



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport QSr3 2016

Informacje zawarte w Raporcie za III 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 (j.t. Dz. U. 2014 poz. 133, ze zm.) 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 30.09.2016**
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
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	18
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	19
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	21
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	22
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	24
Informacje dotyczące segmentów działalności	50
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	55
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	63
Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego	63
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	69
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	70
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	72
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	73
Noty Objasniające do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	75

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 17 listopada 2016 r.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2016 r. – 30 września 2016 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2015 r. – 30 września 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 30 września 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	
	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
I Przychody netto ze sprzedaży	319 744	451 634	73 188	108 605
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 406	29 822	1 924	7 171
III Zysk (strata) brutto	829	24 473	190	5 885
IV Zysk (strata) netto	(5 096)	18 409	(1 166)	4 427
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(5 458)	16 556	(1 249)	3 981
VI Całkowity dochód	(4 844)	18 883	(1 109)	4 541
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(33 008)	(10 652)	(7 555)	(2 561)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(31 396)	(31 842)	(7 186)	(7 657)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	34 587	27 650	7 917	6 649
X Przepływy pieniężne netto, razem	(29 817)	(14 844)	(6 825)	(3 570)
XI Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 927 329	4 781 909	4 927 329
XII Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 927 329	4 781 909	4 927 329
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	(1,14)	3,36	(0,26)	0,81
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(1,14)	3,36	(0,26)	0,81

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015
XV Aktywa razem	771 378	845 484	178 891	198 401
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	328 943	396 561	76 285	93 057
XVII Zobowiązania długoterminowe	103 323	135 302	23 962	31 750
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	225 620	261 259	52 324	61 307
XIX Kapitał własny	442 435	448 923	102 606	105 344
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	423 052	428 469	98 110	100 544
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 431	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)	74,76	75,85	17,34	17,80
XXV Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	74,76	75,85	17,34	17,80

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
I Przychody netto ze sprzedaży	220 603	323 755	50 495	77 854
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 946	18 234	2 277	4 385
III Zysk (strata) brutto	10 856	26 381	2 485	6 344
IV Zysk (strata) netto	6 001	23 089	1 374	5 552
V Całkowity dochód	6 001	23 066	1 374	5 547
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(39 644)	11 719	(9 074)	2 818
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 827)	5 774	(2 707)	1 388
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	31 647	(16 307)	7 244	(3 921)
IX Przepływy pieniężne netto, razem	(19 824)	1 186	(4 538)	285
X Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 927 329	4 781 909	4 927 329
XI Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 927 329	4 781 909	4 927 329
XII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,25	4,69	0,29	1,13
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,25	4,69	0,29	1,13

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015
XIV Aktywa razem	627 934	689 765	145 625	161 860
XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	193 164	260 996	44 797	61 245
XVI Zobowiązania długoterminowe	62 529	95 138	14 501	22 325
XVII Zobowiązania krótkoterminowe	130 635	165 858	30 296	38 920
XVIII Kapitał własny	434 770	428 769	100 828	100 615
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 431	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)	73,46	72,45	17,04	17,00
XXIII Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	73,46	72,45	17,04	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 30.09.2016	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.	4,3120	4,2615
	01.01.2016 do 30.09.2016	01.01.2015 do 30.09.2015
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.	4,3688	4,1585

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.09.2016 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 30 września 2016 roku, oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku oraz na dzień 30 września 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
17.11.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
17.11.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
17.11.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
17.11.2016	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
17.11.2016	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 Kwartałne 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
17.11.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
17.11.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
17.11.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
17.11.2016	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
17.11.2016	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA III 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

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. Zarząd działał w składzie:

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

Z dniem 30 czerwca 2016 roku Pan Krzysztof Urbanowicz przestał uczestniczyć w składzie Zarządu Spółki. Z tym samym dniem do składu Zarządu powołany został Pan Jarosław Wilk.

Skład osobowy Zarządu w dniu 30 września 2016 r.:

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

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

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

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej w dniu 30 czerwca 2016 r. została powołana Rada Nadzorcza na nową dwuletnią kadencję w składzie:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marek Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej,

Skład osobowy Rady Nadzorczej w dniu 30 września 2016 r.:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marek Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - 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)	
Prawo do dywidendy	od daty nabycia
Akcje zwykłe	5 918 188
W tym akcje własne*	456 640
Ograniczenia praw do akcji	-
Liczba akcji razem	5 918 188
Kapitał zakładowy razem	14 795 470 zł
Wartość nominalna 1 akcji	2,50 zł

* akcje własne w posiadaniu Jednostki Dominującej.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy jest w posiadaniu 456.640 szt. akcji własnych Spółki, 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 30 WRZEŚNIA 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 30 września 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.	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	38,76%	2 294 421	38,76%
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 30 września 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%
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	38,76%	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

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	38,76%	2 294 421	38,76%
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	38,76%	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 (Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za I półrocze 2016 – raport bieżący nr 20/2016 z dnia 31.08.2016 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:

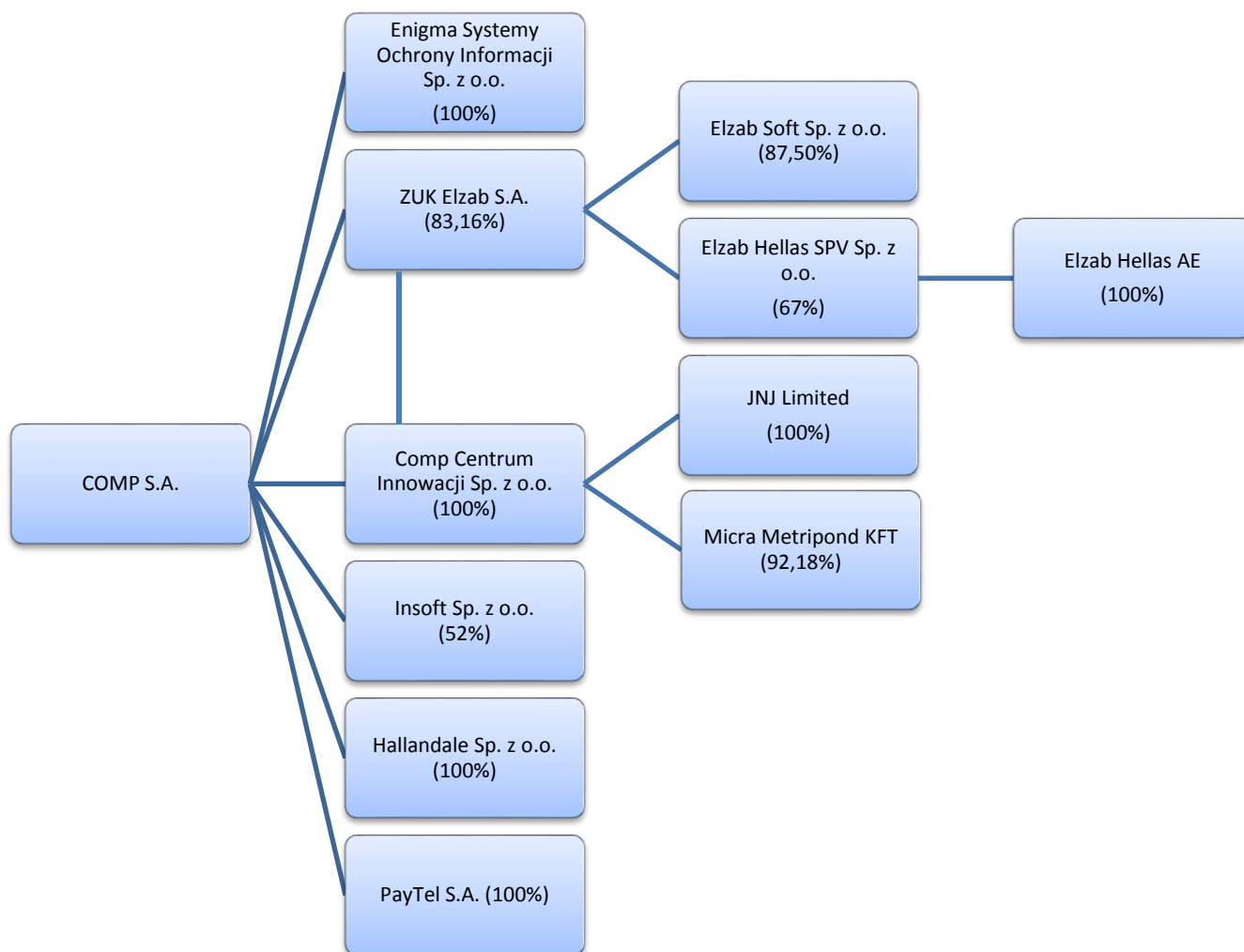
- publikowanych w raportach rocznych o strukturze własnych aktywów opublikowanych przez Otwarte Fundusze Emerytalne jak i informacji uzyskanych od Powszechnych Towarzystw Emerytalnych,
 - listy obecności Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.,
 - 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 30 września 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	91,48
Micra Metripond KFT***	84,32	84,32
Insoft Sp. z o.o.	52,00	52,00
Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A.**	75,89 (83,16)	75,66 (82,87)
Elzab Soft Sp. z o.o.***	72,77	72,51
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.***	55,71	55,71
Elzab Hellas AE ***	55,71	55,71
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

Zakres działalności i informacje o poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej zostały zawarte w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Comp S.A. za rok 2015 we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Podwyższenie kapitału w spółce zależnej PayTel S.A.

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.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej w 3 kwartałach 2016 r.

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.

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

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Kruczkowskiego 39, 41-813 Zabrze
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000630321
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	365072123
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	701-06-00-722

Elzab Hellas AE (spółka bezpośrednio zależna od Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.)

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

W dniu 3 sierpnia 2016 r. spółka zależna ZUK Elzab S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. (spółka pierwotnie nazywała się Diura Sp. z o.o. i miała siedzibę w Warszawie, zmiana zarejestrowana w KRS 30 sierpnia 2016). Kapitał zakładowy wynosi 5 tys. zł.

W dniu 22 września 2016 r. spółka ZUK Elzab S.A zbyła 33% udziałów w Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. na rzecz Monea V Sp. z o.o.

W dniu 15 września 2016 r. została powołana przez spółkę Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. spółka Elzab Hellas AE (spółka akcyjna) z siedzibą w Grecji (rejestracja 19 września 2016 r.). Kapitał akcyjny w wysokości 24 tys. EUR, został opłacony w dniu 4 października 2016 r.

Spółka ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. jest spółką doradcą.

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	220 603	9 946	6 001	6 521
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	16 219	114	(410)	3 797
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	66 094	5 057	1 233	3 369
Insoft Sp. z o.o.	3 305	239	201	63
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	16 393	(3 397)	(4 371)	1 003
Hallandale Sp. z o.o.	7	(87)	(87)	-
PayTel S.A.	15 260	(3 622)	(3 401)	2 395

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	220 603	9 946	6 001	6 521
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	16 219	114	(410)	3 797
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	66 094	5 057	1 233	3 369
Insoft Sp. z o.o.	3 305	239	201	63
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	16 393	(3 397)	(4 371)	1 003
Hallandale Sp. z o.o.	7	(87)	(87)	-
PayTel S.A.	15 260	(4 131)	(3 797)	2 360

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

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 31 sierpnia 2016 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 trzecim kwartale 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 2016 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.
- 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 III 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 III 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.),
- Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. (spółka zależna od spółki ZUK Elzab S.A.),
- Elzab Hellas AE (spółka zależna od spółki Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.),
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.,
- JNJ Limited (spółka zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.),
- Micra Metripod KFT (spółka zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.),
- 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 odnoszona jest w Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w przychody lub koszty finansowe;
- wartość firmy powstała w wyniku połączenia stanowi różnicę pomiędzy wartością godziwą płatności, wartością godziwą uprzednio posiadanych udziałów oraz udziałem udziałowców niekontrolujących w aktywach netto przejmowanej jednostki a wartością godziwą aktywów netto spółki przejmowanej na dzień, w którym następowało 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.

