



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport QSr1 2017

Informacje zawarte w Raporcie za I kwartał 2017 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 **01.01.2017 do 31.03.2017**
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	17
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	18
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	20
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	21
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	23
Informacje dotyczące segmentów działalności	48
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	53
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	60
Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego	60
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	66
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	67
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	69
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	70
Noty Objaśniające do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	72

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 22 maja 2016 r.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2017 r. – 31 marca 2017 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2016 r. – 31 marca 2016 r. w odniesieniu do pozycji Skonsolidowanego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, Sprawozdania ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym i Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz stan na 31 marca 2017 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2016 r. dla pozycji bilansowych (Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej).

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016	1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
I Przychody netto ze sprzedaży	142 194	92 118	33 153	21 148
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 516	806	1 053	185
III Zysk (strata) brutto	347	(1 377)	81	(316)
IV Zysk (strata) netto	(233)	(3 243)	(54)	(745)
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	134	(3 407)	31	(782)
VI Całkowity dochód	(1 095)	(3 532)	(255)	(811)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 961	(62 010)	3 022	(14 236)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 538)	(10 560)	(1 291)	(2 424)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22 183	21 110	5 172	4 846
X Przepływy pieniężne netto, razem	29 606	(51 460)	6 903	(11 814)
XI Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 848 009	4 781 909	4 848 009
XII Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 848 009	4 781 909	4 848 009
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	0,03	(0,70)	0,01	(0,16)
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03	(0,70)	0,01	(0,16)

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016
XV Aktywa razem	811 172	820 267	192 230	185 413
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	368 844	376 852	87 408	85 184
XVII Zobowiązania długoterminowe	111 431	105 710	26 407	23 895
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	257 413	271 142	61 001	61 289
XIX Kapitał własny	442 328	443 415	104 822	100 229
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	422 200	422 909	100 052	95 594
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 506	3 344
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)	74,74	74,92	17,71	16,94
XXV Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	74,74	74,92	17,71	16,94

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016	1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
I Przychody netto ze sprzedaży	84 263	61 520	19 646	14 123
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 234	1 473	754	338
III Zysk (strata) brutto	517	(311)	121	(71)
IV Zysk (strata) netto	5	(1 507)	1	(346)
V Całkowity dochód	5	(1 507)	1	(346)
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(26 645)	(58 251)	(6 212)	(13 373)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 819)	(6 126)	(1 124)	(1 406)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 282	23 955	5 895	5 499
IX Przepływy pieniężne netto, razem	(6 182)	(40 422)	(1 441)	(9 280)
X Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 848 009	4 781 909	4 848 009
XI Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 848 009	4 781 909	4 848 009
XII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,00	(0,31)	0,00	(0,07)
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,00	(0,31)	0,00	(0,07)

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016
XIV Aktywa razem	636 322	675 101	150 794	152 600
XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	205 308	244 092	48 653	55 175
XVI Zobowiązania długoterminowe	60 334	53 943	14 298	12 193
XVII Zobowiązania krótkoterminowe	144 974	190 149	34 356	42 981
XVIII Kapitał własny	431 014	431 009	102 140	97 425
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 506	3 344
XX Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXI Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	72,83	72,83	17,26	16,46
XXIII Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	72,83	72,83	17,26	16,46

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Dane w zł	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016
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.	4,2198	4,4240
	01.01.2017 do 31.03.2017	01.01.2016 do 31.03.2016
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.	4,2891	4,3559

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.03.2017 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 2016.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku, oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku oraz na dzień 31 marca 2017 r. z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2016 r.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.05.2017	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
22.05.2017	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2017	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2017	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2017	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
22.05.2017	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
22.05.2017	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2017	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2017	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2017	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA I KWARTAŁ 2017 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.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. Zarząd działał w składzie:

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

Skład osobowy Zarządu w dniu 31 marca 2017 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 2017 r. do 31 marca 2017 r. Rada Nadzorcza działała 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 31 marca 2017 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 31 MARCA 2017 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu oraz na dzień jego publikacji wymienieni poniżej akcjonariusze posiadali bezpośrednio lub pośrednio, pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 marca 2017 roku w podziale na liczbę akcji oraz głosów z nich wynikających:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife 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%
ALTUS TFI S.A.	745 922	12,60%	745 922	12,60%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	1 853 189	31,31%	1 853 189	31,31%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 marca 2017 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%
ALTUS TFI S.A.	745 922	12,60%	745 922	15,60%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	10,46%
Pozostali akcjonariusze	1 853 189	31,31%	1 853 189	38,75%
Łącznie	5 918 188	100,00%	4 781 909	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

W okresie od dnia 01 stycznia 2017 do dnia 31 marca 2017 roku nastąpiła niżej opisana zmiana w stanie posiadania akcji Spółki.

W dniu 10 lutego 2017 roku wpłynęło do Spółki Comp S.A. od akcjonariusza ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawiadomienie o przekroczeniu progu 10% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Przekroczenie 10% progu nastąpiło na skutek rozliczenia w dniu 7 lutego 2017 roku transakcji nabycia przez ALTUS TFI S.A. na rynku regulowanym 174 561 akcji Spółki.

Przed zawarciem transakcji fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadały łącznie 571 361 akcji Spółki, co stanowiło 9,65% kapitału zakładowego Spółki. Udziały te uprawniały Akcjonariusza do 571 361 głosów, co stanowiło 9,65% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Od dnia 7 lutego 2017 roku fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadają łącznie 745 922 akcji Spółki, stanowiących 12,60% kapitału zakładowego Spółki.

Udziały te uprawniają Akcjonariusza do 745 922 głosów w Spółce, co stanowi 12,60% w ogólnej licznie głosów w Spółce oraz 15,60% w ogólnej liczbie głosów w Spółce (uwzględniając brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi (akcje własne)).

Zarząd Comp S.A. poinformował o ww. zmianach w dniu 10 lutego 2017 roku w raporcie bieżącym nr 3/2017.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife 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%
ALTUS TFI S.A.	745 922	12,60%	745 922	12,60%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	1 853 189	31,31%	1 853 189	31,31%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

*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%
ALTUS TFI S.A.	745 922	12,60%	745 922	15,60%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	10,46%
Pozostali akcjonariusze	1 853 189	31,31%	1 853 189	38,75%
Łącznie	5 918 188	100,00%	4 781 909	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok 2016 – raport bieżący nr 6/2017 z dnia 07 kwietnia 2017 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne 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.

POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

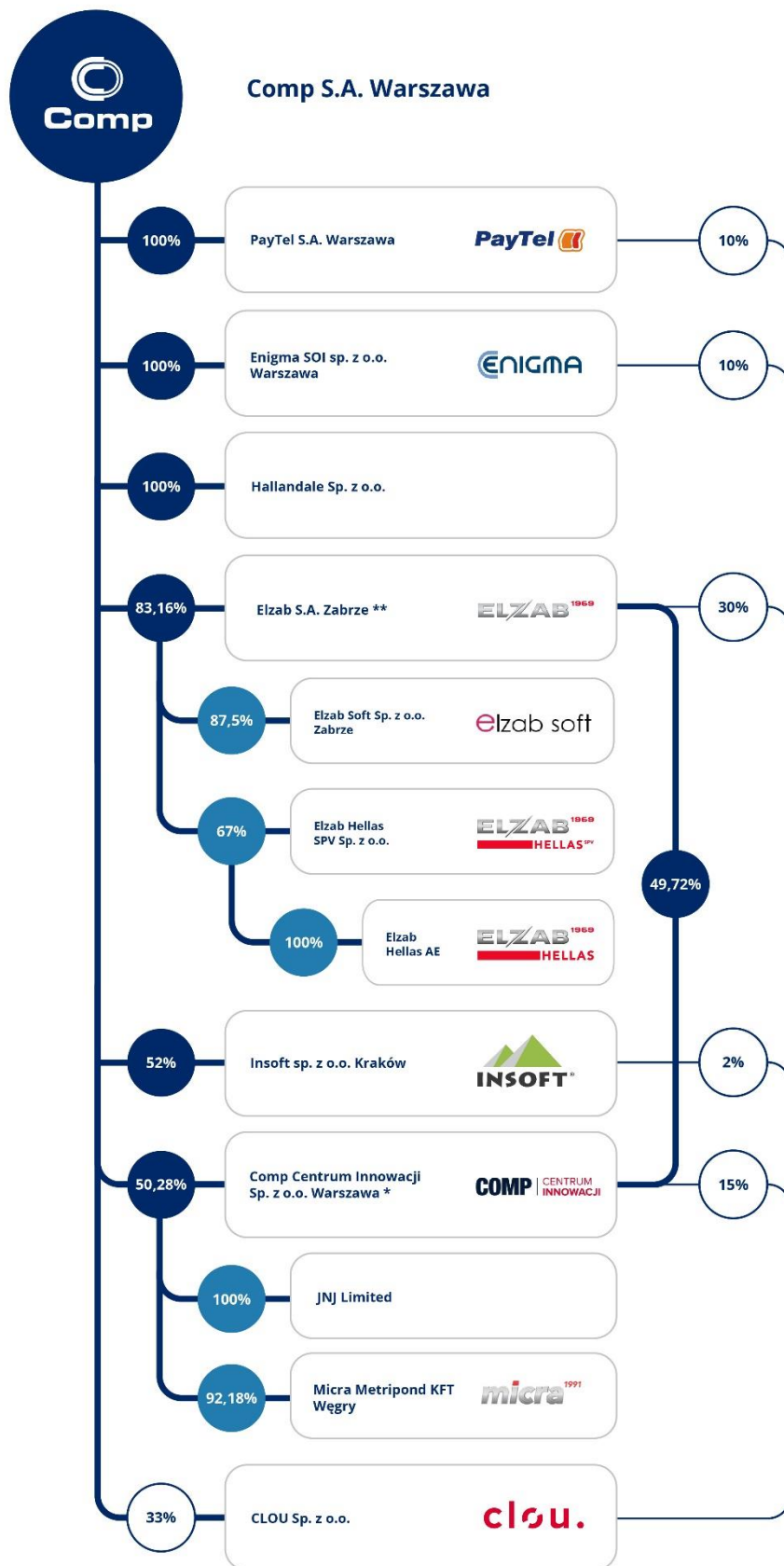
Ograniczeniu wykonywania praw z akcji zgodnie z zapisami art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh podlegają akcje własne Spółki Comp S.A. (456.640 sztuk) oraz akcje spółki Comp S.A. będące w posiadaniu spółki zależnej od Comp S.A. – Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (679.639 sztuk).

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

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

B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. i udział podmiotów w kapitale - stan na 31 marca 2017 roku



* udział pośredni 91,63%

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

	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.*	91,63 (50,28)	91,48 (50,28)
JNJ Limited***	91,63	91,48
Micra Metripod KFT***	84,46	84,33
Insoft Sp. z o.o.	52,00	52,00
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.**	75,89 (83,16)	75,66 (82,87)
Elzab Soft Sp. z o.o.***	72,77	72,51
Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.***	55,72	55,72
Elzab Hellas AE ***	55,72	55,72
PayTel S.A.	100,00	100,00
Clou Sp. z o.o.*	92,73 (33,00)	92,73 (33,00)
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 2016 we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Podwyższenie kapitału w spółce zależnej PayTel S.A.

W dniu 15 marca 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy spółki PayTel S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 2.000.301 zł poprzez emisję 3.694 akcji imiennych zwykłych serii L o wartości nominalnej 541,50 zł każda. Cena emisyjna, zgodnie z umową, została zapłacona 16 marca 2017 r. Całą emisję objęła Jednostka Dominująca.

Na dzień bilansowy Comp S.A. posiada 69.710 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 1 kwartale 2017 r.

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

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	84 263	3 234	5	2 444
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	38 779	4 265	3 831	1 585
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	20 036	71	(2 114)	1 074
Insoft Sp. z o.o.	1 146	62	51	30
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	2 044	(1 155)	(1 351)	278
Hallandale Sp. z o.o.	2	(29)	(29)	-
PayTel S.A.	6 182	(1 716)	(1 617)	1 007
Clou Sp. z o.o.	941	(27)	(28)	11

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017			
	<i>Sprzedaż</i>	<i>Zysk (strata) operacyjny</i>	<i>Zysk (strata) netto</i>	<i>Amortyzacja</i>
Comp S.A.	84 263	3 234	5	2 444
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	38 779	4 265	3 831	1 585
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	20 036	71	(2 114)	1 074
Insoft Sp. z o.o.	1 146	62	51	30
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	2 044	(1 155)	(1 351)	278
Hallandale Sp. z o.o.	2	(29)	(29)	-
PayTel S.A.	6 182	(1 802)	(1 684)	995
Clou Sp. z o.o.	941	(27)	(28)	11

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.

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 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 zatwierdzania przez UE został bezterminowo wstrzymany),
- **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)
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”** – Klasyfikacja i wycena płatności w formie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

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

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

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę Kapitałową w pierwszym kwartale nie uległy zmianom w stosunku do opisanych w sprawozdaniu za rok 2016, 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 2016 opublikowanym w dniu 7 kwietnia 2017 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., Clou Sp. z o.o., PayTel S.A. oraz Hallandale Sp. z o.o. prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości („PSR”) zdefiniowane przez Ustawę o rachunkowości („Ustawa”). Sprawozdania finansowe tych podmiotów sporządzane dla celów konsolidacji Grupy zawierają szereg korekt niezawartych w księgach rachunkowych, wprowadzonych w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych do zgodności ze standardami i interpretacjami wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet do Spraw Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za I kwartał 2017 roku obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za I kwartał 2017 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.,
- Clou Sp. z o.o.,
- 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 przejęcie kontroli.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli;
- wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze;
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- niezrealizowane z punktu widzenia Grupy Kapitałowej zyski lub straty powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne Jednostce Dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją.

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

TREŚĆ	1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>		
A Przychody ze sprzedaży	142 194	92 118
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	60 990	29 121
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	81 204	62 997
B Koszt własny sprzedaży	104 481	64 742
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	46 421	24 607
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	58 060	40 135
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	37 713	27 376
D Pozostałe przychody operacyjne	2 443	4 140
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	83	41
II Inne przychody operacyjne	2 360	4 099
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	14 003	12 091
F Koszty ogólnego zarządu	19 833	16 070
G Pozostałe koszty operacyjne	1 804	2 549
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	1 804	2 549
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	4 516	806
I Przychody finansowe	559	1 464
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	559	1 464
J Koszty finansowe	4 728	3 647
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	4 728	3 647
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	347	(1 377)
M Podatek dochodowy	580	1 866
I Bieżący	220	201
II Odroczony	360	1 665
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	(233)	(3 243)
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>		
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
P Zysk / (strata) netto (N+O)	(233)	(3 243)
z tego		
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	(367)	164
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	134	(3 407)
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>		
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>		
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	15
<i>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(862)	(304)
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	(862)	(289)
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)	(1 095)	(3 532)
z tego:		
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	(367)	164
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	(728)	(3 696)

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	134	(3 407)
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 848 009
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	0,03	(0,70)
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 848 009
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	0,03	(0,70)

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	<i>stan na 31.03.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Aktywa razem	811 172	820 267

