3 447	2 930
a) Zwiększenia	4	35
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	4	20
- inne zwiększenia	-	15
b) Zmniejszenia	1 285	77
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	14	-
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	10
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	14	67
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	5	-
- rozwiązanie rezerwy na koszty zaniechanych kontraktów	1 050	-
- inne zmniejszenia	202	-
Stan na koniec okresu	2 166	2 888

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015
Stan na początek okresu	18 895	26 901
a) Zwiększenia	5 426	11 349
- utworzenie rezerwy na urlopy	621	635
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	1 531	2 076
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 037	8 324
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	5	-
- utworzenie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	135	-
- inne zwiększenia	97	314
b) Zmniejszenia	9 542	15 054
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	424	682
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	-	6
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	4 053	4 375
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	231	192
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 404	8 122
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	608	301
- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	28	-

- wykorzystanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	1 114	940
- rozwiązanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	4	-
- inne zmniejszenia	676	436
Stan na koniec okresu	14 779	23 196

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

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 818	15 465
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 878	12 852
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 227	6 416
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 287	3 803

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015
1. Stan na początek okresu:	15 465	11 742
a) Odniesionych na wynik finansowy	15 441	11 718
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
2. Zwiększenia	2 046	3 543
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 774	3 543
- utworzenie rezerw i odpisów	1 348	2 447
- niewypłacone wynagrodzenia	135	337
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	-	639
- oszacowane koszty finansowe obligacji	143	54
- naliczone odsetki	77	16
- inne	71	50
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	272	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	3 693	3 761
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 693	3 652
- rozwiązanie rezerw	2 539	2 750
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	547	679
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	14	-
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	231	3
- zrealizowanie naliczonych odsetek	129	157
- inne	233	63
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	109
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan na koniec okresu:	13 818	11 524

a) Odniesionych na wynik finansowy	13 794	11 500
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>
1. Stan na początek okresu:	12 852	10 823
a) Odniesionej na wynik finansowy	10 421	8 381
b) Odniesionej na kapitał własny	70	66
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 376
2. Zwiększenia	557	1 461
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	555	1 451
- amortyzacji majątku trwałego	66	288
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	61	1 029
- inne	428	134
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego	2	10
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	531	167
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	531	148
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	4	3
- realizacji rezerw na amortyzacje majątku trwałego	22	33
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	243	47
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	12	-
- inne	250	65
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	4
- aktualizacja wartości aktywów	-	4
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	15
Stan na koniec okresu:	12 878	12 117
a) Odniesionej na wynik finansowy	10 445	9 684
b) Odniesionej na kapitał własny	72	72
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Grupa Kapitałowa Comp S.A. na dzień 31 marca 2016 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 11.271 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów oraz gwarancje zapłaty.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zmniejszyły się one o 7.045 tys. zł głównie z tytułu udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktów.

Dodatkowo Grupa Kapitałowa posiada także należności warunkowe w wysokości 1.000 tys. zł.

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

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

Transakcje depozytowe oraz transakcje na instrumentach pochodnych Spółki Grupy Kapitałowej zawierają z bankami o uznanej renomie i wysokim standingu finansowym.

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

Ryzyko walutowe

W działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Zarządy Spółek Grupy stosują 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 lub przeprowadzając do wybranych kontraktów transakcje zabezpieczające typu forward.

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 płynności

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

WSKAŹNIKI	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,6	1,4
2 Wskaźnik płynności szybkiej	1,2	1,2
1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe		
2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe		

Kapitał obrotowy Grupy Kapitałowej Comp S.A.:

POZYCJE	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015
1 Aktywa obrotowe	263 752	358 991
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	34 908	85 512
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	228 844	273 479
4 Zobowiązania krótkoterminowe	169 165	261 259
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	85 287	60 708
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	83 878	200 551
7 Kapitał obrotowy (1-4)	94 587	97 732
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	144 966	72 928
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(50 379)	24 804

INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

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

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

W I kwartale 2016 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki.

INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

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

ZUK Elzab S.A.

W dniu 30 marca 2016 r., Rada Nadzorcza ZUK Elzab S.A. podjęła uchwałę na mocy której, pozytywnie zaopiniowała przedłożenie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku Zarządu spółki ZUK Elzab S.A., w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2015 w wysokości 70% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A., jednak nie więcej niż zysk netto Spółki ZUK Elzab S.A. wykazany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W związku z powyższym wynik zostanie podzielony w następujący sposób:

- kwota 7.781 tys. zł zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy
- kwota 8.849 tys. zł zasili kapitał zapasowy.

Prawem do dywidendy zostanie objętych 14.963.295 akcji (z wyłączeniem 1.173.755 akcji własnych), a planowana wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 0,52 zł. Dzień prawa do dywidendy ustalony został na 7 września 2016 r. Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 21 września 2016 r.

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Grupy kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązanyymi za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanyymi na dzień 31 marca 2016 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 powiązanyymi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanyymi	-	66	-	6 705	29
WTC Waldemar Waclaw Tevnell *	-	30	-	-	12
Lachowski Sławomir SL CONSULTING**	-	36	-	-	15
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	6 702	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	2
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	-	-	-	3	-

* właściciel jest członkiem Rady Nadzorczej ZUK Elzab S.A.

** właściciel jest członkiem Rady Nadzorczej Comp S.A.

Na dzień publikacji sprawozdania stan zaliczek pobranych przez Pana Jacka Papaję w spółkach Grupy Kapitałowej Comp S.A. wynosi: 5.742 tys. zł.

Dane porównywalne:

Transakcje Spółki Comp S.A. oraz spółek zależnych z podmiotami powiązanyymi, za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Grupy Kapitałowej	zakupy Grupy Kapitałowej	pozostałe transakcje z	należności Grupy Kapitałowej	zobowiązania Grupy Kapitałowej
-------	----------------------------	--------------------------	------------------------	------------------------------	--------------------------------

	Comp S.A. do jednostek powiązanych	Comp S.A. od jednostek powiązanych	jednostkami powiązanymi	Comp S.A. od jednostek powiązanych	Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanymi	-	30	-	6 345	27
WTC Waldemar Waclaw Tevnell *	-	30	-	-	12
Lachowski Sławomir SL CONSULTING *	-	-	-	-	15
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	6 345	-

* właściciel jest członkiem Rady Nadzorczej ZUK Elzab S.A.

* właściciel jest członkiem Rady Nadzorczej Comp S.A.

ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Comp S.A. wyniosło:

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH)	<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	5	5
Zarządy jednostek zależnych*	16	15
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	6	4
Pion produkcyjno-handlowy	793	795
Pion administracyjny	179	168
Pion logistyki	92	93
Dział jakości	12	11
Razem	1 103	1 091

*w tej pozycji prezentowane są również 5 osoby niebędące na etatach ale powołane na stanowiska w Zarządach spółek Grupy Kapitałowej

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

WYNAGRODZENIA I NAGRODY W COMP S.A. WYPŁACONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ	<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>
Zarząd	662	528
Rada Nadzorcza	45	45

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

	<i>stan na 31.03.2016</i>		<i>stan na 31.12.2015</i>	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	6 705	-	6 345
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

Na dzień publikacji sprawozdania stan zaliczek pobranych przez Pana Jacka Papaję w spółkach Grupy Kapitałowej Comp S.A. wynosi: 5.742 tys. zł.