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

TREŚĆ	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
<i>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</i>				
A Przychody ze sprzedaży	100 817	319 744	143 648	451 634
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	27 848	111 541	60 209	191 574
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	72 969	208 203	83 439	260 060
B Koszt własny sprzedaży	73 970	234 227	108 962	328 164
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	23 148	91 526	46 959	151 291
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	50 822	142 701	62 003	176 873
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	26 847	85 517	34 686	123 470
D Pozostałe przychody operacyjne	1 264	15 087	2 714	5 841
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	182	53	195
II Inne przychody operacyjne	1 264	14 905	2 661	5 646
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	11 341	37 016	14 132	41 858
F Koszty ogólnego zarządu	15 616	49 804	17 914	52 286
G Pozostałe koszty operacyjne	1 124	5 378	1 126	5 345
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	186	186	-	-
II Inne koszty operacyjne	938	5 192	1 126	5 345
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	30	8 406	4 228	29 822
I Przychody finansowe	205	1 066	428	1 305
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	44	44	-	-
II Inne przychody finansowe	161	1 022	428	1 305
J Koszty finansowe	2 830	8 643	1 351	6 654
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	2 830	8 643	1 351	6 654
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	(2 595)	829	3 305	24 473
M Podatek dochodowy	1 333	5 925	1 406	6 064
I Bieżący	101	789	2 020	4 934
II Odroczone	1 232	5 136	(614)	1 130
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	(3 928)	(5 096)	1 899	18 409
<i>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</i>				
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
P Zysk / (strata) netto (N+O)	(3 928)	(5 096)	1 899	18 409
z tego				
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	9	362	391	1 853
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	(3 937)	(5 458)	1 508	16 556
<i>Inne składniki całkowitego dochodu</i>				
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>				
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	131	-	(38)
<i>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(351)	121	96	512
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	(351)	252	96	474
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)	(4 279)	(4 844)	1 995	18 883
z tego:				
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	9	362	391	1 853
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	(4 288)	(5 206)	1 604	17 030

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		(5 458)	16 556
Średnia ważona liczba akcji		4 781 909	4 927 329
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		(1,14)	3,36
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji		4 781 909	4 927 329
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		(1,14)	3,36

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	<i>stan na 30.09.2016</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>
Aktywa razem	771 378	845 484

A Aktywa trwałe	498 618	486 493
I Rzeczowe aktywa trwałe	67 751	62 652
II Wartości niematerialne	408 700	399 690
w tym: wartość firmy	275 064	275 064
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	5 648	6 416
VII Aktywa finansowe długoterminowe	5 359	6 739
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe	629	632
X Umowy o budowę - część długoterminowa	10 134	9 611
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	397	753
B Aktywa obrotowe	272 760	358 991
I Zapasy	53 442	54 490
II Należności handlowe	98 176	157 664
III Pozostałe należności krótkoterminowe	13 307	16 411
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	4 577	2 916
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	10 199	13 712
w tym: bieżące aktywa podatkowe	1 802	3 756
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	16 590	14 681
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	22 851	15 595
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	41 014	70 831
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	12 604	12 691

PASYWA	<i>stan na 30.09.2016</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>
Pasywa razem	771 378	845 484

A Kapitał własny	442 435	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 rezerwowo z aktualizacji wyceny	220	89
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 677	1 556
VII Zyski zatrzymane	196 729	202 398
VIII Kapitały udziałowców niekontrolujących	19 383	20 454

B Zobowiązania długoterminowe	103 323	135 302
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	11 156	12 514
II Rezerwy długoterminowe	2 201	3 447
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 151	3 803
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	52	55
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	6 643	5 621
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	73 208	107 382
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1 912	2 480
C Zobowiązania krótkoterminowe	225 620	261 259
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	99 795	53 110
II Rezerwy krótkoterminowe	13 322	18 895
III Zobowiązania handlowe	52 457	118 905
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	5 343	21 558
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe	249	909
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	4 304	3 746
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	39 089	3 852
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	11 307	41 190
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	3	3
Wartość księgowa	442 435	448 923
Liczba akcji	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	74,76	75,85
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	74,76	75,85

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	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	-	-	-	131	121	(5 458)	(5 206)	362	(4 844)
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	(5 458)	(5 458)	362	(5 096)
- skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	131	-	-	131	-	131
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	121	-	121	-	121
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	(211)	(211)	(1 433)	(1 644)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(1 438)	(1 438)
- pozostałe	-	-	-	-	-	(211)	(211)	5	(206)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	220	1 677	196 729	423 052	19 383	442 435

Dane porównywalne:

3 kwartały 2015 porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015	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	-	-	-	(38)	512	16 556	17 030	1 853	18 883
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	16 556	16 556	1 853	18 409
- inne całkowite dochody	-	-	-	(38)	512	-	474	-	474
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	(6 585)	(6 010)	(1 235)	(18 020)
- przeszacowania majątku za lata ubiegłe	-	-	-	-	-	27	27	-	27
- nabycie akcji własnych	-	-	(10 200)	-	-	-	(10 200)	-	(10 200)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(5 236)	(5 236)	(2 431)	(7 667)
- pozostałe	-	-	-	-	-	(1 376)	(1 376)	1 196	(180)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	89	1 168	194 597	420 280	20 104	440 384

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

TREŚĆ	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	(3 928)	(5 096)	1 899	18 409
II Korekty razem	1 297	(27 912)	(21 556)	(29 061)
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-	-	-
2 Amortyzacja	5 485	16 631	5 544	15 919
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(43)	132	349	22
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 278	4 990	12 715	4 132
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	282	135	(3 653)	(3 791)
6 Zmiana stanu rezerw	(1 396)	(6 624)	(324)	(9 762)
7 Zmiana stanu zapasów	(24)	1 098	158	(4 049)
8 Zmiana stanu należności	19 973	64 767	(48 092)	21 451
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(24 027)	(82 587)	14 241	(43 108)
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 971)	(36 284)	(3 854)	(11 787)
11 Podatek odroczoney	1 232	5 136	(614)	1 130
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków i Strat i Innych Całkowitych Dochodów	101	789	2 020	4 934
13 Podatek zapłacony	(88)	2 074	631	(2 989)
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	495	1 831	(677)	(1 163)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(2 631)	(33 008)	(19 657)	(10 652)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I Wpływy	133	1 356	5 443	10 225
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	526	197	441
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Z aktywów finansowych	128	830	5 246	9 784
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	3	100	211	4 479
- odsetki	33	51	29	245
- inne wpływy z aktywów finansowych	92	679	5 006	5 060
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II Wydatki	13 228	32 752	14 133	42 067
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 564	26 852	4 132	14 047
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	2	1	140
3 Na aktywa finansowe	654	5 888	10 000	27 880
- nabycie aktywów finansowych	-	5 234	10 000	25 000
- udzielone pożyczki	654	654	-	2 880
4 Inne wydatki inwestycyjne	10	10	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(13 095)	(31 396)	(8 690)	(31 842)

**PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z
DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

I Wpływy	37 348	70 870	18 514	113 963
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2 Kredyty i pożyczki	37 348	70 870	18 514	38 963
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	75 000
4 Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II Wydatki	6 829	36 283	26 679	86 313
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	10 201	10 201
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 413	1 541	7 652	7 841
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	1 930	25 521	5 815	61 084
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 280	3 426	950	2 640
8 Odsetki	2 166	5 670	2 056	4 532
9 Inne wydatki finansowe	40	125	5	15
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	30 519	34 587	(8 165)	27 650
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	14 793	(29 817)	(36 512)	(14 844)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	14 793	(29 817)	(36 512)	(14 844)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	21	-	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	26 221	70 831	59 854	38 186
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	41 014	41 014	23 342	23 342
- 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)

3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwałe serwisowe	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	344	29 261	44 726	15 402	9 318	10 892	109 943
2 Zwiększenia	-	94	5 442	4 471	956	447	11 410
a) Zakup	-	31	1 110	40	382	358	1 921
b) Przyjęcie z inwestycji	-	29	-	-	-	-	29
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	2 127	47	572	79	2 825
d) Modernizacja	-	8	-	5	-	6	19
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	2 199	4 367	-	-	6 566
f) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
g) Pozostałe	-	26	6	12	2	4	50
3 Zmniejszenia	-	133	738	3 678	803	12	5 364
a) Sprzedaż	-	-	66	992	-	3	1 061
b) Likwidacja	-	133	669	62	772	8	1 644
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	31	-	31
f) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	2 624	-	-	2 624
g) Pozostałe	-	-	3	-	-	1	4
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	344	29 222	49 430	16 195	9 471	11 327	115 989
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	6 767	27 147	6 001	6 042	7 125	53 082
6 Zwiększenie	-	998	3 859	2 286	1 181	1 053	9 377
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	993	3 853	1 941	1 181	1 050	9 018
c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	5	6	345	-	3	359
7 Zmniejszenie	-	130	723	2 280	747	11	3 891
a) Sprzedaż	-	-	60	569	-	3	632
b) Likwidacja	-	130	663	36	731	8	1 568
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	16	-	16
f) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 675	-	-	1 675
g) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	7 635	30 283	6 007	6 476	8 167	58 568
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	35	-	-	35
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	7	-	-	7
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-

12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	42	-	-	42
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	344	21 587	19 147	10 146	2 995	3 160	57 379

Dane porównywalne:

<i>3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015</i>	<i>- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urzędnia techniczne i maszynny</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	25 797	39 278	12 661	7 764	10 278	96 122
2 Zwiększenia	-	224	5 043	3 990	1 896	733	11 886
a) Zakup	-	1	4 068	152	492	527	5 240
b) Przyjęcie z inwestycji	-	140	128	-	-	25	293
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	17	-	1 404	181	1 602
d) Modernizacja	-	68	-	-	-	-	68
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	830	3 834	-	-	4 664
f) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	15	-	4	-	-	19
3 Zmniejszenia	-	27	2 181	1 410	549	172	4 339
a) Sprzedaż	-	-	58	856	-	73	987
b) Likwidacja	-	8	150	-	228	99	485
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	374	-	321	-	695
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	7	3	4	-	-	14
e) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	550	-	-	550
f) Pozostałe	-	12	1 596	-	-	-	1 608
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	344	25 994	42 140	15 241	9 111	10 839	103 669
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 470	24 945	4 576	5 337	5 838	46 166
6 Zwiększenie	-	965	3 197	2 105	964	1 185	8 416
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	955	3 196	2 078	964	1 184	8 377
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	10	1	3	-	-	14
c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	24	-	1	25
7 Zmniejszenie	-	4	755	925	529	171	2 384
a) Sprzedaż	-	4	54	646	-	73	777
b) Likwidacja	-	-	435	-	224	97	756
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	85	-	305	-	390
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	4	-	1	5
e) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	275	-	-	275
f) Pozostałe	-	-	181	-	-	-	181
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	6 431	27 387	5 756	5 772	6 852	52 198
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	3	25	-	-	28