A Aktywa trwałe	507 491	509 172
I Rzeczowe aktywa trwałe	68 100	71 627
II Wartości niematerialne	419 070	417 340
w tym: wartość firmy	275 064	275 064
III Nieruchomości inwestycyjne	3 156	3 176
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	-
V Inwestycje w udziały i akcje	-	-
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 238	5 981
VII Aktywa finansowe długoterminowe	4 936	5 269
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe	283	279
X Umowy o budowę - część długoterminowa	5 237	5 245
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	471	255
B Aktywa obrotowe	303 681	311 095
I Zapasy	59 186	50 466
II Należności handlowe	115 380	148 982
III Pozostałe należności krótkoterminowe	14 998	16 534
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	4 703	6 989
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	9 821	13 898
w tym: bieżące aktywa podatkowe	3 886	2 107
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	6 181	10 089
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	16 489	16 791
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	67 552	37 946
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	9 371	9 400

PASYWA	<i>stan na 31.03.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Pasywa razem	811 172	820 267

A Kapitał własny	442 328	443 415
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 rezerwowy z aktualizacji wyceny	238	238
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 774	2 636
VII Zyski zatrzymane	195 762	195 609
VIII Kapitały udziałowców niekontrolujących	20 128	20 506

B Zobowiązania długoterminowe	111 431	105 710
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16 232	11 754
II Rezerwy długoterminowe	2 600	2 654
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 151	7 542
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	52	52
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	8 973	9 172
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	73 112	72 504
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	2 311	2 032
C Zobowiązania krótkoterminowe	257 413	271 142
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	80 075	58 675
II Rezerwy krótkoterminowe	14 949	16 756
III Zobowiązania handlowe	94 780	106 624
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	7 321	20 686
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe	216	1 409
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	4 660	6 011
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	39 427	39 572
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16 198	22 815
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	3	3
Wartość księgowa	442 328	443 415
Liczba akcji	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	74,74	74,92
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	74,74	74,92

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(80 885)	238	2 636	195 609	422 909	20 506	443 415
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	(862)	134	(728)	(367)	(1 095)
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	134	134	(367)	(233)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	(862)	-	(862)	-	(862)
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	19	19	(11)	8
- pozostałe	-	-	-	-	-	19	19	(11)	8
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	238	1 774	195 762	422 200	20 128	442 328

Dane porównywalne:

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

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

TREŚĆ	1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	(233)	(3 243)
II Korekty razem	13 194	(58 767)
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-
2 Amortyzacja	6 236	5 595
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(103)	113
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 946	1 378
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(58)	-
6 Zmiana stanu rezerw	(1 611)	(5 140)
7 Zmiana stanu zapasów	(4 852)	1 673
8 Zmiana stanu należności	36 200	44 122
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(21 626)	(96 223)
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(266)	(13 952)
11 Podatek odroczony	360	1 665
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków i Strat i Innych Całkowitych Dochodów	220	201
13 Podatek zapłacony	(646)	352
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	(2 606)	1 449
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	12 961	(62 010)
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	642	512
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	155	99
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	485	413
- zbycie aktywów finansowych	100	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	-	91
- odsetki	81	12
- inne wpływy z aktywów finansowych	304	310
4 Inne wpływy inwestycyjne	2	-
II Wydatki	6 180	11 072
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 175	5 836
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	2
3 Na aktywa finansowe	5	5 234
- nabycie aktywów finansowych	5	5 234
- udzielone pożyczki	-	-
4 Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(5 538)	(10 560)

**PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z
DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

I Wpływy	29 860	29 431
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2 Kredyty i pożyczki	29 860	29 431
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-
II Wydatki	7 677	8 321
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	3 956	5 308
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 676	1 143
8 Odsetki	2 045	1 819
9 Inne wydatki finansowe	-	51
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	22 183	21 110
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	29 606	(51 460)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	29 606	(51 460)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	37 946	70 831
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	67 552	19 371
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH.

Zmiana wartości środków trwałych (wg grup rodzajowych)

<i>1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwałe serwisowe</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe, razem</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	344	32 200	54 463	16 016	9 585	12 626	125 234
2 Zwiększenia	-	136	761	641	172	109	1 819
a) Zakup	-	-	442	81	58	106	687
b) Przyjęcie z inwestycji	-	56	90	-	-	-	146
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	229	-	82	3	314
d) Modernizacja	-	80	-	-	-	-	80
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	560	-	-	560
f) Pozostałe	-	-	-	-	32	-	32
3 Zmniejszenia	-	41	202	913	174	10	1 340
a) Sprzedaż	-	-	12	264	-	-	276
b) Likwidacja	-	-	149	-	1	2	152
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	172	-	172
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	631	-	-	631
e) Pozostałe	-	41	41	18	1	8	109
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	344	32 295	55 022	15 744	9 583	12 725	125 713
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	7 978	31 310	6 079	6 843	8 528	60 738
6 Zwiększenie	-	350	1 544	596	377	389	3 256
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	350	1 544	594	377	386	3 251
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	1	-	2	3
c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	1	-	1	2
7 Zmniejszenie	-	9	161	624	143	9	946
a) Sprzedaż	-	-	3	191	-	-	194
b) Likwidacja	-	-	149	-	-	2	151
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	143	-	143
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	428	-	-	428
e) Pozostałe	-	9	9	5	-	7	30
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	8 319	32 693	6 051	7 077	8 908	63 048
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	43	-	-	43
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-

12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	43	-	-	43
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	344	23 976	22 329	9 650	2 506	3 817	62 622

Dane porównywalne:

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

Zmiana wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	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	56 607	55 473	239 622	35 443	39 467	31 099	36 237	10 807	473 656
2 Zwiększenia	3 000	4 580	-	-	108	54	-	28	7 716
a) Zakupy	-	992	-	-	108	54	-	28	1 128
b) Wytworzenie	2 544	3 578	-	-	-	-	-	-	6 122
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	456	10	-	-	-	-	-	-	466
3 Zmniejszenia	-	3 000	-	-	5	2	-	-	3 005
a) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	3 000	-	-	-	-	-	-	3 000
b) Pozostałe	-	-	-	-	5	2	-	-	5
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	59 607	57 053	239 622	35 443	39 570	31 151	36 237	10 835	478 367
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	25 514	1	-	1	25 818	20 960	-	4 982	56 316
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 645	-	-	-	1 060	858	-	276	2 981
a) Odpis bieżący	1 645	-	-	-	1 064	860	-	276	2 985
b) Pozostałe	-	-	-	-	(4)	(2)	-	-	(4)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	27 159	1	-	1	26 878	21 818	-	5 258	59 297
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	32 448	57 052	239 622	35 442	12 692	9 333	36 237	5 577	419 070

Dane porównywalne:

I kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016	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	-	3 163	-	-	356	354	-	629	4 148
a) Zakupy	-	1 102	-	-	356	354	-	629	2 087
b) Wytworzenie	-	2 061	-	-	-	-	-	-	2 061
3 Zmniejszenia	-	1 470	-	-	1	-	-	-	1 471
a) Sprzedaż	-	74	-	-	-	-	-	-	74
b) Całkowite umorzenie	-	1 396	-	-	-	-	-	-	1 396
c) Pozostałe	-	-	-	-	1	-	-	-	1
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	51 179	44 427	239 622	35 442	36 384	30 439	36 237	6 736	450 027
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	20 727	1	-	-	21 420	17 313	-	5 512	47 660
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 560	-	-	-	1 045	868	-	20	2 625
a) Odpis bieżący	1 560	-	-	-	1 046	868	-	20	2 626
b) Pozostałe	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	22 287	1	-	-	22 465	18 181	-	5 532	50 285
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	28 892	44 426	239 622	35 442	13 919	12 258	36 237	1 204	399 742

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 31.03.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</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.