POSTĘPOWANIA SĄDOWE

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

ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W dniu 14 kwietnia 2016 r. Jednostka Dominująca nabyła od spółki zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. 74 obligacje serii B o wartości nominalnej 100.000 zł każda. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę. Obligacje są niezbywalne i niezabezpieczone. Wykup obligacji nastąpi w terminie 6 miesięcy od dnia przydziału. Celem emisji obligacji jest finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. Jednocześnie została zawarta umowa potrącenia na mocy, której wierzytelności z tytułu wykupu obligacji serii Y wyemitowanych w roku 2015 potrącają się z wierzytelnościami z tytułu emisji obligacji serii B z roku 2016, do kwoty wysokości niższej. Maksymalny termin spłaty pozostałej kwoty, które musi zapłacić spółka zależna z tytułu wierzytelności, został wyznaczony na 15 kwietnia 2016 r.

W dniu 6 maja 2016 r. spółka zależna ZUK Elzab S.A. nabyła od spółki powiązanej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. 154 obligacje serii BB o wartości nominalnej 100.000 zł każda. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę. Obligacje są niezbywalne i niezabezpieczone. Wykup obligacji nastąpi w terminie 12 miesięcy od dnia przydziału. Celem emisji obligacji jest finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. Jednocześnie została zawarta umowa potrącenia na mocy, której wierzytelności z tytułu wykupu obligacji serii Z wyemitowanych w roku 2015 potrącają się z wierzytelnościami z tytułu emisji obligacji serii BB z roku 2016, do kwoty wysokości niższej. Maksymalny termin spłaty pozostałej kwoty, które musi zapłacić spółka zależna z tytułu wierzytelności, został wyznaczony na 11 maja 2016 r.

W związku z brakiem dokonania przez Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. 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. Obecnie Spółka prowadzi negocjacje dotyczące ustalenia warunków spłaty przez Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. przedmiotowego zadłużenia.

Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

Struktura Segmentów przedstawia się następująco:

Segmenty	Zakres działalności Segmentu	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016		I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015	
		Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym	Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym
Segment RETAIL	<ul style="list-style-type: none"> • Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie urzędów fiskalnych i niefiskalnych, dostarczanie usług szkoleniowych dla klientów i partnerów. • Świadczenie specjalistycznych usług w dziedzinie obsługi płatności masowych, sprzedaży produktów i usług elektronicznych oraz przetwarzania elektronicznych transakcji płatniczych. • Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia infrastruktury IT, usług serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, prowadzenie serwisu fiskalnego. 	74%	636%	67%	128%
Segment IT	<ul style="list-style-type: none"> • Dostarczanie kompleksowych usług projektowych, wdrożeniowych, doradczych i szkoleniowych dotyczących zarządzania bezpieczeństwem informatycznym. • Dostarczenie zoptymalizowanej i bezpiecznej infrastruktury sieciowej zapewniającej nieprzerwane funkcjonowanie procesów biznesowych przedsiębiorstwa oraz ochronę danych i zapewnienie odpowiednich warunków środowiskowych (bezpieczeństwo korporacyjne) • Dostarczanie kompleksowych rozwiązań informatycznych wraz z usługami konsultingowymi opartych o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji, sieci Storage Area Network oraz systemy wysokiej dostępności, zarządzanie projektami informatycznymi, doradztwo w zakresie systemów zarządzania jakością 	29%	27%	35%	-3%
Pozostale		-4%	-563%	-1%	-25%

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.
- PayTel S.A.

W poprzednich okresach sprawozdawczych Spółka PayTel S.A. prezentowana była jako aktywo przeznaczone do sprzedaży w segmencie Pozostałe. W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka PayTel S.A. prezentowana jest w Segmencie Retail. Dane porównywalne uwzględniają to przypisanie.

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 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 – wyłączono z kalkulacji przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy.

Do Segmentów przypisane są wszystkie aktywa będące w ich użytkowaniu: środki trwałe, wartości niematerialne i prawne – w tym wartość firmy, należności i środki pieniężne. W Segmencie Pozostałe aktywa nieprzypisane do Segmentu IT lub Segmentu Retail.

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

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

<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	27 068	73 801	5	100 874
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(12)	(5 513)	(3 231)	(8 756)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	27 056	68 288	(3 226)	92 118
Koszty operacyjne	28 991	68 495	4 853	102 339
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(149)	(5 237)	(4 050)	(9 436)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	28 842	63 258	803	92 903
Inne koszty / przychody operacyjne	2 003	93	(505)	1 591
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	217	5 123	(4 534)	806
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(2 183)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	(1 377)
Podatek dochodowy	x	x	x	1 866
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	(3 243)
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	x	x	x	(3 243)
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	164
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	(3 407)
Amortyzacja	2 222	3 317	56	5 595

<i>stan na 31.03.2016</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	165 640	349 601	232 987	748 228

<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	584	1 997	9	2 590
Zakupy spółek*	-	5 234	-	5 234
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	1 069	2 304	-	3 373
Nakłady inwestycyjne razem	1 653	9 535	9	11 197

*częściowe rozliczenie transakcji nabycia JNJ Limited przez spółkę Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

Dane porównywalne:

<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	270 101	356 407	218 976	845 484

<i>I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	48 281	102 015	122	150 418
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(18)	(5 856)	(2 076)	(7 950)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	48 263	96 159	(1 954)	142 468
Koszty operacyjne	49 188	80 025	4 401	133 614
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(191)	(5 988)	(2 624)	(8 803)
Koszty operacyjne po wylączeniach	48 997	74 037	1 777	124 811
Inne koszty / przychody operacyjne	278	(834)	(434)	(990)
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	(456)	21 288	(4 165)	16 667
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(2 912)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	13 755
Podatek dochodowy	x	x	x	4 254
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	9 501
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	x	x	x	9 501
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	919
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	8 582
Amortyzacja	1 980	3 098	51	5 129

<i>I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe	531	1 143	10	1 684
Zakupy spółek	-	-	-	-
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	-	1 270	-	1 270
Nakłady inwestycyjne razem	531	2 413	10	2 954

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

SEGMENTY GEOGRAFICZNE	<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>
Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:		
- wartościowo	85 934	136 497
- procentowo	93,29%	95,81%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:		
- wartościowo	5 982	5 688
- procentowo	6,49%	3,99%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:		
- wartościowo	202	283
- procentowo	0,22%	0,20%

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
13.05.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
13.05.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
13.05.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
13.05.2016	Krzysztof Urbanowicz	Wiceprezes Zarządu	
13.05.2016	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W I KWARTALE 2016 R.