10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	10	-	-	10
11 Zmniejszenie	-	-	3	3	-	-	6
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	32	-	-	32
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	344	19 563	14 753	9 453	3 339	3 987	51 439

Zmiana wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	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	51 179	42 734	239 622	35 442	36 029	30 085	36 237	6 107	447 350
2 Zwiększenia	5 151	12 121	-	1	597	526	-	2 487	20 357
a) Zakupy	-	5 450	-	1	594	525	-	2 487	8 532
b) Wytworzenie	3 212	6 671	-	-	-	-	-	-	9 883
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	1 934	-	-	-	-	-	-	-	1 934
d) Pozostałe	5	-	-	-	3	1	-	-	8
3 Zmniejszenia	83	3 697	-	-	-	-	-	620	4 400
a) Sprzedaż	-	74	-	-	-	-	-	620	694
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	2 220	-	-	-	-	-	-	2 220
c) Całkowite umorzenie	83	1 398	-	-	-	-	-	-	1 481
d) Pozostałe	-	5	-	-	-	-	-	-	5
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	56 247	51 158	239 622	35 443	36 626	30 611	36 237	7 974	463 307
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	20 727	1	-	-	21 420	17 313	-	5 512	47 660
6 Zmiany umorzenia w okresie	4 157	-	-	1	3 331	2 799	-	(542)	6 947
a) Odpis bieżący	4 228	-	-	-	3 329	2 798	-	56	7 613
b) Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	(598)	(598)
c) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(71)	-	-	-	-	-	-	-	(71)
d) Pozostałe	-	-	-	1	2	1	-	-	3
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	24 884	1	-	1	24 751	20 112	-	4 970	54 607
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	31 363	51 157	239 622	35 442	11 875	10 499	36 237	3 004	408 700
---	---------------	---------------	----------------	---------------	---------------	---------------	---------------	--------------	----------------

Dane porównywalne:

3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015	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	4 952	8 785	12 614	-	658	581	-	150	27 159
a) Zakupy	-	2 989	-	-	551	474	-	150	3 690
b) Wytworzenie	880	5 796	-	-	-	-	-	-	6 676
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	4 072	-	-	-	107	107	-	-	4 179
d) Pozostałe	-	-	12 614	-	-	-	-	-	12 614
3 Zmniejszenia	-	4 040	-	12 614	69	49	-	110	16 833
a) Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	4 026	-	-	-	-	-	100	4 126
c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	21	1	-	-	21
d) Pozostałe	-	14	-	12 614	48	48	-	10	12 686
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	51 618	40 145	239 622	35 442	35 490	29 605	36 237	5 973	444 527
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	19 942	1	-	-	17 576	14 245	-	5 131	42 650
6 Zmiany umorzenia w okresie	4 183	-	-	-	2 936	2 343	-	352	7 471
a) Odpis bieżący	4 183	-	-	-	3 004	2 391	-	352	7 539
b) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(20)	-	-	-	(20)
c) Pozostałe	-	-	-	-	(48)	(48)	-	-	(48)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	24 125	1	-	-	20 512	16 588	-	5 483	50 121
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	27 493	40 144	239 622	35 442	14 978	13 017	36 237	490	394 406

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 30.09.2016</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.

Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. – spółka włączona do konsolidacji od miesiąca sierpnia 2016 r.

Wartość firmy z konsolidacji powstała przy nabyciu udziałów 1 tys. zł
 Wartość firmy wg stanu na 30 września 2016 r. 0 tys. zł

Z uwagi na nieistotny poziom wartości firmy w wysokości 1 tys. zł, została odpisana jednorazowo w koszty.

Elzab Hellas AE – Spółka włączona do konsolidacji od miesiąca września 2016 r. Wartość firmy nie występuje, w związku z powołaniem spółki.

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 30.09.2016</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 30.09.2016</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>
Segment IT	14 260	11 111
Segment Retail	36 897	31 622
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	51 157	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.

Ze względu na okresowe spadki kapitalizacji rynkowej poniżej wartości księgowej Grupy na dzień 30 września 2016, Grupa przeprowadziła test sprawdzający czy wystąpiła utrata wartości ww. aktywów.

Testy z tytułu utraty wartości przeprowadzone były poprzez oszacowanie wartości użytkowej Segmentów za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF). Przepływy finansowe dla poszczególnych segmentów zastosowane w modelu bazują na danych realizacyjnych na koniec 2015 roku, szacunkach na rok 2016 oraz na prognozach na lata 2017-2020. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu wzrostu o 2% wypracowanej marży po okresie prognozy. Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału, który wyniósł 8,50%. Dodatkowo przeprowadzono analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- Wzrost i spadek WACC o 1 p.p.
- Spadek sprzedaży o 3 p.p.

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

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

Ośrodek	Marża brutto	Stopa wzrostu sprzedaży	Stopa dyskontowa
Segment RETAIL	44%	12%	8,50%
Segment IT	20%	10%	8,50%

W wyniku przeprowadzonej analizy wrażliwości - wpływu zmiany przychodów ze sprzedaży (- 3%) oraz wskaźnika WACC (+/- 1%) na nadwyżkę wartości użytkowej nad aktywami - nie stwierdza się utraty wartości testowanych aktywów.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TREŚĆ	stan na 30.09.2016	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.	9 428	9 515
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	12 604	12 691

Nie nastąpiły zmiany w statusie sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży na 30 września 2016 r. Zarząd Jednostki Dominującej podtrzymuje decyzję o sprzedaży ww. aktywów i podejmuje działania mające na celu ich zbycie.

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 30.09.2016	stan na 31.12.2015
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	3 390	3 380
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Akcje notowane	3 390	3 380
Pożyczki i należności	125 344	183 816
Pożyczki udzielone	4 340	3 736
Należności handlowe	98 176	157 664
Pozostałe należności	9 931	10 113
Obligacje	12 897	12 303
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	42 124	72 620
Środki pieniężne zastrzeżone	1 113	1 789
Lokaty	14 963	16 596
Pozostałe środki pieniężne	26 048	54 235
Razem aktywa finansowe	170 858	259 816

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	5	201
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	5	201
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	291 006	314 004
Kredyty bankowe i pożyczki	110 951	65 624
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	112 247	111 027
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 947	9 367
Zobowiązania handlowe	51 931	118 495
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 930	9 491
Razem zobowiązania finansowe	291 011	314 205

Ustalenie wartości godziwej

stan na 30.09.2016

Aktywa finansowe	Wartość księgową	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 390	3 390	-	3 390	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgową	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	5	5	-	5	-

stan na 31.12.2015

Aktywa finansowe	Wartość księgową	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 księgową	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 30 września 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 3.390 tys. zł na dzień 30 września 2016 roku i 3.380 tys. zł na dzień 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 wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są instrumenty pochodne – terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej na dzień 30 września 2016 roku równej 5 tys. zł. Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów terminowych na dzień bilansowy 30 września 2016 roku wynosiła 742 tys. zł. Termin zapadalności transakcji przypada na IV kwartał 2016 roku.

W III 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>3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016</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>Dodatknie/ (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	-	-	10	-	-	-	-	10
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	10	-	-	-	-	10
Pożyczki i należności	734	(427)	-	-	283	(145)	-	445
Pożyczki udzielone	105	-	-	-	-	-	-	105
Należności handlowe i pozostałe należności	35	(427)	-	-	283	(145)	-	(254)
Obligacje	594	-	-	-	-	-	-	594
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	61	-	-	-	146	-	-	207
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	59	-	-	-	(33)	-	-	26
Pozostałe środki pieniężne	2	-	-	-	179	-	-	181
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	161	-	-	-	-	161
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	161	-	-	-	-	161
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(6 756)	-	-	-	(1 126)	(860)	-	(8 742)
Kredyty bankowe	(1 715)	-	-	-	-	(305)	-	(2 020)
Pożyczki uzyskane	(36)	-	-	-	(191)	-	-	(227)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(4 610)	-	-	-	-	(551)	-	(5 161)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(395)	-	-	-	-	-	-	(395)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	(935)	(4)	-	(939)

Dane porównywalne:

<i>3 kwartały 2015 roku okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015</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 godziewej 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	-	-	333	-	-	-	-	333
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	63	-	-	-	-	63
Akcje notowane	-	-	270	-	-	-	-	270
Pożyczki i należności	470	79	-	-	(21)	(160)	-	368
Pożyczki udzielone	225	-	-	-	-	-	-	225
Należności handlowe i pozostałe należności	152	79	-	-	(21)	(160)	-	50
Obligacje	93	-	-	-	-	-	-	93
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	109	-	-	-	15	-	-	124
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	108	-	-	-	(472)	-	-	(364)
Pozostałe środki pieniężne	1	-	-	-	487	-	-	488
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(3 936)	-	-	-	(1 412)	(637)	-	(5 985)
Kredyty bankowe	(1 708)	-	-	-	-	(420)	-	(2 128)
Pożyczki uzyskane	(99)	-	-	-	12	-	-	(87)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(1 848)	-	-	-	-	(135)	-	(1 983)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(278)	-	-	-	-	-	-	(278)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(3)	-	-	-	(1 424)	(82)	-	(1 509)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

Obligacje Comp S.A.

W dniu 28 lipca 2014 r., w trybie emisji niepublicznej, Jednostka Dominująca („Emitent”) 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 i 28 lipca 2016 r. przypadał termin płatności III i IV raty odsetek od obligacji wyemitowanych 28 lipca 2014 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła odpowiedni 742 tys. zł i 727 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.

W dniu 30 czerwca przypadał termin płatności II raty odsetek od obligacji wyemitowanych w dniu 30 czerwca 2015 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 1.021 tys. zł

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

Naruszenie wskaźnika zawartego w Warunkach Emisji Obligacji

Bazując na sprawozdaniu za okres I półrocza 2016 roku, Emitent stwierdził, że nastąpiło przekroczenie wartości wskaźnika zadłużenia finansowego netto do EBITDA, opisanego w Warunkach Emisji Obligacji (WEO) dla serii I/2014 oraz I/2015.

Wartość powyższego wskaźnika wg WEO nie powinna przekraczać wartości 3,5, a obliczona wartość tego wskaźnika na bazie sprawozdań za okres II półrocza 2015 oraz I półrocza 2016 wynosi 3,75, zatem nastąpiło naruszenie wskaźnika finansowego – opisane w paragrafie 8.1 ust. h pkt A/ WEO.

Na dzień 20 września 2016 r. Emitent zwołał Zgromadzenia Obligatariuszy emisji I/2014 oraz I/2015 i wniósł o podjęcie uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy stwierdzających, że wobec wystąpienia takiego przypadku naruszenia, Obligatariusze nie będą wnosili żądań wcześniejszego wykupu Obligacji.

Powyższa propozycja uchwał obejmowała okres:

- w odniesieniu do obligacji I/2014 – do dnia wykupu;
- w odniesieniu do obligacji I/2015 – do 31 grudnia 2017 roku włącznie.

Jednocześnie emitent zaproponował ustalenie obowiązującej przejściowo lub do końca, granicznej wartości ww. wskaźnika nie wyżej niż 4,5.

Obligatariuszom, na podstawie paragrafu 6.6 WEO, należne jest podwyższenie marży o 150 punktów bazowych w okresie wystąpienia podwyższonej wartości wskaźnika (powyżej 3,5).