Szczegółowe rozliczenie nabycia poszczególnych spółek i wyliczenia wartości firmy znajdują się w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Rocznych Grupy Kapitałowej Comp S.A. za lata 2007 – 2016.

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 31.03.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
SEGMENT RETAIL		
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104
Nabycie znaku ZUK Elzab S.A.	13 358	13 358
Nabycie znaku Insoft Sp. z o.o.	3 775	3 775
Razem	36 237	36 237

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

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	<i>stan na 31.03.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Segment IT	18 118	18 289
Segment Retail	38 934	37 183
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	57 052	55 472

Testy na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2016 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 testów nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

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

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	40%	3%	10,0%
Segment IT	20%	4%	10,0%

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

- w Segmencie Retail w przypadku zmiany parametrów o wymienione wartości nie stwierdza się utraty wartości Segmentu;
- w Segmencie IT zmiana przychodów ze sprzedaży o 2,5% powoduje spadek wartości Segmentu poniżej wartości księgowej o 4 mln PLN, natomiast wzrost stopy dyskontowej o 0,25% powoduje spadek wartości segmentu poniżej wartości księgowej o 3 mln PLN.

Na dzień 31 marca 2017 r. nie nastąpiły żadne istotne zmiany w sytuacji finansowej tych ośrodków, które nakazywałyby korektę założeń przyjętych do modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych, będącą podstawą analizy testów na utratę wartości.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TREŚĆ	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016
1 Aktywa związane z Hallandale Sp. z o.o.	9 371	9 400
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	9 371	9 400

Nie nastąpiły zmiany w statusie sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży na 31 marca 2017 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 2016.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	3 130	3 130
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Akcje notowane	3 130	3 130
Pożyczki i należności	132 803	168 945
Pożyczki udzielone	4 334	4 389
Należności handlowe	115 380	148 982
Pozostałe należności	10 606	9 209
Obligacje	2 483	6 365
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	68 510	39 208
Środki pieniężne zastrzeżone	958	1 262
Lokaty	41 943	12 410
Pozostałe środki pieniężne	25 609	25 536
Razem aktywa finansowe	204 443	211 283

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	26	16
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	13	-
Instrumenty pochodne – swapy IRS	13	16
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	319 902	308 870
Kredyty bankowe i pożyczki	96 307	70 429
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	112 188	112 060
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	13 633	15 183
Zobowiązania handlowe	92 991	104 882
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 783	6 316
Razem zobowiązania finansowe	319 928	308 886

Ustalenie wartości godziwej

stan na 31.03.2017

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 130	3 130	-	3 130	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe, swapy IRS	26	26	-	26	-

stan na 31.12.2016

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 130	3 130	-	3 130	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe, swapy IRS	16	16	-	16	-

Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są do wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dzień 31 marca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 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 3.130 tys. zł na dzień 31 marca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Zobowiązaniami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej są instrumenty pochodne:

- terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej 13 tys. zł na 31 marca 2017 roku oraz 0 tys. zł na 31 grudnia 2016 roku. Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów terminowych na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku wynosiła 557 tys. zł. Termin zapadalności transakcji przypada na II kwartał 2017 roku.
- transakcje IRS zabezpieczające stopę procentową od kredytów długoterminowych o wartości bilansowej 13 tys. zł. Wartość nominalna nierozliczonych transakcji swap IRS na dzień bilansowy wynosiła 2.998 tys. zł.

W I kwartale 2017 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 okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Comp posiadała 4 transakcje IRS zabezpieczające stopę procentową od kredytów długoterminowych o wartości nominalnej 2.998 tys. zł. Płatności wynikające z transakcji IRS są skorelowane z płatnościami odsetek od kredytów. Zmiana wartości godziwej transakcji IRS jest ujmowana w całości w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów.

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

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

<i>I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski(straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki i należności	287	14	-	-	(196)	(37)	-	68
Pożyczki udzielone	39	-	-	-	-	-	-	39
Należności handlowe i pozostałe należności	58	14	-	-	(196)	(37)	-	(161)
Obligacje	190	-	-	-	-	-	-	190
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	13	-	-	-	(299)	-	-	(286)
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	13	-	-	-	(22)	-	-	(9)
Pozostałe środki pieniężne	-	-	-	-	(277)	-	-	(277)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	(14)	-	-	-	-	(14)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe, IRS	-	-	(14)	-	-	-	-	(14)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(2 169)	-	-	-	(75)	(1 619)	-	(3 863)
Kredyty bankowe	(670)	-	-	-	-	(77)	-	(747)
Pożyczki uzyskane	(9)	-	-	-	111	-	-	102
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(1 319)	-	-	-	-	(113)	-	(1 432)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(162)	-	-	-	-	23	-	(139)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(9)	-	-	-	(186)	(1 452)	-	(1 647)

Dane porównywalne:

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

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 dniu 28 stycznia przypadła płatność V raty odsetek od obligacji wyemitowanych 28 lipca 2014 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła odpowiedni 742 tys. zł.

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

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

Obligacje ZUK Elzab S.A.

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

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

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

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

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 3 października 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.

W dniu 3 kwietnia 2017 r. Spółka ZUK Elzab S.A. wypłaciła odsetki od obligacji w wysokości 17,90 zł Obligatariuszom, którzy posiadali obligacje w dniu ustalenia prawa do odsetek tj. 24 marca 2017 r.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2017
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	19.05.2018	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	9 884
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	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.11.2017	Poręczenie Comp S.A. przelew wierzycelności	3 000	-
Kredyt rewolwingowy	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2019	poręczenie Comp S.A. przelew wierzycelności	5 000	3 166
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	17 301
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	04.07.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 872
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 900
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym – zamiennie z linią gwarancyjną w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.03.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potraćalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A.	10 000	5 503
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	5 931
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	31.08.2017	Gwarancja korporacyjna Comp S.A.	9 500	8 953
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2017	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzycelności, obroty min 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	25 000	21 273
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	1 367 (100.000 tys. HUF)	-

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	995
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	Euribor 1M + marża 1p.p	26.09.2019	-	636 (150 EUR)	636 (150 EUR)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*						115 996	87 414

* 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 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	9 403
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	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.11.2017	Poręczenie Comp S.A. przelew wierzycelności	3 000	1 757
Kredyt rewolwingowy	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2019	poręczenie Comp S.A. przelew wierzycelności	5 000	3 796
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	-
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	5 364
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 305
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym – zamiennie z linią gwarancyjną w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.03.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A.	15 000	5 475
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	5 675
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	31.08.2018	Gwarancja korporacyjna Comp S.A.	9 500	9 092

Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2017	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, obroty min 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	25 000	10 674
Linia kredytowa	ERSTE Bank Hungary Plc.	HUF	BUBOR 1M + marża	-	Hipoteka na nieruchomości	1 395 (100.000 tys. HUF)	-
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	1 094
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	Euribor 1M + marża 1p.p	26.09.2019	-	665 (150 tys. EUR)	666 (150 tys. EUR)
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*						121 053	60 301

* 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 oraz środki pieniężne w drodze.

Na dzień 31 marca 2017 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;

Na dzień bilansowy nie zachowano następujących kowenantów:

- Raiffeisen Bank Polska S.A.:
 - „Wskaźnik kapitalizacji” – 31% (wartość referencyjna: nie mniej niż 35%).
 - „Wskaźnik płynności” – 1,17 (wartość referencyjna: nie mniej niż 1,2).

Mimo przełamania opisanych wskaźników Spółka nie widzi istotnego zagrożenia wypowiedzenia umów kredytowych przez banki a tym samym utraty płynności. Sytuacja gotówkowa monitorowana jest na bieżąco, a Zarząd Spółki pozostaje w stałym kontakcie z przedstawicielami banków.