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

W okresie I kwartału 2016 roku w Spółce i Grupie Kapitałowej Spółki nie miały miejsca żadne istotne jednorazowe dokonania, ani niepowodzenia.

2) opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, aktywa, zobowiązania, kapitał lub przepływy środków pieniężnych;

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

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

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

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

Program emisji skierowany do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W I kwartale 2016 roku kontynuowany był program emisji obligacji skierowanych do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku wyemitowała obligacje w łącznej wartości nominalnej 7.000 tys. zł. Obligacje zostały objęte przez Jednostkę Dominującą. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę. Obligacje są niezbywalne i niezabezpieczone. Wykup obligacji nastąpi w terminie 6 miesięcy od dnia przydziału. Celem emisji obligacji jest finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku.

Równocześnie Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dokonała wykupu wyemitowanych obligacji za kwotę 7.000 tys. zł. Wykupione obligacje podlegają umorzeniu z chwilą ich wykupu.

Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

W dniu 28 lipca 2014 r., w trybie emisji niepublicznej, Jednostka Dominująca wyemitowała 36.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypada na dzień 28 lipca 2017 r., zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

W dniach 28 stycznia przypadła termin płatności III raty odsetek od obligacji wyemitowanych 28 lipca 2014 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 742 tys. zł.

W dniu 30 czerwca 2015 r. trybie emisji niepublicznej, Jednostka Dominująca wyemitowała kolejną emisję 50.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie

emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 50 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypada na dni 29 czerwca 2018 r., 28 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. (odpowiednio 100, 200 i 700 zł z każdej obligacji), zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie zaczynając od 30 grudnia 2015r. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość
1	I ₁₄	28.07.2014	28.07.2017	36.000	36.000
2	I ₁₅	30.06.2015	29.06.2018, 28.06.2019, 30.06.2020.	50.000	50.000

Obligacje w trybie emisji niepublicznej ZUK Elzab S.A.

Zarząd spółki zależnej ZUK Elzab S.A. w dniu 23 lutego 2015 r. podjął uchwałę o emisji obligacji ograniczonej do kwoty 50 milionów złotych stanowiącej maksymalną dopuszczalną łączną wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji oraz o przeprowadzeniu w ramach programu emisji pierwszej serii niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej do 20 milionów złotych.

W dniu 30 marca 2015 r. Zarząd spółki ZUK Elzab S.A. podjął uchwałę w sprawie zwiększenia kwoty emisji obligacji, ustalenia wysokości marży odsetkowej oraz ostatecznych Warunków Emisji. Na mocy uchwały, zwiększona została wartość nominalna obligacji do 25 milionów złotych.

W ramach pierwszej emisji, emitowanych jest do 25.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A/2015, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000 złotych każda, o łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji w wysokości do 25 milionów złotych, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, oprocentowanych według stopy procentowej równej w skali roku stopie bazowej WIBOR 6M powiększonej o marżę odsetkową ustaloną na poziomie rynkowym, o terminie wykupu w dniu 3 kwietnia 2018 r.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach programu, jako papiery na okaziciela, w formie zdematerializowanej zgodnie z Ustawą o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 roku. Emisja obligacji nastąpiła zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach (emisja niepubliczna) poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 149 osób. Obligacje nie są zabezpieczone. Cel emisji obligacji w rozumieniu art. 10 Ustawy o obligacjach nie został określony. Oferującym obligacje był MBank S.A., z którym w dniu 23 lutego 2015 r. Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła umowę na program emisji obligacji.

Po dniu bilansowym, 1 kwietnia 2015 r. Spółka ZUK Elzab S.A. wypłaciła odsetki od obligacji w wysokości 18,05 zł, Obligatariuszom, którzy posiadali obligacje w dniu ustalenia prawa do odsetek tj. 23 marca 2016 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Struktura aktywów obrotowych oraz aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Comp

stan na dzień	stan na 31.12.2015	struktura [1]	stan na 31.03.2016	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	486 493	100%	484 476	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	62 652	13%	63 391	13%	0%
II Wartości niematerialne	399 690	82%	399 742	83%	1%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 416	1%	5 227	1%	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	6 739	1%	5 762	1%	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	632	0%	679	0%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	9 611	3%	8 972	2%	-1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	753	0%	703	0%	0%
B Aktywa obrotowe	358 991	100%	263 752	100%	
I Zapasy	54 490	15%	52 830	20%	5%
II Należności handlowe	157 664	44%	100 083	38%	-6%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	16 411	5%	18 025	7%	2%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	2 916	1%	2 142	1%	0%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	13 712	4%	24 595	9%	5%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	14 681	4%	15 537	6%	2%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	15 595	4%	18 506	7%	3%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	70 831	20%	19 371	7%	-13%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	12 691	3%	12 663	5%	2%

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

stan na dzień	stan na 31.12.2015	struktura	stan na 31.03.2016	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	845 484	100%	748 228	100%	(97 256)	
A Aktywa trwałe	486 493	58%	484 476	65%	(2 017)	7%
I Rzeczowe aktywa trwałe	62 652	7%	63 391	8%	739	1%
II Wartości niematerialne	399 690	47%	399 742	53%	52	6%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	-	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	-	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 416	1%	5 227	1%	(1 189)	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	6 739	1%	5 762	1%	(977)	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	632	0%	679	0%	47	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	9 611	2%	8 972	2%	(639)	0%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	753	0%	703	0%	(50)	0%
B Aktywa obrotowe	358 991	42%	263 752	35%	(95 239)	-7%
I Zapasy	54 490	6%	52 830	7%	(1 660)	1%
II Należności handlowe	157 664	19%	100 083	13%	(57 581)	-6%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	16 411	2%	18 025	2%	1 614	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	2 916	0%	2 142	0%	(774)	0%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	13 712	2%	24 595	3%	10 883	1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	14 681	2%	15 537	2%	856	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	15 595	2%	18 506	3%	2 911	1%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	70 831	8%	19 371	3%	(51 460)	-5%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	12 691	1%	12 663	2%	(28)	1%

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

Nie publikowano prognoz dotyczących roku 2016.

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

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

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

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 (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%) *
Robert Tomaszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	17 322	43 305,00	0,29%	0,29%	0,33%
Tomasz Bogutyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	34	85,00	0,00%	0,00%	0,00%
Sławomir Lachowski	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Jacek Klimczak	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Kajetan Wojnicz	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Arkadiusz Jastrzębski	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Jacek Papaj	Prezes Zarządu	Comp S.A.	817 811	2 044 527,50	13,82%	13,82%	16,07%
Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	89 948	224 870,00	1,52%	1,52%	1,82%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	0	0	0%	0%	0%
Andrzej Wawer	Członek Zarządu	Comp S.A.	1 780	4 450,00	0,03%	0,03%	0,03%
Krzysztof Urbanowicz	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	0	0	0%	0%	0%

* Po uwzględnieniu braku wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu Spółki z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne.