Zdaniem Emitenta, powrót wartości wskaźnika do ustalonego w WEO progu 3,5 powinno nastąpić z chwilą publikacji sprawozdania za I półrocze 2018 roku.

Wpływ na wartość wskaźnika miało szereg czynników. m.in. dokonanie zmian w klasyfikacji spółki PayTel S.A. w drugim półroczu 2015 roku SA (zaprzestanie klasyfikacji jako aktywa przeznaczonego do sprzedaży), jak i nakłady inwestycyjne na długoterminowe projekty realizowane w Grupie Kapitałowej Comp S.A., których efekty spodziewane są w okresie 2017/2018.

Istotnym czynnikiem, mogącym mieć wpływ na wartość wskaźnika w okresie do końca 2017 roku, będzie kwestia związana z fiskalizacją podatników – opisana w punkcie dotyczącym zdarzeń po dniu bilansowym niniejszego Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

W dniu 20 września 2016 roku Zgromadzenia Obligatariuszy obu serii podjęły uchwały o stwierdzeniu braku możliwości żądania wcześniejszego wykupu Obligacji i wyrażenia zgody na utrzymanie zadłużenia finansowego netto do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 4,5 odpowiednio do końca 2017 dla obligacji serii I/2015 i do dnia wykupu obligacji serii I/2014 (tj. 28 lipca 2017 r.). Emitent zadeklarował zapłatę na rzecz Obligatariuszy jednorazowej dodatkowej premii za każdą Obligację w wysokości 0,5 p.p. Dzień ustalenia praw do wypłaty tej premii został wyznaczony na 12 października 2016 r.

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.

W dniu 1 kwietnia 2016 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.

W dniu 03.10.2016 r. Spółka ZUK Elzab S.A. wypłaciła odsetki od obligacji w wysokości 17,94 zł Obligatariuszom, którzy posiadali obligacje w dniu ustalenia prawa do odsetek tj. 23 września 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 30 września 2016
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	06.05.2017	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	9 424
Akredytywa – zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.		PLN, USD, HUF	Marża	05.05.2018		2 000	-

Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2017	Weksel	3 000	2 367
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.11.2016	Poręczenie Comp S.A. przelew wierzitelności	3 000	2 158
Kredyt rewolwingowy	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	20.07.2017	poręczenie Comp S.A. przelew wierzitelności	5 000	3 147
kredyt obrotowy na prefinansowanie kontraktu	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	19.12.2016	poręczenie Comp S.A. przelew wierzitelności	532	532
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	30.06.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	25 000	20 378
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	04.07.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 932
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 930
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	10 163
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	5 480
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2017	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	6 000
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	31.08.2017	Gwarancja korporacyjna Comp S.A.	8 000	7 994
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2017	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzitelności, obroty min 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	25 000	16 309
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	1 194
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	Euribor 1M + marża 1p.p	26.09.2019	-	649 (150 EUR)	647 (150 EUR)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*						129 674	99 655

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

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 30 września 2016 roku wobec banków finansujących zostały wypełnione następujące kowenanty:

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 września 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	1 406
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	3 834
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	5 591
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	418
Razem kredyty inwestycyjne						22 820	11 249

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 4.683 tys. zł..

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	Zobowiązanie na dzień 30 września 2016
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.08.2017	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, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	4 326
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2017	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	5 392
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	05.05.2018	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	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2017	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	505
Linia gwarancyjna	BZ WBK S.A.	PLN	marża	26.11.2016	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	2 492

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	PKO BP S.A.	PLN	marża	16.12.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową,	20 000	-

kredytem w PKO BP S.A.					poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.		
Linia gwarancyjna	BZ WBK S.A.	PLN	marza	26.11.2016	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	959
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marza	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	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	-	5	5	5
a) Zwiększenia	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	5	-	-
- wykorzystanie odpisu	-	5	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	5	5

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	2 245	2 083	2 418	2 281
a) Zwiększenia	178	862	72	594
- utworzenie odpisu	178	762	72	594
- inne	-	100	-	-
b) Zmniejszenia	143	665	248	632
- rozwiązanie odpisu	142	658	154	472
- wykorzystanie odpisu	1	6	94	160
- inne	-	1	-	-
c) Różnice kursowe	-	-	1	-
Stan na koniec okresu	2 280	2 280	2 243	2 243

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	3 424	3 125	3 215	3 198
a) Zwiększenia	98	514	41	200
- utworzenie odpisu	98	514	40	199
- inne	-	-	1	1
b) Zmniejszenia	21	138	143	286
- rozwiązanie odpisu	21	76	143	286
- wykorzystanie odpisu	-	62	-	-
c) Różnice kursowe	-	-	(1)	-
Stan na koniec okresu	3 501	3 501	3 112	3 112

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	814	879	946	1 255

a) Zwiększenia	32	126	27	69
- utworzenie odpisu	32	125	27	69
- inne	-	1	-	-
b) Zmniejszenia	36	195	50	401
- rozwiązanie odpisu	33	63	5	76
- wykorzystanie odpisu	3	132	35	325
- inne	-	-	10	-
Stan na koniec okresu	810	810	923	923

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	1 784	1 784	1 784	1 784
a) Zwiększenia	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
- rozwiązanie odpisu	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 784	1 784	1 784	1 784

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	2 226	3 447	3 867	2 930
a) Zwiększenia	4	100	157	1 288
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	-	-	17
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	4	69	16	65
- inne zwiększenia	-	31	141	1 206
b) Zmniejszenia	29	1 346	1 533	1 727
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	6	25	11	11
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	-	9	29
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	16	51	42	174
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	4	17	1 471	1 471
- rozwiązanie rezerwy na koszty zaniechanych kontraktów	-	1 050	-	-
- inne zmniejszenia*	3	203	-	42
Stan na koniec okresu	2 201	2 201	2 491	2 491

* głównie wykorzystanie rezerwy na roszczenia sporne

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	14 766	18 895	18 340	26 901
a) Zwiększenia	6 441	18 420	8 647	26 728
- utworzenie rezerwy na urlopy	408	1 627	257	1 544
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	1 634	5 011	1 661	5 787
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 698	10 000	3 420	15 099
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	4	17	1 471	1 471
- utworzenie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	405	1 153	979	1 560
- inne zwiększenia	292	612	859	1 267
b) Zmniejszenia	7 885	23 993	8 052	34 694
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	1 200	2 302	953	2 097
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	-	-	29	48
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	-	3	3
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	2 687	8 565	1 565	11 301
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	258	761	789	1 269
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 993	8 192	2 925	15 929
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	455	1 675	425	1 102
- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	28	83	-	-

- wykorzystanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	-	1 322	282	1 238
- rozwiązanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	-	4	41	41
- inne zmniejszenia	264	1 089	1 040	1 666
Stan na koniec okresu		13 322	13 322	18 935

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	5 772	25 496	7 601	6 659
a) Zwiększenia	1 388	8 327	5 682	15 046
- utworzenie rezerwy	1 388	8 327	5 682	15 046
b) Zmniejszenia	4 260	30 923	6 157	14 579
- wykorzystanie rezerwy	4 168	21 058	5 138	13 443
- rozwiązanie rezerwy	92	9 865	1 019	1 136
Stan na koniec okresu	2 900	2 900	7 126	7 126

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	1 840	3 508	1 730	929
a) Zwiększenia	1 247	4 542	1 973	4 453
- utworzenie rezerwy	1 247	4 520	1 973	4 453
- inne zwiększenia	-	22	-	-
b) Zmniejszenia	1 366	6 329	969	2 648
- wykorzystanie rezerwy	1 364	6 310	969	2 628
- rozwiązanie rezerwy	-	15	-	-
- inne zwiększenia	2	4	-	20
Stan na koniec okresu	1 721	1 721	2 734	2 734

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

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 095	15 465
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 598	12 852
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 648	6 416
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 151	3 803

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
1. Stan na początek okresu:	11 279	15 465	10 976	11 742
a) Odniesionych na wynik finansowy	11 255	15 441	10 952	11 718
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24
2. Zwiększenia	3 263	7 345	3 262	9 662
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 233	6 999	3 262	9 588
- utworzenie rezerw i odpisów	2 113	4 932	2 343	6 629
- niewypłacone wynagrodzenia	164	500	205	974
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	2	36	-	-
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	563	585	337	1 319

- oszacowane koszty finansowe obligacji	7	247	173	303
- koszty przyspieszonej amortyzacji	5	5	-	-
- naliczone odsetki	90	252	8	36
- inne	289	442	196	327
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	30	346	-	74
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	2 447	10 715	2 454	9 620
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 360	10 570	2 346	9 512
- rozwiązanie rezerw	1 601	7 921	1 574	6 042
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	474	1 291	340	2 032
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	-	14	-	-
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	59	302	254	901
- zrealizowanie naliczonych odsetek	142	559	137	316
- inne	84	483	41	221
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	87	145	108	108
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:	12 095	12 095	11 784	11 784
a) Odniesionych na wynik finansowy	12 071	12 071	11 760	11 760
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016</i>	<i>3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016</i>	<i>III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015</i>	<i>3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015</i>
1. Stan na początek okresu:	12 547	12 852	11 805	10 823
a) Odniesionej na wynik finansowy	10 114	10 421	9 373	8 381
b) Odniesionej na kapitał własny	72	70	71	66
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361	2 361	2 376
2. Zwiększenia	2 271	3 172	1 335	3 820
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2 271	3 170	1 335	3 810
- amortyzacji majątku trwałego	650	683	29	405
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	927	1 125	793	2 519
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	5	19	-	-
- inne	689	1 343	513	886
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	220	1 426	1 107	2 610
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	220	1 426	1 106	2 589
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	9	3	9
- realizacji rezerw na amortyzacje majątku trwałego	96	224	86	218
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	63	433	936	1 979
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	15	27	-	-

- inne	43	733	81	383
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	1	6
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	15
Stan na koniec okresu:	14 598	14 598	12 033	12 033
a) Odniesionej na wynik finansowy	12 165	12 165	9 602	9 602
b) Odniesionej na kapitał własny	72	72	70	70
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361	2 361	2 361

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Grupa Kapitałowa Comp S.A. na dzień 30 września 2016 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 12.715 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów oraz gwarancje zapłaty i gwarancje przetargowe.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zmniejszyły się one o 5.601 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 30.09.2016	stan na 31.12.2015
I Wskaźnik płynności bieżącej	1,2	1,4

2 Wskaźnik płynności szybkiej	1,0	1,2
1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe		
2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe		

Kapitał obrotowy Grupy Kapitałowej Comp S.A.:

POZYCJE	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015
1 Aktywa obrotowe	272 760	358 991
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	57 604	85 512
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	215 156	273 479
4 Zobowiązania krótkoterminowe	225 620	261 259
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	143 188	60 708
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	82 432	200 551
7 Kapitał obrotowy (1-4)	47 140	97 732
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	132 724	72 928
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(85 584)	24 804

INFORMACJE O CYKLIČZNOŚCI / 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 WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W III kwartale 2016 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

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

ZUK Elzab S.A.

Zgodnie z Uchwałą ZWZ ZUK Elzab S.A. z dnia 30 czerwca 2016 r. zysk netto ZUK Elzab S.A. za 2015 r. wysokości 16 630 tys. zł został podzielony w następujący sposób:

- kwotę 7 781 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy,
- kwotę 8 849 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy.