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2017
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	469
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	3 139
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	4 895

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	286
Razem kredyty inwestycyjne						22 820	8 789

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 3 701 tys. zł..

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 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	937
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	3 487
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	5 244
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	351
Razem kredyty inwestycyjne						22 820	10 019

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 9.932 tys. zł..

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2017
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	3 123
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2017	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	4 569

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	16.03.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	10 000	-
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2019	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	360
Linia gwarancyjna	BZ WBK S.A.	PLN	marża	25.11.2017	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	2 278

Dane porównywalne:

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 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	4 334
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2017	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	5 294
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	16.03.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	15 000	-
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	28.06.2019	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	1 250
Linia gwarancyjna	BZ WBK S.A.	PLN	marża	26.11.2017	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	1 642

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym za rok 2016.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
Stan na początek okresu	2 841	2 083
a) Zwiększenia	47	389
- utworzenie odpisu	47	289
- inne	-	100
b) Zmniejszenia	417	168

- rozwiązanie odpisu	417	163
- wykorzystanie odpisu	-	5
Stan na koniec okresu	2 471	2 304

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
Stan na początek okresu	3 731	3 125
a) Zwiększenia	51	24
- utworzenie odpisu	51	24
- inne	-	-
b) Zmniejszenia	59	23
- rozwiązanie odpisu	58	23
- wykorzystanie odpisu	-	-
- inne	1	-
Stan na koniec okresu	3 723	3 126

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
Stan na początek okresu	783	879
a) Zwiększenia	27	46
- utworzenie odpisu	27	46
- inne	-	-
b) Zmniejszenia	50	80
- rozwiązanie odpisu	40	17
- wykorzystanie odpisu	10	63
- inne	-	-
Stan na koniec okresu	760	845

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
Stan na początek okresu	1 215	1 784
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	1 215	1 784

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
Stan na początek okresu	2 654	3 447
a) Zwiększenia	5	4
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	5	4
- inne zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	59	1 285
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	3	14
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	8	14
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	4	5
- inne zmniejszenia	44	1 252
Stan na koniec okresu	2 600	2 166

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
Stan na początek okresu	16 756	18 895
a) Zwiększenia	6 100	5 426
- utworzenie rezerwy na urlopy	924	621
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	1 578	1 531
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 611	3 037
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	4	5
- utworzenie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	761	135
- inne zwiększenia	222	97
b) Zmniejszenia	7 907	9 542
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	646	424
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	13	-
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	2 620	4 053
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	282	231
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 984	2 404
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	382	608
- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	28
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	28	-
- wykorzystanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	1 742	1 114
- rozwiązanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	-	4
- inne zmniejszenia	210	676
Stan na koniec okresu	14 949	14 779

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
Stan na początek okresu	5 185	25 496
a) Zwiększenia	4 377	1 363
- utworzenie rezerwy	4 377	1 363
b) Zmniejszenia	6 841	11 037
- wykorzystanie rezerwy	6 342	9 167
- rozwiązanie rezerwy	190	1 870
- inne zmniejszenia	309	-
Stan na koniec okresu	2 721	15 822

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
Stan na początek okresu	4 761	3 508
a) Zwiększenia	1 182	1 240
- utworzenie rezerwy	1 167	1 240
- inne zwiększenia	15	-
b) Zmniejszenia	1 828	2 561
- wykorzystanie rezerwy	1 811	2 559
- inne zwiększenia	17	2
Stan na koniec okresu	4 115	2 187

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 ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 567	14 248
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 480	15 809
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 238	5 981
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 151	7 542

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
1. Stan na początek okresu:	14 248	15 465
a) Odniesionych na wynik finansowy	14 224	15 441
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
2. Zwiększenia	2 379	2 046
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 198	1 774
- utworzenie rezerw i odpisów	1 420	1 348
- niewypłacone wynagrodzenia	193	135
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	25	-
- oszacowane koszty finansowe obligacji	-	143
- naliczone odsetki	157	77
- inne	403	71
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	181	272
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	3 060	3 693
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 800	3 693
- rozwiązanie rezerw	1 847	2 539
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	260	547
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	50	14
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	375	231
- zrealizowanie naliczonych odsetek	-	129
- inne	268	233
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	260	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan na koniec okresu:	13 567	13 818
a) Odniesionych na wynik finansowy	13 543	13 794
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>
1. Stan na początek okresu:	15 809	12 852
a) Odniesionej na wynik finansowy	13 372	10 421
b) Odniesionej na kapitał własny	76	70
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361
2. Zwiększenia	658	557
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	658	555
- amortyzacji majątku trwałego	83	66
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	87	61
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	1	-
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	26	-
- inne	461	428
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego	-	2
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	987	531
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi	984	531
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	4
- realizacji rezerw na amortyzacje majątku trwałego	182	22
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	539	243
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	16	12
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	15	-
- inne	229	250
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi	3	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi	-	-
Stan na koniec okresu:	15 480	12 878
a) Odniesionej na wynik finansowy	13 046	10 445
b) Odniesionej na kapitał własny	73	72
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Grupa Kapitałowa Comp S.A. na dzień 31 marca 2017 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 10.330 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów oraz gwarancje zapłaty.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zmniejszyły się one o 2.190 tys. zł głównie z tytułu udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktów i gwarancji przetargowych.

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 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. Ryzyko walutowe w działaniu spółek zależnych jest niewielkie ze względu na niewielką skalę operacji przeprowadzanych w walutach obcych.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

Grupa Kapitałowa, chcąc przeciwdziałać temu zagrożeniu, podejmuje działania polegające na:

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

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

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

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

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,2	1,1
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,9	1,0
1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe		
2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe		

Kapitał obrotowy Grupy Kapitałowej Comp S.A.:

POZYCJE	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016
1 Aktywa obrotowe	303 681	311 095
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	73 733	48 035
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	229 948	263 060
4 Zobowiązania krótkoterminowe	257 413	271 142
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	124 162	104 258
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	133 251	166 884
7 Kapitał obrotowy (1-4)	46 268	39 953
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	96 697	96 176
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(50 429)	(56 223)

INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

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

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

W I kwartale 2017 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.

Zarząd spółki zależnej ZUK Elzab S.A. rekomenduje przeznaczenie wypracowanego zysku w 2016 r. na kapitał zapasowy, mając na uwadze konieczność dostosowania Spółki ZUK Elzab S.A. (tj. inwestycje w linie produkcyjne i procesy logistyczne) do realizacji zwiększonej produkcji zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju, mówiącym o wdrożeniu nowych urządzeń fiskalnych działających w technologii online.

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Grupy kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 marca 2017 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	-	21	-	6 063	-
Lachowski Sławomir SL CONSULTING*	-	21	-	-	-
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	6 062	-
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	1	-

* 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 powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 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 powiązаныmi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	-	66	-	5 854	2
WTC Waldemar Waclaw Tevnell *	-	30	-	-	-
Lachowski Sławomir SL CONSULTING**	-	36	-	-	-
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	5 852	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	2
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	2	-

* 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)	<i>1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	5	5
Zarządy jednostek zależnych*	23	16
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	2	6
Pion produkcyjno-handlowy	871	793
Pion administracyjny	173	179
Pion logistyki	91	92
Dział jakości	11	12
Razem	1 176	1 103

*w tej pozycji prezentowane są również 9 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.