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok 2015 – raport bieżący nr 9/2016 z dnia 21 kwietnia 2016 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w liczbie posiadania akcji przez Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu.

13) wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki,
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Spółki w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania;

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

14) informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 Euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranyymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną.

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

15) informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki;

Spółka nie udzieliła poręczeń, kredytów ani gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których równowartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

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

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

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

Czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki kolejnych kwartałów to:

- kontynuacja i realizacja nowych projektów handlowych w segmencie IT (między innymi w obszarze bezpieczeństwa teleinformatycznego);
- budowanie skali działalności operacyjnej projektu M/platform;
- wykorzystanie nadarżających się szans eksportowych.

18) Informacja o audytorze

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 18 lutego 2016 r. wybrała podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego oraz badania rocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za lata 2016 - 2018. Umowa o świadczenie usług została zawarta na okres 3 lat.

Rada Nadzorcza postępując zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi wybrała do wykonania tych czynności firmę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Aleja Jana Pawła II 19, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 73 w Krajowej Izby Biegłych Rewidentów.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
13.05.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
13.05.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
13.05.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
13.05.2016	Krzysztof Urbanowicz	Wiceprezes Zarządu	
13.05.2016	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 R.

Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych w sprawozdaniu Spółki za rok 2015.

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przedstawione w EUR zgodnie z paragrafem 90 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.)

Do przeliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej zastosowano kurs z ostatniego dnia, a dla pozycji ze Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów oraz ze Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

<i>Dane w zł</i>	<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
	<i>stan na 31.03.2016</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	4,2684	4,2615
	<i>01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>01.01.2015 do 31.03.2015</i>
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych ze Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów oraz ze Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych	4,3559	4,1489

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2016 r. – 31 marca 2016 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2015 r. – 31 marca 2015 r. w odniesieniu do pozycji Jednostkowego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym i Jednostkowego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz stan na 31 marca 2016 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2015 r. dla pozycji bilansowych (Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej).

Spółka Comp S.A. w Śródrocznym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za I kwartał 2016 r. nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu standardów lub interpretacji, przed ich datą wejścia w życie.

Według szacunków Spółki, standardy, interpretacje i zmiany do standardów, nie zastosowane przed ich datą wejścia w życie, nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Spółka nie dokonała jeszcze analizy wpływu standardów MSSF 15 i MSSF 9 na sprawozdanie finansowe.

Opis przyjętych zasad rachunkowości Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2015 opublikowanym w dniu 21 kwietnia 2016 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Comp S.A. Dane finansowe są wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

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

Z dniem 1 stycznia 2016 r. zostało dokonane połączenie oddziałów: Centrum Usług oraz Centrum Technologii Sprzedaży, po połączeniu oddział otrzymał nazwę Oddział Nowy Sącz.

Sprawozdanie jednostkowe jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Skład osobowy Zarządu w dniu 31 marca 2016 r.:

- Jacek Papaj – Prezes Zarządu,
- Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Urbanowicz – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Wawer – Członek Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej w dniu 31 marca 2016 r.:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marek Bogutyn - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Arkadiusz Orlin Jastrzębski - Członek Rady Nadzorczej.

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

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

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

* akcje własne w posiadaniu Comp S.A.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy jest w posiadaniu 456.640 szt. akcji własnych Spółki, co stanowi 7,72% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 456.640 głosów na WZA Spółki, co stanowi 7,72 % udziału w głosach na WZA Spółki oraz 0% w ogólnej liczbie głosów na WZA (z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki).

679.639 akcji Spółki Comp S.A. jest w posiadaniu Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. - Spółka zależna od Comp S.A. i traktowane są jako akcje własne. Zgodnie z zapisami art. 362 par. 4 i art. 364 par 2 Kodeksu spółek handlowych („Ksh”), Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. nie może wykonywać praw z tych akcji.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 MARCA 2016 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 według wiedzy Zarządu Spółki bezpośrednio, lub przez podmioty zależne, pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 marca 2016 roku - prezentacja ilości posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy akcji i głosów wynikających z posiadania tych akcji

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	877 807	14,83%	877 807	14,83%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%
ING OFE	426 427	7,21%	426 427	7,21%
Aviva OFE	297 860	5,03%	297 860	5,03%
Pozostali akcjonariusze	2 362 004	39,91%	2 362 004	39,91%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień 31 marca 2016 roku uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi.

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%	0	0,00%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	877 807	14,83%	877 807	18,36%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	17,10%
ING OFE	426 427	7,21%	426 427	8,92%
Aviva OFE	297 860	5,03%	297 860	6,23%
Pozostali akcjonariusze	2 362 004	39,91%	2 362 004	49,39%
Łącznie	5 918 188	100,00%		100,00%

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Akcjonariat Comp S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania - prezentacja ilości posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy akcji i głosów wynikających z posiadania tych akcji

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	864 987	14,62%	864 987	14,62%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
ALTUS TFI S.A.	304 690	5,15%	304 690	5,15%
Pozostali akcjonariusze	2 294 421	38,77%	2 294 421	38,77%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi.

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%	0	0%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	864 987	14,62%	864 987	18,09%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	17,10%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	10,46%
ALTUS TFI S.A.	304 690	5,15%	304 690	6,37%
Pozostali akcjonariusze	2 294 421	38,77%	2 294 421	47,98%
Łącznie	5 918 188	100,00%	4 781 909	100,00%

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok 2015 – raport bieżący nr 9/2016 z dnia 21 kwietnia 2016 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

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

- publikowanych w raportach rocznych o strukturze własnych aktywów opublikowanych przez Otwarte Fundusze Emerytalne jak i informacji uzyskanych od Powszechnych Towarzystw Emerytalnych,
 - listy obecności Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.,
 - obowiązku informacyjnym Akcjonariuszy, u których zaszły zmiany w ilości posiadanych akcji Spółki.
- Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

POZOSTAŁE INFORMACJE

Ograniczeniu wykonywania praw z akcji zgodnie z zapisami art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh podlegają akcje własne Spółki Comp S.A. (456.640 sztuk) oraz akcje spółki Comp S.A. będące w posiadaniu spółki zależnej od Comp S.A. – Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (679.639 sztuk).

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.