Prawem do dywidendy zostało objętych 14.963.295 akcji (z wyłączeniem 1.173.755 akcji własnych ZUK Elzab S.A.), a wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 0,52 zł. Dzień dywidendy ustalony został na 7 września 2016 r. Dywidenda została wypłacona 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 30 września 2016 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanyymi na dzień 30 września 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 powiązanymi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanymi	-	220	35	5 645	13
WTC Waldemar Waclaw Tevnell*	-	112	-	-	12
Lachowski Sławomir SL CONSULTING**	-	108	-	-	-
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	5 644	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	1	-
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	-	-	35	-	1

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

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

Dane porównywalne:

Transakcje Grupy kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 30 grudnia 2015 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 powiązanymi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanymi	-	90	-	6 345	27
WTC Waldemar Waclaw Tevnell *	-	90	-	-	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. wynosiło:

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH)	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Zarząd Jednostki Dominującej	5	5
Zarządy jednostek zależnych*	16	13
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	4	5
Pion produkcyjno-handlowy	820	799
Pion administracyjny	176	165
Pion logistyki	91	94
Dział jakości	12	11
Razem	1 124	1 092

*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	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Zarząd	2 448	3 122
Rada Nadzorcza	135	135

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

	stan na 30.09.2016		stan na 31.12.2015	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	5 645	-	6 345
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

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.

POZOSTAŁE INFORMACJE

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

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

W dniu 29 września 2016 roku Spółka jako członek konsorcjum firm Comp S.A. i S&T Services Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zawarła z Resortowym Centrum Zarządzania Sieciami i Usługami Teleinformatycznymi z siedzibą w Warszawie umowę o wartości 61,37 mln zł brutto. Przedmiotem wskazanej umowy jest dostawa urządzeń do rozbudowy infrastruktury sieciowej. Termin realizacji przedmiotu umowy w zakresie dostaw strony określiły na dzień 30 listopada 2016 roku.

Wykonawca udzielił Zamawiającemu gwarancji jakości na okres 36 miesięcy i rękojmi na okres 2 lat licząc od daty podpisania protokołu przyjęcia / przekazania urządzeń. Warunki umowy nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. W tym umowa zastrzega na rzecz Zamawiającego kary

umowne a także prawo do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego do wysokości szkody rzeczywistej. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

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	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016		3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015	
		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 нефiskalnych, 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. 	63%	159%	52%	110%
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 	39%	98%	50%	32%
Pozostale		-2%	-157%	-2%	-42%

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.

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>3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	125 465	213 856	5	339 326
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(254)	(13 236)	(6 092)	(19 582)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	125 211	200 620	(6 087)	319 744
Koszty operacyjne	128 423	200 433	13 687	342 543
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(673)	(12 772)	(8 051)	(21 496)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	127 750	187 661	5 636	321 047
Inne koszty / przychody operacyjne	10 764	431	(1 486)	9 709
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	8 225	13 390	(13 209)	8 406
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(7 577)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	829
Podatek dochodowy	x	x	x	5 925
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	(5 096)
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	x	x	x	(5 096)
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	362
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	(5 458)
Amortyzacja	6 930	9 531	170	16 631

<i>stan na 30.09.2016</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	177 143	365 904	228 331	771 378

<i>3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	910	10 082	38	11 030
Zakupy spółek*	-	5 234	-	5 234
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	6 647	8 906	-	15 553
Nakłady inwestycyjne razem	7 557	24 222	38	31 817

*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>3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	236 775	247 236	132	484 143
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(10 635)	(14 235)	(7 639)	(32 509)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	226 140	233 001	(7 507)	451 634
Koszty operacyjne	230 510	212 178	13 064	455 752
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(11 156)	(12 931)	(9 357)	(33 444)
Koszty operacyjne po wylączeniach	219 354	199 247	3 707	422 308
Inne koszty / przychody operacyjne	2 802	(921)	(1 385)	496
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	9 588	32 833	(12 599)	29 822
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(5 349)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	24 473
Podatek dochodowy	x	x	x	6 064
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	18 409
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	x	x	x	18 409
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	1 853
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	16 556

Amortyzacja	6 055	9 728	136	15 919
--------------------	--------------	--------------	------------	---------------

<i>3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe	1 151	9 645	22	10 818
Zakupy spółek	-	25 000	-	25 000
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	2 388	8 412	7	10 807
Nakłady inwestycyjne razem	3 539	43 057	29	46 625

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

SEGMENTY GEOGRAFICZNE	<i>3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016</i>	<i>3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015</i>
Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:		
- wartościowo	298 519	426 732
- procentowo	93,36%	94,49%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:		
- wartościowo	20 238	17 977
- procentowo	6,33%	3,98%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:		
- wartościowo	987	6 925
- procentowo	0,31%	1,53%

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
17.11.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
17.11.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
17.11.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
17.11.2016	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
17.11.2016	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W III 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 III kwartale 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 3 kwartałach 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 30 września 2016 roku wyemitowała obligacje w łącznej wartości nominalnej 29.800 tys. zł. Obligacje zostały objęte przez Jednostkę Dominującą oraz spółkę zależną ZUK Elzab S.A. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę. Obligacje są niezbywalne i niezabezpieczone. Termin wykupu obligacji został ustalony na rok 2017. 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 30.208 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 („Emitent”) 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 i 28 lipca 2016 r. przypadał termin płatności III i IV raty odsetek od obligacji wyemitowanych 28 lipca 2014 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła odpowiedni 742 tys. zł i 727 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.

W dniu 30 czerwca przypadła płatność II raty odsetek od obligacji wyemitowanych w dniu 30 czerwca 2015 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 1.021 tys. zł

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

Naruszenie wskaźnika zawartego w Warunkach Emisji Obligacji

Bazując na sprawozdaniu za okres I półrocza 2016 roku, Emitent stwierdził, że nastąpiło przekroczenie wartości wskaźnika zadłużenia finansowego netto do EBITDA, opisanego w Warunkach Emisji Obligacji (WEO) dla serii I/2014 oraz I/2015.

Wartość powyższego wskaźnika wg WEO nie powinna przekraczać wartości 3,5, a obliczona wartość tego wskaźnika na bazie sprawozdań za okres II półrocza 2015 oraz I półrocza 2016 wynosi 3,75, zatem nastąpiło naruszenie wskaźnika finansowego – opisane w paragrafie 8.1 ust. h pkt A/ WEO.

Na dzień 20 września 2016 r. Emitent zwołał Zgromadzenia Obligatariuszy emisji I/2014 oraz I/2015 i wniósł o podjęcie uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy stwierdzających, że wobec wystąpienia takiego przypadku naruszenia, Obligatariusze nie będą wnosili żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

Powyzsza propozycja uchwał obejmowała okres:

- w odniesieniu do obligacji I/2014 – do dnia wykupu;
- w odniesieniu do obligacji I/2015 – do 31 grudnia 2017 roku włącznie.

Jednocześnie emitent zaproponował ustalenie obowiązującej przejściowo lub do końca, granicznej wartości ww. wskaźnika nie wyżej niż 4,5.

Obligatariuszom, na podstawie paragrafu 6.6 WEO, należne jest podwyższenie marży o 150 punktów bazowych w okresie wystąpienia podwyższonej wartości wskaźnika (powyżej 3,5).

Zdaniem Emitenta, powrót wartości wskaźnika do ustalonego w WEO progu 3,5 powinno nastąpić z chwilą publikacji sprawozdania za I półrocze 2018 roku.

Wpływ na wartość wskaźnika miało szereg czynników. m.in. dokonanie zmian w klasyfikacji spółki PayTel S.A. w drugim półroczu 2015 roku SA (zaprzestanie klasyfikacji jako aktywa przeznaczonego do sprzedaży), jak i nakłady inwestycyjne na długoterminowe projekty realizowane w Grupie Kapitałowej Comp S.A., których efekty spodziewane są w okresie 2017/2018.

Istotnym czynnikiem, mogącym mieć wpływ na wartość wskaźnika w okresie do końca 2017 roku, będzie kwestia związana z fiskalizacją podatników – opisana w punkcie dotyczącym zdarzeń po dniu bilansowym niniejszego Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

W dniu 20 września 2016 roku Zgromadzenia Obligatariuszy obu serii podjęły uchwały o stwierdzeniu braku możliwości żądania wcześniejszego wykupu Obligacji i wyrażenia zgody na utrzymanie zadłużenia finansowego netto do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 4,5 odpowiednio do końca 2017 dla obligacji serii I/2015 i do dnia wykupu obligacji serii I/2014 (tj. 28 lipca 2017 r.). Emitent zadeklarował zapłatę na rzecz Obligatariuszy jednorazowej dodatkowej premii za każdą Obligację w wysokości 0,5 p.p. Dzień ustalenia praw do wypłaty tej premii został wyznaczony na 12 października 2016 r.

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.

W dniu 1 kwietnia 2016 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.

W dniu 03.10.2016 r. Spółka ZUK Elzab S.A. wypłaciła odsetki od obligacji w wysokości 17,94 zł Obligatariuszom, którzy posiadali obligacje w dniu ustalenia prawa do odsetek tj. 23 września 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 30.09.2016	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	486 493	100%	498 618	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	62 652	13%	67 751	14%	1%
II Wartości niematerialne	399 690	82%	408 700	82%	0%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 416	1%	5 648	1%	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	6 739	1%	5 359	1%	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	632	0%	629	0%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	9 611	3%	10 134	2%	-1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	753	0%	397	0%	0%
B Aktywa obrotowe	358 991	100%	272 760	100%	
I Zapasy	54 490	15%	53 442	20%	5%
II Należności handlowe	157 664	44%	98 176	36%	-8%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	16 411	5%	13 307	5%	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	2 916	1%	4 577	2%	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	13 712	4%	10 199	3%	-1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	14 681	4%	16 590	6%	2%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	15 595	4%	22 851	8%	4%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	70 831	20%	41 014	15%	-5%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	12 691	3%	12 604	5%	2%

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

stan na dzień	stan na 31.12.2015	struktura	stan na 30.09.2016	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	845 484	100%	771 378	100%	(74 106)	
A Aktywa trwałe	486 493	58%	498 618	65%	12 125	7%
I Rzeczowe aktywa trwałe	62 652	7%	67 751	9%	5 099	2%
II Wartości niematerialne	399 690	47%	408 700	53%	9 010	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%	5 648	1%	(768)	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	6 739	1%	5 359	1%	(1 380)	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	632	0%	629	0%	(3)	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	9 611	2%	10 134	1%	523	-1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	753	0%	397	0%	(356)	0%

B Aktywa obrotowe	358 991	42%	272 760	35%	(86 231)	-7%
I Zapasy	54 490	6%	53 442	7%	(1 048)	1%
II Należności handlowe	157 664	19%	98 176	13%	(59 488)	-6%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	16 411	2%	13 307	2%	(3 104)	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	2 916	0%	4 577	1%	1 661	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	13 712	2%	10 199	1%	(3 513)	-1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	14 681	2%	16 590	2%	1 909	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	15 595	2%	22 851	3%	7 256	1%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	70 831	8%	41 014	4%	(29 817)	-4%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	12 691	1%	12 604	2%	(87)	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%
Grzegorz Należyty	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	0	0	0%	0%	0%
Tomasz Bogutyn	Członek 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.	-	-	-	-	-
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%
Jarosław Wilk	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%

* 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 (Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za I półrocze 2016 – raport bieżący nr 20/2016 z dnia 31.08.2016 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 Spółki.

16) inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian osiąganых 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). W tym kontekście, w drugim półroczu 2016 zwiększona jest ilość ogłaszanych i rozstrzyganych postępowań realizowanych w oparciu o prawo zamówień publicznych;
- dalszy rozwój projektu M/platform (budowanie skali działalności operacyjnej, generowanie kolejnych produktów/usług) także w oparciu o spółki Grupy Kapitałowej Comp S.A.
- wykorzystanie nadarżających się szans eksportowych – także pozyskiwanie nowych rynków zbytu dla rozwiązań i technologii wytworzonych przez Grupę Kapitałową Comp S.A.
- w związku z projektem nowego Rozporządzenia Ministra Rozwoju (przekazanym do konsultacji społecznej w dniu 18 sierpnia br.) w sprawie kryteriów i warunków technicznych, którym muszą odpowiadać kasy rejestrujące, zakładającym wprowadzenie od 1 stycznia 2018 roku nowego typu kas fiskalnych, które technicznie będą dostosowane do wymogu rejestracji danych o sprzedaży w trybie online, pojawia się szansa zwiększonej aktywności Grupy Kapitałowej Comp S.A. na rynku retailowym/fiskalnym w zakresie produkcji i sprzedaży nowych urządzeń. Projekt zakłada stopniowe zastępowanie dotychczas użytkowanych kas fiskalnych, które będą wymieniane w naturalnym cyklu wynikającym z okresu ważności tzw. homologacji, czyli przez kilka następnych lat. Dla Comp oznacza to konieczność sprawnego dostosowania posiadanej oferty urządzeń fiskalnych do nowych wymogów technicznych, a jednocześnie stanowi prognozę ich ożywionej sprzedaży od 2018 roku. Na bazie obserwacji zachowań klientów w podobnych przypadkach wcześniejszych zmian regulacji prawnych, nie można również wykluczyć zwiększonego zainteresowania rynku obecną ofertą w okresie bezpośrednio poprzedzającym wejście w życie nowego Rozporządzenia.
- perspektywy spółki PayTel S.A., dynamicznie rozwijającej sieć akceptacji (aktualnie wynosi ona ponad 13 tysięcy urządzeń płatniczych). Spółka PayTel S.A. odnotowała również wzrost udziału w rynku usług płatniczych i wprowadziła nowe funkcjonalności w zakresie usług płatniczych. Spółka PayTel S.A. stale rozwija istniejące kanały sprzedaży oraz poszerza ofertę o nowe segmenty rynku. W 2016/2017 roku planowany jest dalszy rozwój skali działalności spółki dzięki utrzymaniu wysokiego tempa pozyskiwania nowych punktów akceptacji, jak również rozwoju funkcjonalności oraz wprowadzaniu nowych usług płatniczych i finansowych. Dynamiczny rozwój sprzedaży skutkuje wzrostem kosztów handlowych oraz operacyjnych bieżących okresów, co z kolei przekłada się na brak dodatniego wyniku spółki, przy jednoczesnym wzroście zadłużenia oprocentowanego spółki PayTel S.A. (w tym także z tytułu leasingu terminali). Osiągnięcie pozytywnego wyniku finansowego spodziewane jest w kolejnym roku, dzięki osiągnięciu skali działalności generującej odpowiednie do niej przychody.

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 22, 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
17.11.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
17.11.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
17.11.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
17.11.2016	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
17.11.2016	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III 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 III 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 30.09.2016</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	4,3120	4,2615
	<i>01.01.2016 do 30.09.2016</i>	<i>01.01.2015 do 30.09.2015</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	4,3688	4,1585

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2016 r. – 30 września 2016 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2015 r. – 30 września 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 30 września 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 III 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

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. Zarząd miał w składzie:

- Jacek Papaj – Prezes Zarządu,

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

Z dniem 30 czerwca 2016 roku Pan Krzysztof Urbanowicz przestał uczestniczyć w składzie Zarządu Spółki. Z tym samym dniem do składu Zarządu powołany został Pan Jarosław Wilk.

Skład osobowy Zarządu w dniu 30 września 2016 r.:

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

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

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

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej w dniu 30 czerwca 2016 r. została powołana Rada Nadzorcza na nową dwuletnią kadencję w składzie:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej w dniu 30 września 2016 r.:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marek Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - 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)	
Prawo do dywidendy	od daty nabycia

Akcje zwykłe	5 918 188
W tym akcje własne*	456 640
Ograniczenia praw do akcji	-
Liczba akcji razem	5 918 188
Kapitał zakładowy razem	14 795 470 zł
Wartość nominalna 1 akcji	2,50 zł

* akcje własne w posiadaniu Comp S.A.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy jest w posiadaniu 456.640 szt. akcji własnych Spółki, 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 30 WRZEŚNIA 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 30 września 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.	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	38,76%	2 294 421	38,76%
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 30 września 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%
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	38,76%	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

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	38,76%	2 294 421	38,76%
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	38,76%	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 (Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za I półrocze 2016 – raport bieżący nr 20/2016 z dnia 31.08.2016 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.

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

TREŚĆ	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
<i>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</i>				
A Przychody ze sprzedaży	67 052	220 603	109 435	323 755
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	24 276	100 640	56 877	164 035
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	42 776	119 963	52 558	159 720
B Koszt własny sprzedaży	51 653	168 246	88 526	252 217
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	20 970	83 370	45 063	132 685
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	30 683	84 876	43 463	119 532
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	15 399	52 357	20 909	71 538
D Pozostałe przychody operacyjne	1 007	13 248	1 986	4 110
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	38	116
II Inne przychody operacyjne	1 166	13 248	1 948	3 994
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	7 776	28 469	10 288	31 914
F Koszty ogólnego zarządu	8 540	24 423	8 572	23 555
G Pozostałe koszty operacyjne	562	2 767	616	1 945
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	192	33	-	-
II Inne koszty operacyjne	529	2 734	616	1 945
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	(472)	9 946	3 419	18 234
I Przychody finansowe	424	8 152	482	12 598
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne przychody finansowe	424	8 152	482	12 598
J Koszty finansowe	2 089	7 242	800	4 451
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	2 089	7 242	800	4 451
K Zysk/strata brutto (H+I-J)	(2 137)	10 856	3 101	26 381
L Podatek dochodowy	1 435	4 855	958	3 292
I Bieżący	-	-	1 716	3 068
II Odroczone	1 435	4 855	(758)	224
M Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	(3 572)	6 001	2 143	23 089
<i>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</i>				
N Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
O Zysk netto za rok obrotowy (M+N)	(3 572)	6 001	2 143	23 089
<i>Inne składniki całkowitego dochodu</i>				
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>				
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	(23)
P Inne składniki całkowitego dochodu razem	-	-	-	(23)
Q Całkowite dochody ogółem (O+P)	(3 572)	6 001	2 143	23 066
Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		6 001		23 089
Średnia ważona liczba akcji		4 781 909		4 927 329
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		1,25		4,69
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji		4 781 909		4 927 329
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		1,25		4,69

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	<i>stan na</i> 30.09.2016	<i>stan na</i> 31.12.2015
Aktywa razem	627 934	689 765
A Aktywa trwałe	421 989	419 522
I Rzeczowe aktywa trwałe	23 254	23 646
II Wartości niematerialne	201 158	198 415
w tym: wartość firmy	165 554	165 554
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	4 712	5 381
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe	140	140
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	5 899	6 312
X Pozostałe aktywa długoterminowe	273	524
B Aktywa obrotowe	205 945	270 243
I Zapasy	25 467	23 049
II Należności handlowe	53 037	109 517
III Pozostałe należności krótkoterminowe	7 559	11 543
IV Należności z tytułu leasingu finansowego - krótkoterminowe	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	4 577	2 916
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	5 819	7 884
w tym: bieżące aktywa podatkowe	1 524	2 325
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	57 724	46 256
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	12 532	10 024
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	29 550	49 374
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	9 680	9 680
PASYWA	<i>stan na</i> 30.09.2016	<i>stan na</i> 31.12.2015
Pasywa razem	627 934	689 765
A Kapitał własny	434 770	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 rezerwowany z aktualizacji wyceny	-	-
VI Zyski zatrzymane	159 625	153 624
B Zobowiązania długoterminowe	62 529	95 138
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	6 412	9 324
II Rezerwy długoterminowe	402	546
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 112	-
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 484	1 612
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	48 208	82 382
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	911	1 274
C Zobowiązania krótkoterminowe	130 635	165 858
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	51 316	12 110
II Rezerwy krótkoterminowe	6 480	8 647

III Zobowiązania handlowe	24 222	93 494
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	1 944	16 106
w tym: bieżące aktywa podatkowe	169	2 325
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 500	1 455
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	39 066	3 614
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 107	30 432
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

Wartość księgowa	434 770	428 769
Liczba akcji	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	73,46	72,45
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	73,46	72,45

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(30 166)	-	153 624	428 769
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	6 001	6 001
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	6 001	6 001
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	159 625	434 770

Dane porównywalne:

3 kwartały 2015 porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(19 966)	23	132 065	417 433
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	(23)	23 089	23 066
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	23 089	23 089
- inne całkowite dochody	-	-	-	(23)	-	(23)
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	(10 200)	-	(5 209)	(15 409)
- przeszacowania majątku za lata ubiegłe	-	-	-	-	27	27
- nabycie akcji własnych	-	-	(10 200)	-	-	(10 200)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	(5 236)	(5 236)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	149 945	425 090

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

TREŚĆ	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	(3 572)	6 001	2 143	23 089
II Korekty razem	(83)	(45 645)	(15 152)	(11 370)
1 Amortyzacja	2 169	6 521	2 248	6 451
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 329	(3 852)	962	(8 575)
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	233	120	(38)	(120)
5 Zmiana stanu rezerw	(930)	(2 311)	(840)	(5 260)
6 Zmiana stanu zapasów	(529)	(2 418)	(3 059)	(4 917)
7 Zmiana stanu należności	29 686	62 529	(37 815)	7 610
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(33 252)	(86 577)	18 799	(9 798)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(644)	(27 274)	2 386	(3 605)
10 Podatek odroczone	1 435	4 855	(758)	224
11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	-	-	1 716	3 068
12 Podatek zapłacony	508	1 868	1 544	4 117
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	(88)	894	(297)	(565)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(3 655)	(39 644)	(13 009)	11 719
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I Wpływy	6 472	8 255	12 544	17 861
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	263	122	235
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Z aktywów finansowych	6 472	7 992	12 422	17 626
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	6 368	6 507	10 900	11 105
- spłata udzielonych pożyczek	-	546	1 181	5 407
- odsetki	12	260	20	739
- inne wpływy z aktywów finansowych	92	679	321	375
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II Wydatki	5 136	20 082	9 309	12 087
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 436	7 059	1 009	3 547
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Na aktywa finansowe	700	13 023	8 300	8 540
- nabycie aktywów finansowych	-	2 193	-	-
- udzielone pożyczki	700	10 830	8 300	8 540
4 Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 336	(11 827)	3 235	5 774

**PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z
DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

I Wpływy	16 017	42 635	-	64 413
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2 Kredyty i pożyczki	16 017	42 635	-	14 413
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	50 000
4 Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II Wydatki	2 767	10 988	22 576	80 720
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	10 201	10 201
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	5 235	5 235
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	1 168	6 375	5 638	58 051
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	2 500
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	426	1 056	465	1 416
8 Odsetki	1 173	3 522	1 037	3 317
9 Inne wydatki finansowe	-	35	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	13 250	31 647	(22 576)	(16 307)
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	10 931	(19 824)	(32 350)	1 186
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	10 931	(19 824)	(32 350)	1 186
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	18 619	49 374	45 792	12 256
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	29 550	29 550	13 442	13 442
- 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)