<i>1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Zarząd	972	-	87
Rada Nadzorcza	-	45	-

Dane porównywalne:

<i>1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Zarząd	530	120	12
Rada Nadzorcza	-	45	-

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

	<i>stan na 31.03.2017</i>		<i>stan na 31.12.2016</i>	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	6 063	-	5 854
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. Spółka prowadziła rozmowy dotyczące ustalenia warunków spłaty przez MSS przedmiotowego zadłużenia. W tym celu w dniu 10 listopada 2016 r. Spółka zawarła z MSS porozumienie, na podstawie którego Spółka wyraziła intencję nieprowadzenia działań egzekucyjnych wobec MSS przez okres do 6 miesięcy od dnia jego zawarcia, z zastrzeżeniem iż kontynuacja działań egzekucyjnych może nastąpić na podstawie jednostronnej decyzji Spółki, zwłaszcza w przypadku wystąpienia zdarzeń, które w ocenie Spółki mogą negatywnie wpłynąć na sytuację Grupy Hyperion (z uwzględnieniem MSS), a w szczególności w przypadku wystąpienia zdarzeń określonych szczegółowo w ww. porozumieniu.

W dniu 24 marca 2017 spółka Comp S.A. została poinformowana przez Komornika Sądowego przy Sądzie rejonowym dla Krakowa – Nowej Huty w Krakowie o podjętych postępowaniach egzekucyjnych wszczętych przeciwko spółce MSS przez trzech innych wierzycieli w celu dochodzenia znaczących kwot. W związku z powyższym oraz uwzględniając fakt braku informacji ze strony MSS (w szczególności o rozwoju działalności pozwalającej na terminową regulację zobowiązań MSS), w ocenie spółki Comp S.A. wystąpiły zdarzenia które negatywnie mogą wpłynąć na sytuację spółki MSS będącej w Grupie Hyperion. Dlatego też w dniu 28 marca 2017 roku spółka Comp S.A. podjęła decyzję o wszczęciu działań związanych z dochodzeniem roszczeń wobec spółki MSS mających na celu uzyskanie zaspokojenia swoich roszczeń z tytułu obligacji, jakie MSS wyemitowało w grudniu 2015 roku. Na wniosek Spółki, administrator zabezpieczeń, spółka BSWW Trust Sp. z o.o., dokonała przejęcia na własność części spośród stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego modułarnych urządzeń dla tzw. warstwy aktywnej infrastruktury sieci szerokopasmowej. W wyniku takiego przejęcia na własność, wiarygodność spółki Comp S.A. wynikająca z obligacji MSS uległa zaspokojeniu w zakresie kwoty 3.972.075,00 (trzy miliony dziewięćset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemdziesiąt pięć) złotych. Ponieważ ww. kwota nie zaspakaja wszystkich roszczeń spółki Comp S.A. z tytułu objętych obligacji MSS, stąd Spółka będzie podejmowała dalsze kroki egzekucyjne m.in przeciwko MSS i Hyperion oraz korzystał z wszelkich możliwych form dochodzenia roszczeń.

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

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

Wyrok nie jest prawomocny. Spółka Comp S.A. zamierza wnieść odwołanie po otrzymaniu wyroku i pisemnego uzasadnienia. Po uwzględnieniu opinii prawnej, Spółka utworzyła rezerwę w wysokości 50% powyższego zobowiązania.

Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

Struktura Segmentów przedstawia się następująco:

Segmenty	Zakres działalności Segmentu	I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017		I kwartał 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 31.03.2016	
		Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym	Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym
Segment RETAIL	<ul style="list-style-type: none"> • Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie urzędów fiskalnych i niefiskalnych, dostarczanie usług szkoleniowych dla klientów i partnerów. • Świadczenie specjalistycznych usług w dziedzinie obsługi płatności masowych, sprzedaży produktów i usług elektronicznych oraz przetwarzania elektronicznych transakcji płatniczych. • Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia infrastruktury IT, usług serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, prowadzenie serwisu fiskalnego. 	46%	74%	72%	606%
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 	54%	117%	29%	27%
Pozostale		0%	-90%	-1%	-533%

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 koszty marketingu centralnego Grupy Kapitałowej, skoncentrowane w Spółce Clou Sp. z o.o. Dane porównywalne za rok 2016 uwzględniają to przypisanie.

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

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

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

- 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>1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	84 149	68 386	950	153 485
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(7 220)	(2 958)	(1 113)	(11 291)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	76 929	65 428	(163)	142 194
Koszty operacyjne	79 676	65 812	4 731	150 219
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(7 353)	(3 125)	(1 424)	(11 902)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	72 323	62 687	3 307	138 317
Inne koszty / przychody operacyjne	670	579	(610)	639
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	5 276	3 320	(4 080)	4 516
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(4 169)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	347
Podatek dochodowy	x	x	x	580
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	(233)
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	x	x	x	(233)
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	(367)
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	134
Amortyzacja	2 754	3 423	59	6 236

<i>stan na 31.03.2017</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	235 121	370 853	205 198	811 172

<i>1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwale (zakupy zewnętrzne i prace własne)	131	2 785	65	2 981
Zakupy spółek	-	2 000	-	2 000
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	4 907	2 207	-	7 114
Nakłady inwestycyjne razem	5 038	6 992	65	12 095

Dane porównywalne:

<i>stan na 31.12.2016</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	242 543	361 580	216 144	820 267

<i>1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	27 068	71 417	2 389	100 874
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(12)	(5 339)	(3 405)	(8 756)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	27 056	66 078	(1 016)	92 118
Koszty operacyjne	28 991	66 353	6 995	102 339
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(149)	(5 063)	(4 224)	(9 436)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	28 842	61 290	2 771	92 903
Inne koszty / przychody operacyjne	2 003	93	(505)	1 591
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	217	4 882	(4 293)	806
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(2 183)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	(1 377)
Podatek dochodowy	x	x	x	1 866
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	(3 243)
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	x	x	x	(3 243)
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	164
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	(3 407)
Amortyzacja	2 222	3 313	60	5 595

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

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

SEGMENTY GEOGRAFICZNE	<i>1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>
Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:		
- wartościowo	135 877	85 934
- procentowo	95,56%	93,29%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:		
- wartościowo	5 603	5 982
- procentowo	3,94%	6,49%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:		
- wartościowo	714	202
- procentowo	0,50%	0,22%

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.05.2017	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
22.05.2017	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2017	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2017	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2017	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W I KWARTALE 2017 R.

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

W okresie I kwartału 2017 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) objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie;

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

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

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

W I kwartale 2017 roku kontynuowany był program emisji obligacji skierowanych do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A. jednak w prezentowanym okresie nie nastąpiły nowe emisje bądź wykupy wyemitowanych obligacji.

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 dniu 28 stycznia przypadał termin płatności V raty odsetek od obligacji wyemitowanych 28 lipca 2014 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła odpowiedni 742 tys. zł.

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

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

Obligacje ZUK Elzab S.A.

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

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

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

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

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 3 października 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.