Jednostkowe Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

TREŚĆ	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015
-------	---	---

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

A Przychody ze sprzedaży	61 520	99 300
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	26 240	34 780
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	35 280	64 520
B Koszt własny sprzedaży	44 885	69 277
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	21 097	28 137
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	23 788	41 140
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	16 635	30 023
D Pozostałe przychody operacyjne	2 968	1 034
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	21	54
II Inne przychody operacyjne	2 947	980
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	9 982	11 336
F Koszty ogólnego zarządu	7 370	7 297
G Pozostałe koszty operacyjne	778	650
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	778	650
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	1 473	11 774
I Przychody finansowe	1 410	445
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	1 410	445
J Koszty finansowe	3 194	1 744
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	3 194	1 744
K Zysk/strata brutto (H+I-J)	(311)	10 475
L Podatek dochodowy	1 196	2 249
I Bieżący	-	1 445
II Odroczone	1 196	804
M Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	(1 507)	8 226

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

N Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
O Zysk netto za rok obrotowy (M+N)	(1 507)	8 226

Inne składniki całkowitego dochodu

które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty

Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	-	-
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)	(1 507)	8 226

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	(1 507)	8 226
Średnia ważona liczba akcji	4 848 009	5 002 632
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	(0,31)	1,64
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 848 009	5 002 632
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	(0,31)	1,64

Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015
Aktywa razem	613 362	689 765
A Aktywa trwałe	420 495	419 522
I Rzeczowe aktywa trwałe	23 606	23 646
1 Środki trwałe	22 741	22 698
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	50	50
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 283	11 456
c) Urządzenia techniczne i maszyny	2 014	2 047
d) Środki transportu	4 846	4 769
e) Środki trwałe serwisowe	3 565	3 276
f) Inne środki trwałe	983	1 100
2 Środki trwałe w budowie	865	948
II Wartości niematerialne	198 489	198 415
1 Koszty prac rozwojowych	8 805	8 687
- koszty zakończonych prac rozwojowych	5 281	5 793
- koszty niezakończonych prac rozwojowych	3 524	2 894
2 Wartość firmy	165 554	165 554
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	4 965	5 005
- oprogramowanie komputerowe	4 965	5 005
4 Znaki firmowe	19 104	19 104
5 Inne wartości niematerialne	61	65
III Nieruchomości inwestycyjne	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje	186 553	184 360
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	744
VI Aktywa finansowe długoterminowe	5 071	5 381
1 Pożyczki udzielone długoterminowe	-	-
2 Środki pieniężne nie płynne	1 479	1 789
3 Pozostałe inwestycje	3 592	3 592
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe	140	140
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	6 146	6 312
X Pozostałe aktywa długoterminowe	490	524
B Aktywa obrotowe	192 867	270 243
I Zapasy	22 264	23 049
1 Towary	10 033	9 619
2 Materiały	8 933	11 129
3 Produkty gotowe	2 337	2 280
4 Półprodukty i produkty w toku	961	21
II Należności handlowe	55 874	109 517
1 Należności do 12 miesięcy	54 727	108 370
2 Należności powyżej 12 miesięcy	1 147	1 147
III Pozostałe należności krótkoterminowe	12 132	11 543
1 Należności z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	26	-
2 Kaucje, gwarancje i wadła	473	445
3 Należności z tytułu dywidend	-	-
4 Zaliczki przekazane	5 604	5 322
5 Pozostałe należności	6 029	5 776
IV Należności z tytułu leasingu finansowego - krótkoterminowe	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	2 142	2 916
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	17 758	7 884
1 Bieżące aktywa podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych)	2 632	2 325
2 Pozostałe bieżące aktywa o podobnym charakterze (z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń)	15 126	5 559

VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	51 691	46 256
1 Pożyczki krótkoterminowe	26 823	21 717
2 Obligacje pożyczkowe	24 868	24 539
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	12 374	10 024
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	12 025	9 538
2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	349	486
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	8 952	49 374
1 Środki pieniężne w banku i kasie	5 691	38 976
2 Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	3 242	10 361
3 Inne płynne aktywa pieniężne	19	37
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	9 680	9 680
1 Aktywa Hallandale Sp. z o.o.	9 680	9 680

PASYWA	<i>stan na 31.03.2016</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>
Pasywa razem	613 362	689 765

A Kapitał własny	427 262	428 769
I Kapitał podstawowy	14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	290 516	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
IV Akcje własne	(30 166)	(30 166)
V Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-
VI Zyski zatrzymane	152 117	153 624

B Zobowiązania długoterminowe	94 582	95 138
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	8 205	9 324
1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów	8 205	9 324
2 Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	-	-
II Rezerwy długoterminowe	346	546
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	310	310
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	36	36
3 Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	200
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	450	-
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 645	1 612
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	82 657	82 382
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1 279	1 274

C Zobowiązania krótkoterminowe	91 518	165 858
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	38 614	12 110
1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów	38 614	12 110
2 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	-	-
II Rezerwy krótkoterminowe	7 518	8 647
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 589	6 974
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 795	1 511
3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	134	162
III Zobowiązania handlowe	16 321	93 494
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	16 137	93 228
2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy	184	47
3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	219
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	2 560	16 106
1 Bieżące zobowiązania podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT)	188	735
2 Pozostałe zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze:	2 372	15 371
a) z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych PIT	395	822
b) z tytułu podatku VAT	3	13 052

c) zobowiązania do ZUS	1 966	1 489
d) pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	8	8
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 406	1 455
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	5 589	3 614
1 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 396	3 418
2 Inne zobowiązania finansowe	2 193	196
3 Fundusze wydzielone	-	-
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19 510	30 432
1 Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	194	190
2 Pozostałe zobowiązania	353	511
3 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	18 010	28 232
4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	953	1 499
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

Wartość księgowa	427 262	428 769
Liczba akcji	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	72,19	72,45
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	72,19	72,45

Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(30 166)	-	153 624	428 769
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	(1 507)	(1 507)
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	(1 507)	(1 507)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	152 117	427 262

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(19 966)	23	132 065	417 433
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	(23)	8 226	8 203
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	8 226	8 226
- inne całkowite dochody	-	-	-	(23)	-	(23)
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	27	27
- przeszacowania majątku za lata ubiegłe	-	-	-	-	27	27
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(19 966)	-	140 318	425 663

<i>rok 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(19 966)	23	132 065	417 433
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	(23)	26 768	26 745
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	26 768	26 768
- inne całkowite dochody	-	-	-	(23)	-	(23)
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	(10 200)	-	(5 209)	(15 409)
- nabycie akcji własnych	-	-	(10 200)	-	-	(10 200)
- przeszacowania majątku za lata ubiegłe	-	-	-	-	28	28
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	(5 237)	(5 237)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	153 624	428 769

Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

TREŚĆ	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015
PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	(1 507)	8 226
II Korekty razem	(56 744)	543
1 Amortyzacja	2 188	2 087
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	634	823
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	20	(58)
5 Zmiana stanu rezerw	(1 329)	(1 459)
6 Zmiana stanu zapasów	785	(4 192)
7 Zmiana stanu należności	43 178	28 120
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(91 945)	(14 083)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(12 456)	(13 917)
10 Podatek odroczoney	1 196	804
11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	-	1 445
12 Podatek zapłacony	853	1 029
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	132	(56)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(58 251)	8 769
PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	887	357
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	79
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	866	278
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	546	188
- odsetki	10	90
- inne wpływy z aktywów finansowych	310	-
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II Wydatki	7 013	1 335
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 513	962
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Na aktywa finansowe	5 500	373
- nabycie aktywów finansowych	-	133
- udzielone pożyczki	5 500	240
4 Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(6 126)	(978)
PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I Wpływy	26 547	14 413
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2 Kredyty i pożyczki	26 547	14 413
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-
II Wydatki	2 592	6 206
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-