3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwale serwisowe	- inne środki trwale	Środki trwale, razem
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	16 368	12 803	7 617	9 316	10 965	57 119
2 Zwiększenia	-	35	430	3 068	956	79	4 568
a) Zakup	-	-	430	5	382	79	896
b) Przyjęcie z inwestycji	-	29	-	-	-	-	29
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	572	-	572
d) Modernizacja	-	6	-	-	-	-	6
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	3 063	-	-	3 063
f) Pozostałe	-	-	-	-	2	-	2
3 Zmniejszenia	-	-	48	1 792	803	-	2 643
a) Sprzedaż	-	-	13	669	-	-	682
b) Likwidacja	-	-	32	46	772	-	850
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	31	-	31
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 077	-	-	1 077
e) Pozostałe	-	-	3	-	-	-	3
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	16 403	13 185	8 893	9 469	11 044	59 044
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	4 912	10 756	2 820	6 040	9 865	34 393
6 Zwiększenie	-	525	712	1 347	1 181	396	4 161
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	525	712	1 062	1 181	396	3 876
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	285	-	-	285
7 Zmniejszenie	-	-	41	1 150	747	-	1 938
a) Sprzedaż	-	-	12	318	-	-	330
b) Likwidacja	-	-	29	24	731	-	784
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	16	-	16
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	808	-	-	808
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 437	11 427	3 017	6 474	10 261	36 616
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	28	-	-	28

10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	7	-	-	7
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	35	-	-	35
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	10 966	1 758	5 841	2 995	783	22 393

Dane porównywalne:

3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015	- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwale serwisowe	- inne środki trwale	Środki trwale, razem
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	16 289	13 049	6 936	7 762	10 852	54 938
2 Zwiększenia	-	62	382	1 424	1 896	137	3 901
a) Zakup	-	-	377	-	492	137	1 006
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	5	-	1 404	-	1 409
c) Modernizacja	-	62	-	-	-	-	62
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	1 424	-	-	1 424
e) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
3 Zmniejszenia	-	19	273	602	549	1	1 444
a) Sprzedaż	-	-	36	268	-	-	304
b) Likwidacja	-	7	71	-	228	1	307
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	166	-	321	-	487
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	334	-	-	334
e) Pozostałe	-	12	-	-	-	-	12
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	16 332	13 158	7 758	9 109	10 988	57 395
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	4 162	10 369	2 096	5 335	9 167	31 129
6 Zwiększenie	-	572	815	1 171	964	564	4 086
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	572	815	1 147	964	563	4 061
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	24	-	1	25
7 Zmniejszenie	-	11	163	323	529	1	1 027
a) Sprzedaż	-	4	32	183	-	-	219
b) Likwidacja	-	7	71	-	224	1	303
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	58	-	305	-	363
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	140	-	-	140
e) Pozostałe	-	-	2	-	-	-	2
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	4 723	11 021	2 944	5 770	9 730	34 188
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	3	18	-	-	21

10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	10	-	-	10
11 Zmniejszenie	-	-	3	3	-	-	6
a) Sprzedaż środka trwałego	-	-	-	3	-	-	3
b) Odwrócenie odpisów	-	-	3	-	-	-	3
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	25	-	-	25
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	11 609	2 137	4 789	3 339	1 258	23 182

Zmiana wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	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	14 419	2 895	165 554	16 594	16 594	19 104	886	219 452
2 Zwiększenia	4 845	1 991	-	461	461	-	24	7 321
a) Zakupy	-	-	-	461	461	-	24	485
b) Wytworzenie	3 212	1 991	-	-	-	-	-	5 203
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	1 633	-	-	-	-	-	-	1 633
3 Zmniejszenia	83	1 921	-	-	-	-	-	2 004
a) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	1 919	-	-	-	-	-	1 919
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	83	2	-	-	-	-	-	85
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	19 181	2 965	165 554	17 055	17 055	19 104	910	224 769
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 626	1	-	11 589	11 589	-	821	21 037
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 391	-	-	1 160	1 160	-	23	2 574
a) Odpis bieżący	1 462	-	-	1 160	1 160	-	23	2 645
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(71)	-	-	-	-	-	-	(71)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	10 017	1	-	12 749	12 749	-	844	23 611
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	9 164	2 964	165 554	4 306	4 306	19 104	66	201 158

Dane porównywalne:

3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015	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	1 457	967	-	321	321	-	22	2 767
a) Zakupy	-	-	-	321	321	-	22	343
b) Wytworzenie	880	967	-	-	-	-	-	1 847
c) Przemieszczenie z innych pozycji aktywów	577	-	-	-	-	-	-	577
3 Zmniejszenia	-	577	-	48	48	-	-	625
a) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	577	-	-	-	-	-	577
b) Pozostałe	-	-	-	48	48	-	-	48
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	12 569	4 558	165 554	16 350	16 350	19 104	923	219 058
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	7 335	1	-	10 290	10 290	-	844	18 470
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 258	-	-	1 069	1 069	-	15	2 342
a) Odpis bieżący	1 258	-	-	1 117	1 117	-	15	2 390
b) Pozostałe	-	-	-	(48)	(48)	-	-	(48)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 593	1	-	11 359	11 359	-	859	20 812
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	3 976	4 557	165 554	4 991	4 991	19 104	64	198 246

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 30.09.2016</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 30.09.2016</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 30.09.2016</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>
Segment IT	514	286
Segment Retail	2 450	2 608
Segment Pozostałe	-	-
Razem	2 964	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.

Ze względu na okresowe spadki kapitalizacji rynkowej poniżej wartości księgowej, na dzień 30 września 2016, Spółka przeprowadziła test sprawdzający czy wystąpiła utrata wartości ww. aktywów – testy nie wykazały utraty wartości aktywów.

Szczegółowy opis znajduje się w sprawozdaniu skonsolidowanym.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TREŚĆ	<i>stan na 30.09.2016</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

Nie nastąpiły zmiany w statusie sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży na 30 września 2016 r. Zarząd Spółki podtrzymuje decyzję o sprzedaży ww. aktywów i podejmuje działania mające na celu ich zbycie.

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 30.09.2016	stan na 31.12.2015
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	3 390	3 380
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Akcje notowane	3 390	3 380
Pożyczki i należności	116 824	162 580
Pożyczki udzielone	32 577	21 717
Należności handlowe	53 037	109 517
Pozostałe należności	6 063	6 807
Obligacje	25 147	24 539
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	30 660	51 163
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	14 466	12 150
Pozostałe środki pieniężne	16 194	39 013
Razem aktywa finansowe	150 874	217 123

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 30.09.2016	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	173 295	204 259
Kredyty bankowe i pożyczki	57 728	21 434
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	87 247	85 800
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 984	3 067
Zobowiązania handlowe	24 164	93 447
Pozostałe zobowiązania finansowe	172	511
Razem zobowiązania finansowe	173 295	204 455

Ustalenie wartości godziwej

stan na 30.09.2016

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 390	3 390	-	3 390	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-

Dane porównywalne:

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		
			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 30 września 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 3.390 tys. zł na dzień 30 września 2016 roku i 3.380 tys. zł na dzień 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

3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.09.2016	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)	(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch	Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji	Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych	Inne przychody /(koszty) finansowe	Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	10	-	-	-	-	10
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	10	-	-	-	-	10
Pożyczki i należności	1 425	(348)	-	-	189	(145)	-	1 121
Pożyczki udzielone	582	-	-	-	-	-	-	582
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym z Grupy Comp	574	-	-	-	-	-	-	574
Należności handlowe i pozostałe należności	3	(348)	-	-	189	(145)	-	(301)
Obligacje	840	-	-	-	-	-	-	840
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane z Grupy Comp	315	-	-	-	-	-	-	315
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	22	-	-	-	158	-	-	180
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	20	-	-	-	(21)	-	-	(1)
Pozostałe środki pieniężne	2	-	-	-	179	-	-	181
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	161	-	-	-	-	161
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	161	-	-	-	-	161
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(5 009)	-	-	-	(1 538)	(770)	-	(7 317)
Kredyty bankowe	(922)	-	-	-	-	(215)	-	(1 137)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(3 937)	-	-	-	-	(551)	-	(4 488)
- w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych z Grupy Comp	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(150)	-	-	-	-	-	-	(150)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	(1 538)	(4)	-	(1 542)

Dane porównywalne:

3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015	<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	-	-	329	-	-	-	-	329
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	59	-	-	-	-	59
Akcje notowane	-	-	270	-	-	-	-	270
Pożyczki i należności	798	8	-	-	63	(160)	-	709
Pożyczki udzielone	312	-	-	-	-	-	-	312
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym z Grupy Comp	164	-	-	-	-	-	-	164
Należności handlowe i pozostałe należności	114	8	-	-	63	(160)	-	25
Obligacje	372	-	-	-	-	-	-	372
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane z Grupy Comp	372	-	-	-	-	-	-	372
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	46	-	-	-	56	-	-	102
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	46	-	-	-	(457)	-	-	(411)
Pozostałe środki pieniężne	-	-	-	-	513	-	-	513
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(2 973)	-	-	-	(478)	(537)	-	(3 988)
Kredyty bankowe	(1 332)	-	-	-	-	(402)	-	(1 734)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(1 453)	-	-	-	-	(135)	-	(1 588)
- w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych z Grupy Comp	(39)	-	-	-	-	-	-	(39)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(185)	-	-	-	-	-	-	(185)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(3)	-	-	-	(478)	-	-	(481)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

W dniu 28 lipca 2014 r., w trybie emisji niepublicznej, Spółka („Emitent”) 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 i 28 lipca 2016 r. przypadał termin płatności III i IV raty odsetek od obligacji wyemitowanych 28 lipca 2014 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła odpowiedni 742 tys. zł i 727 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.

W dniu 30 czerwca przypadał termin płatności II raty odsetek od obligacji wyemitowanych w dniu 30 czerwca 2015 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 1.021 tys. zł

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

Naruszenie wskaźnika zawartego w Warunkach Emisji Obligacji

Bazując na sprawozdaniu za okres I półrocza 2016 roku, Emitent stwierdził, że nastąpiło przekroczenie wartości wskaźnika zadłużenia finansowego netto do EBITDA, opisanego w Warunkach Emisji Obligacji (WEO) dla serii I/2014 oraz I/2015.

Wartość powyższego wskaźnika wg WEO nie powinna przekraczać wartości 3,5, a obliczona wartość tego wskaźnika na bazie sprawozdań za okres II półrocza 2015 oraz I półrocza 2016 wynosi 3,75, zatem nastąpiło naruszenie wskaźnika finansowego – opisane w paragrafie 8.1 ust. h pkt A/ WEO.

Na dzień 20 września 2016 r. Emitent zwołał Zgromadzenia Obligatariuszy emisji I/2014 oraz I/2015 i wniósł o podjęcie uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy stwierdzających, że wobec wystąpienia takiego przypadku naruszenia, Obligatariusze nie będą wnosili żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

Powyższa propozycja uchwał obejmowała okres:

- w odniesieniu do obligacji I/2014 – do dnia wykupu;
- w odniesieniu do obligacji I/2015 – do 31 grudnia 2017 roku włącznie.