W dniu 3 kwietnia 2017 r. Spółka ZUK Elzab S.A. wypłaciła odsetki od obligacji w wysokości 17,90 zł Obligatariuszom, którzy posiadali obligacje w dniu ustalenia prawa do odsetek tj. 24 marca 2017 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, nieuwjętych 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 31.12.2016	struktura [1]	stan na 31.03.2017	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	509 172	100%	507 491	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	71 627	14%	68 100	13%	-1%
II Wartości niematerialne	417 340	82%	419 070	83%	1%
III Nieruchomości inwestycyjne	3 176	1%	3 156	1%	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	5 981	1%	6 238	1%	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	5 269	1%	4 936	1%	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	279	0%	283	0%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	5 245	1%	5 237	1%	0%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	255	0%	471	0%	0%
B Aktywa obrotowe	311 095	100%	303 681	100%	
I Zapasy	50 466	16%	59 186	19%	3%
II Należności handlowe	148 982	48%	115 380	38%	-10%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	16 534	5%	14 998	5%	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	6 989	2%	4 703	2%	0%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	13 898	5%	9 821	3%	-2%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	10 089	4%	6 181	3%	-1%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	16 791	5%	16 489	5%	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	37 946	12%	67 552	22%	10%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	9 400	3%	9 371	3%	0%

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

stan na dzień	stan na 31.12.2016	struktura	stan na 31.03.2017	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	820 267	100%	811 172	100%	(9 095)	
A Aktywa trwałe	509 172	62%	507 491	63%	(1 681)	1%
I Rzeczowe aktywa trwałe	71 627	9%	68 100	8%	(3 527)	-1%
II Wartości niematerialne	417 340	51%	419 070	52%	1 730	1%
III Nieruchomości inwestycyjne	3 176	0%	3 156	0%	(20)	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	5 981	1%	6 238	1%	257	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	5 269	0%	4 936	1%	(333)	1%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	279	0%	283	0%	4	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	5 245	1%	5 237	1%	(8)	0%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	255	0%	471	0%	216	0%
B Aktywa obrotowe	311 095	38%	303 681	37%	(7 414)	-1%
I Zapasy	50 466	6%	59 186	7%	8 720	1%
II Należności handlowe	148 982	18%	115 380	14%	(33 602)	-4%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	16 534	2%	14 998	2%	(1 536)	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	6 989	1%	4 703	1%	(2 286)	0%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	13 898	2%	9 821	1%	(4 077)	-1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	10 089	1%	6 181	1%	(3 908)	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	16 791	2%	16 489	2%	(302)	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	37 946	5%	67 552	8%	29 606	3%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	9 400	1%	9 371	1%	(29)	0%

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 2017.

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 (Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok 2016 – raport bieżący nr 6/2017 z dnia 07 kwietnia 2017 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, zawierany 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 osiągniętych przez Spółkę i Grupę Kapitałową, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę Kapitałową;

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

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

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

- kontynuacja i realizacja nowych projektów handlowych w segmencie IT (między innymi w obszarze bezpieczeństwa teleinformatycznego). W tym kontekście, od drugiego półrocza 2016 zwiększona jest ilość ogłaszanych i rozstrzyganych postępowań realizowanych w oparciu o prawo zamówień publicznych. Ważnym czynnikiem jest również oczekiwane już w 2017 roku zintensyfikowane wydatkowanie funduszy unijnych przewidzianych dla programów ujętych w nowej perspektywie budżetowej na lata 2014 – 2020. Dla Grupy oznacza to możliwość pozyskiwania nowych projektów u klientów realizujących projekty z wykorzystaniem dofinansowania z Unii Europejskiej.
- dalszy rozwój projektu M/platform (budowanie skali działalności operacyjnej, generowanie kolejnych produktów/usług) także w oparciu o spółki Grupy Kapitałowej Comp S.A.
- wykorzystanie nadarzających 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 (opublikowanym na stronach Rządowego Centrum Legislacji w dniu 18 sierpnia 2016r i następnie przekazanym do konsultacji społecznych) w sprawie kryteriów i warunków technicznych, którym muszą odpowiadać kasy rejestrujące, zakładającym wprowadzenie w kolejnych latach 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 stosowanie kas on-line i stopniowe zastępowanie dotychczas użytkowanych kas fiskalnych, które będą wymieniane w następnych latach. 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 15 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 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 dodatkowego 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 odpowiednio 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
22.05.2017	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
22.05.2017	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2017	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2017	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2017	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2017 R.

Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 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 2016.

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

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

<i>Dane w zł</i>	<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
	<i>stan na 31.03.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	4,2198	4,4240
	<i>01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>01.01.2016 do 31.03.2016</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	4,2891	4,3559

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2017 r. – 31 marca 2017 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2016 r. – 31 marca 2016 r. w odniesieniu do pozycji Jednostkowego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym i Jednostkowego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz stan na 31 marca 2017 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2016 r. dla pozycji bilansowych (Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej).

Spółka Comp S.A. w Śródrocznym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za I kwartał 2017 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 2016 opublikowanym w dniu 7 kwietnia 2017 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.

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 2017 r. do 31 marca 2017 r. Zarząd działał w składzie:

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

Skład osobowy Zarządu w dniu 31 marca 2017 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 2017 r. do 31 marca 2017 r. Rada Nadzorcza działała 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 31 marca 2017 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 31 MARCA 2017 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu oraz na dzień jego publikacji wymienieni poniżej akcjonariusze posiadali według wiedzy Zarządu Spółki bezpośrednio, lub przez podmioty zależne, pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 marca 2017 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%
ALTUS TFI S.A.	745 922	12,60%	745 922	12,60%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	1 853 189	31,31%	1 853 189	31,31%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień 31 marca 2017 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%
ALTUS TFI S.A.	745 922	12,60%	745 922	15,60%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	10,46%
Pozostali akcjonariusze	1 853 189	31,31%	1 853 189	38,75%
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 dnia 1 stycznia 2017 do dnia 31 marca 2017 roku nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- **ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Według informacji, które Zarząd Spółki posiadał udział funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS TFI S.A. w ogólnej liczbie głosów COMP S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie przekroczył próg 10%.

Przekroczenie progu 10% w ogólnej liczbie głosów w Spółce nastąpiło na skutek rozliczenia w dniu 7 lutego 2017 roku transakcji nabycia na rynku regulowanym 174 561 akcji Spółki.

Zgodnie z raportem bieżącym Spółki numer 3/2017 z dnia 10 lutego 2017 roku, fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadały łącznie przed zmianą 571 361 akcji Spółki, stanowiących 9,65% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 571 361 głosów, co stanowi 9,65% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadają łącznie 745 922 akcji Spółki, stanowiących 12,60% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonania 745 922 głosów w Spółce, co stanowi 12,60% w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz 15,60% w ogólnej liczbie głosów na WZA (uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi (akcje własne)).

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%
ALTUS TFI S.A.	745 922	12,60%	745 922	12,60%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	1 853 189	31,31%	1 853 189	31,31%
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%
ALTUS TFI S.A.	745 922	12,60%	745 922	15,60%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	10,46%
Pozostali akcjonariusze	1 853 189	31,31%	1 853 189	38,75%
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 (Sprawozdanie Finansowe za rok 2016 – raport bieżący nr 6/2017 z dnia 7 kwietnia 2017 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.

POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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	I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
-------	--	---

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

A Przychody ze sprzedaży	84 263	61 520
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	28 478	26 240
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	55 785	35 280
B Koszt własny sprzedaży	63 881	44 885
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	23 919	21 097
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	39 962	23 788
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	20 382	16 635
D Pozostałe przychody operacyjne	2 619	2 968
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	4	21
II Inne przychody operacyjne	2 615	2 947
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	9 378	9 982
F Koszty ogólnego zarządu	9 085	7 370
G Pozostałe koszty operacyjne	1 304	778
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Inne koszty operacyjne	1 304	778
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	3 234	1 473
I Przychody finansowe	820	1 410
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne przychody finansowe	820	1 410
J Koszty finansowe	3 537	3 194
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
II Inne koszty finansowe	3 537	3 194
K Zysk / (strata) brutto (H+I-J)	517	(311)
L Podatek dochodowy	512	1 196
I Bieżący	-	-
II Odroczone	512	1 196
M Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (K-L)	5	(1 507)

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

N Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
O Zysk / (strata) netto za rok obrotowy (M+N)	5	(1 507)

Inne składniki całkowitego dochodu

które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty

Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
P Inne składniki całkowitego dochodu razem	-	-
Q Całkowite dochody ogółem (O+P)	5	(1 507)