3 Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	1 169	4 235
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	391	381
8 Odsetki	997	1 590
9 Inne wydatki finansowe	35	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	23 955	8 207
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(40 422)	15 998
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(40 422)	15 998
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	49 374	12 256
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	8 952	28 254
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Zmiana wartości środków trwałych (wg grup rodzajowych)

<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwale serwisowe</i>	<i>- inne środki trwale</i>	<i>Środki trwale, razem</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	16 368	12 803	7 617	9 316	10 965	57 119
2 Zwiększenia	-	-	207	534	719	33	1 493
a) Zakup	-	-	207	-	251	33	491
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	468	-	468
c) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	534	-	-	534
3 Zmniejszenia	-	-	17	188	788	-	993
a) Sprzedaż	-	-	5	1	-	-	6
b) Likwidacja	-	-	12	-	772	-	784
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	16	-	16
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	187	-	-	187
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	16 368	12 993	7 963	9 247	10 998	57 619
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	4 912	10 756	2 820	6 040	9 865	34 393
6 Zwiększenie	-	173	240	354	382	150	1 299
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	173	240	353	382	150	1 298
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	1	-	-	1
7 Zmniejszenie	-	-	17	87	740	-	844
a) Sprzedaż	-	-	5	1	-	-	6
b) Likwidacja	-	-	12	-	731	-	743
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	9	-	9
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	86	-	-	86
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 085	10 979	3 087	5 682	10 015	34 848
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	28	-	-	28
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	2	-	-	2
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	30	-	-	30
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	11 283	2 014	4 846	3 565	983	22 741

Dane porównywalne:

<i>1 kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>	<i>- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwale serwisowe</i>	<i>- inne środki trwale</i>	<i>Środki trwale, razem</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	16 289	13 049	6 936	7 762	10 852	54 938
2 Zwiększenia	-	-	221	614	304	-	1 139
a) Zakup	-	-	221	-	155	-	376
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	146	-	146
c) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	613	-	-	613
d) Pozostałe	-	-	-	1	3	-	4
3 Zmniejszenia	-	-	21	233	544	-	798
a) Sprzedaż	-	-	21	2	-	-	23
b) Likwidacja	-	-	-	-	228	-	228
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	316	-	316
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	231	-	-	231
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	16 289	13 249	7 317	7 522	10 852	55 279
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	4 162	10 369	2 096	5 335	9 167	31 129
6 Zwiększenie	-	193	269	414	284	198	1 358
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	193	269	392	281	198	1 333
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	22	3	-	25
7 Zmniejszenie	-	-	18	92	525	-	635
a) Sprzedaż	-	-	18	-	-	-	18
b) Likwidacja	-	-	-	-	224	-	224
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	301	-	301
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	92	-	-	92
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	4 355	10 620	2 418	5 094	9 365	31 852
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	3	18	-	-	21
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	3	-	-	3
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	3	21	-	-	24
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	11 934	2 626	4 878	2 428	1 487	23 403

Zmiana wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>a</i>		<i>b</i>	<i>c</i>		<i>d</i>	<i>e</i>	Wartości niematerialne, razem
	<i>koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>koszty niezakończonych prac rozwojowych</i>	<i>wartość firmy</i>	<i>patenty, licencje i podobne wartości,</i>	<i>- w tym: oprogramowanie komputerowe</i>	<i>znaki firmowe</i>	<i>inne wartości niematerialne</i>	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	14 419	2 895	165 554	16 594	16 594	19 104	886	219 452
2 Zwiększenia	-	630	-	331	331	-	3	964
a) Zakupy	-	-	-	331	331	-	3	334
b) Wytworzenie	-	630	-	-	-	-	-	630
3 Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	14 419	3 525	165 554	16 925	16 925	19 104	889	220 416
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 626	1	-	11 589	11 589	-	821	21 037
6 Zmiany umorzenia w okresie	512	-	-	371	371	-	7	890
a) Odpis bieżący	512	-	-	371	371	-	7	890
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9 138	1	-	11 960	11 960	-	828	21 927
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 281	3 524	165 554	4 965	4 965	19 104	61	198 489

Dane porównywalne:

I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	11 112	4 168	165 554	16 077	16 077	19 104	901	216 916
2 Zwiększenia	-	420	-	125	125	-	-	545
a) Zakupy	-	-	-	125	125	-	-	125
b) Wytworzenie	-	420	-	-	-	-	-	420
3 Zmniejszenia	-	-	-	48	48	-	-	48
a) Pozostałe	-	-	-	48	48	-	-	48
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	11 112	4 588	165 554	16 154	16 154	19 104	901	217 413
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	7 335	1	-	10 290	10 290	-	844	18 470
6 Zmiany umorzenia w okresie	381	-	-	321	321	-	4	706
a) Odpis bieżący	381	-	-	369	369	-	4	754
b) Pozostałe	-	-	-	(48)	(48)	-	-	(48)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	7 716	1	-	10 611	10 611	-	848	19 176
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 396	4 587	165 554	5 543	5 543	19 104	53	198 237

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 31.03.2016</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>
Wartość firmy z połączeń	165 554	165 554
Razem	165 554	165 554

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 31.03.2016</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104
Razem	19 104	19 104

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

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	<i>stan na 31.03.2016</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>
Segment IT	466	286
Segment Retail	3 058	2 608
Segment Pozostałe	-	-
Razem	3 524	2 894

Testy na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2015 przeprowadzone zostały testy pod kątem ewentualnej utraty wartości aktywów obejmujących wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne wykazanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Na dzień 31 marca 2016 r. nie nastąpiły żadne istotne zmiany w sytuacji finansowej tych ośrodków, które nakazywałyby korektę założeń przyjętych do modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych, będącą podstawą analizy testów na utratę wartości.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TREŚĆ	<i>stan na 31.03.2016</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>
Aktywa związane z Hallandale Sp. z o.o.	9 680	9 680
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	9 680	9 680

AKTYWA HALLANDALE SP. Z O.O.

W pozycji Aktywa związane z Hallandale Sp. o.o. prezentowana jest wartość przejętych udziałów w spółce w kwocie 9.680 tys. zł. Sprzedaż spółki jest wysoce prawdopodobna, co zostało szczegółowo opisane w analogicznej notcie objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

INSTRUMENTY FINANSOWE**Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**

Nie wystąpiły istotne zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych i w metodzie ich wyceny w stosunku do sprawozdania rocznego za rok 2015.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	3 380	3 380
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Akcje notowane	3 380	3 380
Pożyczki i należności	114 659	162 580
Pożyczki udzielone	26 823	21 717
Należności handlowe	55 874	109 517
Pozostałe należności	7 094	6 807
Obligacje	24 868	24 539
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	10 431	51 163
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	4 724	12 150
Pozostałe środki pieniężne	5 707	39 013
Razem aktywa finansowe	128 470	217 123

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	196
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	196
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	154 606	204 259
Kredyty bankowe i pożyczki	46 819	21 434
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	86 053	85 800
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 051	3 067
Zobowiązania handlowe	16 137	93 447
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 546	511
Razem zobowiązania finansowe	154 606	204 455

Ustalenie wartości godziwej

stan na 31.03.2016

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 380	3 380	-	3 380	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-

stan na 31.12.2015

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 380	3 380	-	3 380	-
Zobowiązania finansowe	Hierarchia wartości godziwej				

	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	196	196	-	196	-

Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są 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 marca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku na bazie kwotowań 1-miesięcznych i 3-miesięcznych powiększonych o marże właściwe dla poszczególnych instrumentów finansowych.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółki notowanej o wartości bilansowej 3.380 tys. zł na dzień 31 marca 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku. W związku z tym, że Comp S.A. posiada opcję PUT, a Spółka Com.Investment Sp. z o.o. posiada opcję CALL, wycena akcji oparta jest na szacowaniu wartości instrumentu wbudowanego (Poziom 2).