Jednocześnie emitent zaproponował ustalenie obowiązującej przejściowo lub do końca, granicznej wartości ww. wskaźnika nie wyżej niż 4,5.

Obligatariuszom, na podstawie paragrafu 6.6 WEO, należne jest podwyższenie marży o 150 punktów bazowych w okresie wystąpienia podwyższonej wartości wskaźnika (powyżej 3,5).

Zdaniem Emitenta, powrót wartości wskaźnika do ustalonego w WEO progu 3,5 powinno nastąpić z chwilą publikacji sprawozdania za I półrocze 2018 roku.

Wpływ na wartość wskaźnika miało szereg czynników. m.in. dokonanie zmian w klasyfikacji spółki PayTel S.A. w drugim półroczu 2015 roku SA (zaprzestanie klasyfikacji jako aktywa przeznaczonego do sprzedaży), jak i nakłady inwestycyjne na długoterminowe projekty realizowane w Grupie Kapitałowej Comp S.A., których efekty spodziewane są w okresie 2017/2018.

Istotnym czynnikiem, mogącym mieć wpływ na wartość wskaźnika w okresie do końca 2017 roku, będzie kwestia związana z fiskalizacją podatników – opisana w punkcie dotyczącym zdarzeń po dniu bilansowym niniejszego Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

W dniu 20 września 2016 roku Zgromadzenia Obligatariuszy obu serii podjęły uchwały o stwierdzeniu braku możliwości żądania wcześniejszego wykupu Obligacji i wyrażenia zgody na utrzymanie zadłużenia finansowego netto do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 4,5 odpowiednio do końca 2017 dla obligacji serii I/2015 i do dnia wykupu obligacji serii I/2014 (tj. 28 lipca 2017 r.). Emitent zadeklarował zapłatę na rzecz Obligatariuszy jednorazowej dodatkowej premii za każdą Obligację w wysokości 0,5 p.p. Dzień ustalenia praw do wypłaty tej premii został wyznaczony na 12 października 2016 r.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 września 2016
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2017	Pełnomocnictwo do rachunków, cicha cesja wierzytelności	25 000	16 309
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	30.06.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	25 000	20 378
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	10 163
Razem kredyty wielozadaniowe *						70 000	46 850

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

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

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

Na dzień 30 września 2016 roku wobec banków finansujących zostały wypełnione następujące kowenanty:

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 września 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	1 406
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	3 834
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	5 591
Razem kredyty inwestycyjne						21 500	10 831*

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 4.419 tys. zł..

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 30 września 2016
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.08..2017	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	4 326
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2017	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	5 392
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	31.08.2017	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	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	-	50	50	50
a) Zwiększenia	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	50	-	-
- wykorzystanie odpisu	-	50	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	50	50

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	1 036	975	972	985
a) Zwiększenia	4	214	4	153
- utworzenie odpisu	4	214	4	153
b) Zmniejszenia	73	222	125	287
- rozwiązanie odpisu	72	216	32	194
- wykorzystanie odpisu	1	6	93	93
Stan na koniec okresu	967	967	851	851

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	759	466	605	605
a) Zwiększenia	-	300	-	-
- utworzenie odpisu	-	300	-	-
b) Zmniejszenia	-	7	-	-
- rozwiązanie odpisu	-	7	-	-
c) Różnice kursowe	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	759	759	605	605

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	586	586	653	962
a) Zwiększenia	32	125	27	69
- utworzenie odpisu	32	125	27	69
b) Zmniejszenia	36	129	50	401
- rozwiązanie odpisu	33	63	5	76
- wykorzystanie odpisu	3	66	45	325
Stan na koniec okresu	582	582	630	630

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	1 784	1 784	1 784	1 784
a) Zwiększenia	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
- rozwiązanie odpisu	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 784	1 784	1 784	1 784

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	402	546	750	750
a) Zwiększenia	-	56	-	-
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	56	-	-
b) Zmniejszenia	-	200	-	-
- inne zmniejszenia*	-	200	-	-
Stan na koniec okresu	402	402	750	750

* wykorzystanie rezerwy na roszczenia sporne

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	7 410	8 647	7 508	11 928
a) Zwiększenia	4 612	12 404	4 127	15 257
- utworzenie rezerwy na urlopy	408	1 523	257	1 374
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	970	2 749	575	2 118
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 234	8 132	3 295	11 765
b) Zmniejszenia	5 542	14 571	4 967	20 517
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	956	1 565	759	1 435
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	-	-	29	48
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	-	3	3
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	1 588	4 703	1 200	5 834
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	258	761	283	763
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 576	7 033	2 541	12 030
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	136	426	127	338
- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	28	83	-	-
- inne zmniejszenia	-	-	25	66
Stan na koniec okresu	6 480	6 480	6 668	6 668

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	5 744	25 480	7 061	6 615
a) Zwiększenia	1 388	8 299	6 132	14 956
- utworzenie	1 388	8 299	6 132	14 956
b) Zmniejszenia	4 232	30 879	6 157	14 535
- wykorzystanie	4 140	21 014	5 138	13 399
- rozwiązanie	92	9 865	1 019	1 136
Stan na koniec okresu	2 900	2 900	7 036	7 036

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016	III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015
Stan na początek okresu	1 750	2 597	1 730	889
a) Zwiększenia	1 093	3 746	2 080	4 551
- utworzenie	1 093	3 746	2 080	4 551
b) Zmniejszenia	1 136	4 636	969	2 599
- wykorzystanie	1 136	4 621	969	2 599
- rozwiązanie	-	15	-	-
Stan na koniec okresu	1 707	1 707	2 841	2 841

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	<i>stan na 30.09.2016</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 657	7 539
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 769	6 795
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	744
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 112	-

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016</i>	<i>3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016</i>	<i>III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015</i>	<i>3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015</i>
1. Stan na początek okresu:	3 901	7 539	3 698	4 263
a) Odniesionych na wynik finansowy	3 877	7 515	3 674	4 239
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24
2. Zwiększenia	1 576	4 120	2 006	6 313
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 576	4 120	2 006	6 313
- utworzenie rezerw i odpisów	1 142	3 250	1 799	4 673
- niewypłacone wynagrodzenia	29	62	1	249
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	309	333	-	915
- oszacowane koszty finansowe obligacji	7	247	173	303
- koszty przyspieszonej amortyzacji	5	5	-	-
- naliczone odsetki	-	-	-	11
- inne	84	223	33	162
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	1 820	8 002	1 829	6 701
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 820	8 002	1 829	6 701
- rozwiązanie rezerw	1 236	6 388	1 232	4 358
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	306	614	182	943
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	59	302	254	901
- zrealizowanie naliczonych odsetek	151	366	127	306
- inne	68	332	34	193
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:	3 657	3 657	3 875	3 875
a) Odniesionych na wynik finansowy	3 633	3 633	3 851	3 851
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>III kwartał 2016 okres bieżący od 01.07.2016 do 30.09.2016</i>	<i>3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016</i>	<i>III kwartał 2015 okres porównywalny od 01.07.2015 do 30.09.2015</i>	<i>3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015</i>
1. Stan na początek okresu:	6 576	6 795	6 940	6 527
a) Odniesionej na wynik finansowy	4 933	5 152	5 297	4 865
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-	-	4
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643	1 643	1 658
2. Zwiększenia	1 331	1 995	455	2 274
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 331	1 995	455	2 274
- amortyzacji majątku trwałego	17	32	-	95
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	698	896	207	1 655
- inne	616	1 067	248	524
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	138	1 021	1 035	2 441
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	138	1 021	1 035	2 422
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	9	3	9
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	45	80	34	112
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	63	433	936	1 979
- inne	27	499	62	322
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:	7 769	7 769	6 360	6 360
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 126	6 126	4 717	4 717
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643	1 643	1 643

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Comp S.A. na dzień 30 września 2016 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 52.892 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 2.798 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 ZAGROZEŃ

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 pozwoli 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	<i>stan na 30.09.2016</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,6	1,6
2 Wskaźnik płynności szybkiej	1,4	1,5

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Comp S.A.:

POZYCJE	<i>stan na 30.09.2016</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>
1 Aktywa obrotowe	205 945	270 243
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	87 274	95 630
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	118 671	174 613
4 Zobowiązania krótkoterminowe	130 635	165 858
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	91 882	17 179
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	38 753	148 679
7 Kapitał obrotowy (1-4)	75 310	104 385
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	79 918	25 934
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(4 608)	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 III 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 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 30 września 2016 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 września 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	7 315	5 125	2 761	58 597	624
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	7 315	5 013	2 726	54 284	611
PayTel S.A.	15	-	231	2 576	-
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	154	100	1 320	6 186	-
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	10	3 913	1 157	39 745	358
Insoft Sp. z o.o.	-	626	-	-	178
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.	6 423	341	11	5 442	75
Micra Metripond KFT	713	16	-	333	-
Hallandale Sp. z o.o.*	-	17	7	2	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	-	112	35	4 313	13
WTC Waldemar Waclaw Tevnell**	-	112	-	-	12
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	4 312	-
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	-	-	35	-	1
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	1	-

* 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 30 września 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	19 600	6 159	13 479	44 987	1 985
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	19 600	6 069	13 479	39 972	1 973
PayTel S.A.	114	-	207	2 510	-
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	9 255	1 381	1 294	6 646	1 381
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	320	3 422	802	28 422	433
Insoft Sp. z o.o.	-	658	205	-	89
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.	9 568	496	10 945	2 348	66
Micra Metripond KFT	339	4	-	44	4
Hallandale Sp. z o.o.*	4	108	26	2	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	-	90	-	5 015	12
WTC Waldemar Waclaw Tevnell**	-	90	-	-	12
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	5 015	-

* spółka przeznaczona do sprzedaży

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

ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w Spółce Comp S.A. wyniosło:

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	<i>3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016</i>	<i>3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015</i>
Zarząd Comp S.A.	5	5
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	1	1
Pion produkcyjno-handlowy	373	384
Pion administracyjny	84	83
Pion logistyki	67	71
Dział jakości	5	4
Razem	535	548

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>3 kwartały 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016</i>	<i>3 kwartały 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.09.2015</i>
Zarząd	2 448	3 122
Rada Nadzorcza	135	135

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

	<i>stan na 30.09.2016</i>		<i>stan na 31.12.2015</i>	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	4 313	-	5 015
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

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.

POZOSTAŁE INFORMACJE

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

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

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

W dniu 29 września 2016 roku Spółka jako członek konsorcjum firm Comp S.A. i S&T Services Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zawarła z Resortowym Centrum Zarządzania Sieciami i Usługami Teleinformatycznymi z siedzibą w Warszawie umowę o wartości 61,37 mln zł brutto. Przedmiotem wskazanej umowy jest dostawa urządzeń do rozbudowy infrastruktury sieciowej. Termin realizacji przedmiotu umowy w zakresie dostaw strony określiły na dzień 30 listopada 2016 roku.

Wykonawca udzielił Zamawiającemu gwarancji jakości na okres 36 miesięcy i rękojmi na okres 2 lat licząc od daty podpisania protokołu przyjęcia / przekazania urządzeń. Warunki umowy nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. W tym umowa zastrzega na rzecz Zamawiającego kary umowne a także prawo do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego do wysokości szkody rzeczywistej. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
17.11.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
17.11.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
17.11.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
17.11.2016	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
17.11.2016	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	