Zobowiązaniami finansowymi Spółki wycenianymi w wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2015 roku są instrumenty pochodne – terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej 196 tys. zł.

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

Wpływ instrumentów finansowych na Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów i Kapitał własny

<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki i należności	487	(22)	-	-	199	(37)	-	627
Pożyczki udzielone	157	-	-	-	-	-	-	157
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym z Grupy Comp	154	-	-	-	-	-	-	154
Należności handlowe i pozostałe należności	1	(22)	-	-	199	(37)	-	141
Obligacje	329	-	-	-	-	-	-	329
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane z Grupy Comp	105	-	-	-	-	-	-	105
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	7	-	-	-	32	-	-	39
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	5	-	-	-	(27)	-	-	(22)
Pozostałe środki pieniężne	2	-	-	-	59	-	-	61
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	161	-	-	-	-	161
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	161	-	-	-	-	161
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(1 256)	-	-	-	(1 176)	(180)	-	(2 612)
Kredyty bankowe	(216)	-	-	-	-	(29)	-	(245)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(995)	-	-	-	-	(151)	-	(1 146)
- w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych z Grupy Comp	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(45)	-	-	-	-	-	-	(45)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	(1 176)	-	-	(1 176)

Dane porównywalne:

<i>I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki i należności	377	48	-	-	109	(54)	-	480
Pożyczki udzielone	124	-	-	-	-	-	-	124
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym z Grupy Comp	45	-	-	-	-	-	-	45
Należności handlowe i pozostałe należności	109	48	-	-	109	(54)	-	212
Obligacje	144	-	-	-	-	-	-	144
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane z Grupy Comp	144	-	-	-	-	-	-	144
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	20	-	-	-	96	-	-	116
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	20	-	-	-	(233)	-	-	(213)
Pozostałe środki pieniężne	-	-	-	-	329	-	-	329
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(1 059)	-	-	-	(541)	(247)	-	(1 847)
Kredyty bankowe	(613)	-	-	-	-	(168)	-	(781)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(385)	-	-	-	-	(79)	-	(464)
- w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych z Grupy Comp	(20)	-	-	-	-	-	-	(20)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(58)	-	-	-	-	-	-	(58)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(3)	-	-	-	(541)	-	-	(544)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

W dniu 28 lipca 2014 r., w trybie emisji niepublicznej, Spółka wyemitowała 36.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypada na dzień 28 lipca 2017 r., zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

W dniach 28 stycznia przypadał termin płatności III raty odsetek od obligacji wyemitowanych 28 lipca 2014 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 742 tys. zł.

W dniu 30 czerwca 2015 r. trybie emisji niepublicznej, Spółka wyemitowała drugą transzę 50.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 50 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypada na dni 29 czerwca 2018 r., 28 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. (odpowiednio 100, 200 i 700 zł z każdej obligacji), zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie zaczynając od 30 grudnia 2015 r. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość
1	I ₁₄	28.07.2014	28.07.2017	36.000	36.000
2	I ₁₅	30.06.2015	29.06.2018, 28.06.2019, 30.06.2020.	50.000	50.000

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2016
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2016	Pełnomocnictwo do rachunków, cicha cesja wierzytelności	25 000	13 964
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	29.06.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000	14 590
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.12.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków w PKO BP S.A.	20 000	5 104
Razem kredyty wielozadaniowe						80 000	33 658

* dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania Krótkoterminowe – Kredyty Bankowe i Pożyczki prezentowane są zobowiązania z tytułu kart kredytowych.

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2015
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2016	Pełnomocnictwo do rachunków, cicha cesja wierzytelności	25 000	-

Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	29.06.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.12.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków w PKO BP S.A.	20 000	7 084
Razem kredyty wielozadaniowe						80 000	7 084

Na dzień 31 marca 2016 roku wobec wszystkich banków finansujących zostały wypełnione następujące kowenanty:

- zachowanie zasady pari-passu;
- okresowe monitorowanie i spełnienie wybranych wskaźników ekonomiczno-finansowych (dług/EBITDA, EQ ratio, wskaźnik płynności);
- przekazywanie istotnych informacji o sytuacji spółki;
- dostarczanie ewentualnych informacji dodatkowych - na życzenie banku.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2016
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.06.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 500	2 331
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	4 526
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	6 285
Razem kredyty inwestycyjne						21 500	13 142

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2015
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.06.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 500	2 795
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	4 875

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	6 634
Razem kredyty inwestycyjne						21 500	14 304

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 31 marca 2016
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.08..2016	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, częściowe depozyty, kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy, obroty min. 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych	15 000	4 380
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2016	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	4 884
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	marża	16.12.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	20 000	-

Dane porównywalne:

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 31 grudnia 2015
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.08..2016	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, częściowe depozyty, kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy, obroty min. 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych	15 000	8 512
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2016	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	7 418
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	marża	16.12.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	20 000	-

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w sprawozdaniu rocznym za rok 2015.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>
Stan na początek okresu	50	50
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	50	-
- wykorzystanie odpisu	50	-
Stan na koniec okresu	-	50

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>
Stan na początek okresu	975	985
a) Zwiększenia	2	41
- utworzenie odpisu	2	41
b) Zmniejszenia	69	58
- rozwiązanie odpisu	64	58
- wykorzystanie odpisu	5	-
Stan na koniec okresu	908	968

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>
Stan na początek okresu	466	605
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	1	-
- rozwiązanie odpisu	1	-
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	465	605

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>
Stan na początek okresu	586	962
a) Zwiększenia	46	-
- utworzenie odpisu	46	-
b) Zmniejszenia	80	97
- rozwiązanie odpisu	17	48
- wykorzystanie odpisu	63	49
- inne	-	-
Stan na koniec okresu	552	865

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015
Stan na początek okresu	1 784	1 784
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
- rozwiązanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu	1 784	1 784

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015
Stan na początek okresu	546	750
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	200	-
- inne zmniejszenia	200	-
Stan na koniec okresu	346	750

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015
Stan na początek okresu	8 647	11 928
a) Zwiększenia	3 899	7 511
- utworzenie rezerwy na urlopy	595	634
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	929	919
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 375	5 958
b) Zmniejszenia	5 028	8 970
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	169	367
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	-	6
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	2 509	2 527
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	231	192
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 960	5 741
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	131	101
- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	28	-
- inne zmniejszenia	-	36
Stan na koniec okresu	7 518	10 469

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

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 297	7 539
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 747	6 795
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	744
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	450	-

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>
1. Stan na początek okresu:	7 539	4 263
a) Odniesionych na wynik finansowy	7 515	4 239
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
2. Zwiększenia	1 094	2 575
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 094	2 575
- utworzenie rezerw i odpisów	871	1 732
- niewypłacone wynagrodzenia	19	93
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	2	639
- oszacowane koszty finansowe obligacji	143	54
- naliczone odsetki	-	7
- inne	59	50
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	2 336	2 376
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 336	2 376
- rozwiązanie rezerw	1 574	1 878
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	271	284
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	231	3
- zrealizowanie naliczonych odsetek	119	157
- inne	141	54
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan na koniec okresu:	6 297	4 462
a) Odniesionych na wynik finansowy	6 273	4 438
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>
1. Stan na początek okresu:	6 795	6 527
a) Odniesionej na wynik finansowy	5 152	4 865
b) Odniesionej na kapitał własny	-	4
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 658
2. Zwiększenia	396	1 132
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	396	1 132
- amortyzacji majątku trwałego	7	16
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	61	1 029

- inne	328	87
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	444	133
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	444	114
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	4	3
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	8	25
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	243	47
- inne	189	39
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	4
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	15
Stan na koniec okresu:	6 747	7 526
a) Odniesionej na wynik finansowy	5 104	5 883
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Comp S.A. na dzień 31 marca 2016 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 49.699 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów, gwarancje przetargowe, gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek powiązanych oraz gwarancje zapłaty.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zmniejszyły się one o 5.991 tys. zł głównie w związku ze spadkiem wielkości zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu.

Dodatkowo Comp S.A. posiada także należność warunkową w wysokości 1.000 tys. zł.

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

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

Transakcje depozytowe oraz transakcje na instrumentach pochodnych Spółka zawiera z bankami o uznanej renomie i wysokim standingu finansowym.

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

Ryzyko walutowe

W działalności Comp S.A. część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Zarząd Spółki stosuje 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 lub przeprowadzając do wybranych kontraktów transakcje zabezpieczające typu forward.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

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

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

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

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015
1 Wskaźnik płynności bieżącej	2,1	1,6
2 Wskaźnik płynności szybkiej	1,9	1,5
1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe		
2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe		

Kapitał obrotowy Comp S.A.:

POZYCJE	stan na 31.03.2016	stan na 31.12.2015
1 Aktywa obrotowe	192 867	270 243
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	60 643	95 630
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	132 224	174 613
4 Zobowiązania krótkoterminowe	91 518	165 858
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	45 609	17 179
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	45 909	148 679
7 Kapitał obrotowy (1-4)	101 349	104 385
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	86 315	25 934
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	15 034	78 451

INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

W raportowanym okresie Spółka nie zanotowała istotnej sezonowości sprzedaży.

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

W I kwartale 2016 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki.

INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

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

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 marca 2016 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	2 336	2 623	879	52 070	2 567
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	2 336	2 593	879	46 697	2 553
<i>PayTel S.A.</i>	-	-	74	2 528	2 193
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	33	12	447	5 427	-
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	9	2 216	350	33 897	142
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	-	248	-	-	165
<i>Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	2 094	106	2	4 771	49
<i>Micra Metripond KFT</i>	200	8	-	72	4
<i>Hallandale Sp. z o.o.*</i>	-	3	6	2	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	-	30	-	5 373	14
<i>WTC Waldemar Waclaw Tevnell**</i>	-	30	-	-	12
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	5 370	-
<i>Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	-
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	2
<i>Andrzej Wawer - Członek Zarządu</i>	-	-	-	3	-

*Spółka przeznaczona do sprzedaży

** właściciel jest członkiem Rady Nadzorczej ZUK Elzab S.A.

Dane porównywalne:

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiały się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	5 173	1 687	820	44 987	1 985
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	5 173	1 657	820	39 972	1 973
<i>PayTel S.A.</i>	45	-	75	2 510	-
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	14	4	435	6 646	1 381
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	127	1 213	282	28 422	433
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	-	178	-	-	89
<i>Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	4 912	149	22	2 348	66
<i>Micra Metripond KFT</i>	72	4	-	44	4
<i>Hallandale Sp. z o.o.*</i>	3	109	6	2	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	-	30	-	5 015	12
<i>WTC Waldemar Waclaw Tevnell**</i>	-	30	-	-	12
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	5 015	-

Spółka przeznaczona do sprzedaży

** właściciel jest członkiem Rady Nadzorczej ZUK Elzab S.A.

ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w Spółce Comp S.A. wynosiło:

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>
Zarząd Comp S.A.	5	5
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	1	1
Pion produkcyjno-handlowy	371	394
Pion administracyjny	84	83
Pion logistyki	68	70
Dział jakości	5	4
Razem	534	557

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

WYNAGRODZENIA I NAGRODY W COMP S.A. WYPŁACONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ	<i>I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>I kwartał 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 31.03.2015</i>
Zarząd	662	528
Rada Nadzorcza	45	45

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

	<i>stan na 31.03.2016</i>		<i>stan na 31.12.2015</i>	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	5 373	-	5 015
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

Na dzień publikacji sprawozdania stan zaliczek pobranych przez Pana Jacka Papaja w Spółce Comp S.A. wynosi: 4.410 tys. zł.

POSTĘPOWANIA SĄDOWE

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

ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W dniu 14 kwietnia 2016 r. Comp S.A. nabyła od spółki zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. 74 obligacje serii B o wartości nominalnej 100.000 zł każda. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę. Obligacje są niezbywalne i niezabezpieczone. Wykup obligacji nastąpi w terminie 6 miesięcy od dnia przydziału. Celem emisji obligacji jest finansowanie działalności operacyjnej,

inwestycyjnej oraz finansowej. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. Jednocześnie została zawarta umowa potrącenia na mocy, której wierzytelności z tytułu wykupu obligacji serii Y wyemitowanych w roku 2015 potrącają się z wierzytelnościami z tytułu emisji obligacji serii B z roku 2016, do kwoty wysokości niższej. Maksymalny termin spłaty pozostałej kwoty, które musi zapłacić spółka zależna z tytułu wierzytelności, został wyznaczony na 15 kwietnia 2016 r.

W związku z brakiem dokonania przez Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. 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. Obecnie Spółka prowadzi negocjacje dotyczące ustalenia warunków spłaty przez Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. przedmiotowego zadłużenia.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
13.05.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
13.05.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
13.05.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
13.05.2016	Krzysztof Urbanowicz	Wiceprezes Zarządu	
13.05.2016	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	