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	5	(1 507)
Średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 848 009
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	0,00	(0,31)
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 781 909	4 848 009
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)	0,00	(0,31)

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	<i>stan na</i> 31.03.2017	<i>stan na</i> 31.12.2016
Aktywa razem	636 322	675 101
A Aktywa trwałe	425 177	423 066
I Rzeczowe aktywa trwałe	22 708	23 352
II Wartości niematerialne	202 289	201 138
w tym: wartość firmy	165 554	165 554
III Nieruchomości inwestycyjne	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje	192 110	190 109
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
VI Aktywa finansowe długoterminowe	4 300	4 604
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe	140	140
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	3 544	3 552
X Pozostałe aktywa długoterminowe	86	171
B Aktywa obrotowe	211 145	252 035
I Zapasy	30 703	23 503
II Należności handlowe	69 315	102 917
III Pozostałe należności krótkoterminowe	9 068	9 627
IV Należności z tytułu leasingu finansowego - krótkoterminowe	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	4 703	6 989
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	6 025	8 594
w tym: bieżące aktywa podatkowe	3 116	2 031
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	46 305	49 745
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	10 682	10 134
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	24 664	30 846
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	9 680	9 680
PASYWA	<i>stan na</i> 31.03.2017	<i>stan na</i> 31.12.2016
Pasywa razem	636 322	675 101
A Kapitał własny	431 014	431 009
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	155 869	155 864
B Zobowiązania długoterminowe	60 334	53 943
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5 066	-
II Rezerwy długoterminowe	628	628
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 654	2 141
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 054	2 129
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	48 112	47 504
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1 820	1 541
C Zobowiązania krótkoterminowe	144 974	190 149
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	47 618	25 926
II Rezerwy krótkoterminowe	8 051	8 545

III Zobowiązania handlowe	33 841	84 450
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	2 434	14 687
w tym: bieżące aktywa podatkowe	-	169
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 408	1 485
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	39 133	39 330
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	12 489	15 726
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

Wartość księgowa	431 014	431 009
Liczba akcji	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	72,83	72,83
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	72,83	72,83

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

<i>I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(30 166)	-	155 864	431 009
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	-	5	5
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-	-	-	-	5	5
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	155 869	431 014

Dane porównywalne:

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

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

TREŚĆ	I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
-------	--	---

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

I Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	5	(1 507)
II Korekty razem	(26 650)	(56 744)
1 Amortyzacja	2 444	2 188
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 000	634
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(4)	20
5 Zmiana stanu rezerw	(494)	(1 329)
6 Zmiana stanu zapasów	(3 228)	785
7 Zmiana stanu należności	36 730	43 178
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(62 639)	(91 945)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 180)	(12 456)
10 Podatek odroczone	512	1 196
11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	-	-
12 Podatek zapłacony	1 255	853
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	(46)	132
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(26 645)	(58 251)

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

I Wpływy	442	887
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	64	21
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	378	866
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	63	546
- odsetki	11	10
- inne wpływy z aktywów finansowych	304	310
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II Wydatki	5 261	7 013
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 972	1 513
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Na aktywa finansowe	2 289	5 500
- nabycie aktywów finansowych	2 226	-
- udzielone pożyczki	63	5 500
4 Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(4 819)	(6 126)

**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z
DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

I Wpływy	27 924	26 547
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2 Kredyty i pożyczki	27 924	26 547
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	-
II Wydatki	2 642	2 592
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	1 169	1 169
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	333	391
8 Odsetki	1 140	997
9 Inne wydatki finansowe	-	35
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	25 282	23 955
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(6 182)	(40 422)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(6 182)	(40 422)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	30 846	49 374
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	24 664	8 952
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Zmiana wartości środków trwałych (wg grup rodzajowych)

<i>I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwale serwisowe</i>	<i>- inne środki trwale</i>	<i>Środki trwałe, razem</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	16 403	13 045	9 034	9 583	12 285	60 400
2 Zwiększenia	-	22	555	446	130	41	1 194
a) Zakup	-	-	335	3	58	38	434
b) Przyjęcie z inwestycji	-	22	-	-	-	-	22
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	220	-	72	3	295
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	443	-	-	443
3 Zmniejszenia	-	-	3	728	172	1	904
a) Sprzedaż	-	-	-	153	-	-	153
b) Likwidacja	-	-	3	-	-	1	4
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	172	-	172
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	575	-	-	575
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	16 425	13 597	8 752	9 541	12 325	60 690
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 613	11 364	3 264	6 841	10 416	37 498
6 Zwiększenie	-	176	234	360	374	195	1 339
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	176	234	360	374	195	1 339
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	-	-	-
7 Zmniejszenie	-	-	3	476	143	1	623
a) Sprzedaż	-	-	-	93	-	-	93
b) Likwidacja	-	-	3	-	-	1	4
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	143	-	143
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	383	-	-	383
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 789	11 595	3 148	7 072	10 610	38 214
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	36	-	-	36
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	36	-	-	36
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	10 636	2 002	5 568	2 469	1 715	22 440

Dane porównywalne:

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

Zmiana wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

<i>I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>a</i>		<i>b</i>	<i>c</i>		<i>d</i>	<i>e</i>	Wartości niematerialne, razem
	<i>koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>koszty niezakończonych prac rozwojowych</i>	<i>wartość firmy</i>	<i>patenty, licencje i podobne wartości,</i>	<i>- w tym: oprogramowanie komputerowe</i>	<i>znaki firmowe</i>	<i>inne wartości niematerialne</i>	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	20 955	2 138	165 554	17 180	17 180	19 104	926	225 857
2 Zwiększenia	41	2 211	-	32	32	-	13	2 297
a) Zakupy	-	960	-	32	32	-	13	1 005
b) Wytworzenie	-	1 251	-	-	-	-	-	1 251
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	41	-	-	-	-	-	-	41
3 Zmniejszenia	-	41	-	-	-	-	-	41
a) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	41	-	-	-	-	-	41
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	20 996	4 308	165 554	17 212	17 212	19 104	939	228 113
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10 710	1	-	13 153	13 153	-	855	24 719
6 Zmiany umorzenia w okresie	685	-	-	408	408	-	12	1 105
a) Odpis bieżący	685	-	-	408	408	-	12	1 105
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	11 395	1	-	13 561	13 561	-	867	25 824
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	9 601	4 307	165 554	3 651	3 651	19 104	72	202 289

Dane porównywalne:

I kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016	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	-	630	-	331	331	-	3	964
a) Zakupy	-	-	-	331	331	-	3	334
b) Wytworzenie	-	630	-	-	-	-	-	630
3 Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	14 419	3 525	165 554	16 925	16 925	19 104	889	220 416
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 626	1	-	11 589	11 589	-	821	21 037
6 Zmiany umorzenia w okresie	512	-	-	371	371	-	7	890
a) Odpis bieżący	512	-	-	371	371	-	7	890
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9 138	1	-	11 960	11 960	-	828	21 927
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 281	3 524	165 554	4 965	4 965	19 104	61	198 489

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 31.03.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Wartość firmy z połączeń	165 554	165 554
Razem	165 554	165 554

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 31.03.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104
Razem	19 104	19 104

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

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	<i>stan na 31.03.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</i>
Segment IT	3 023	1 289
Segment Retail	1 284	848
Segment Pozostałe	-	-
Razem	4 307	2 137

Testy na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2016 przeprowadzone zostały testy pod kątem ewentualnej utraty wartości aktywów obejmujących wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne wykazanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Na dzień 31 marca 2017 r. nie nastąpiły żadne istotne zmiany w sytuacji finansowej tych ośrodków, które nakazywałyby korektę założeń przyjętych do modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych, będące podstawą analizy testów na utratę wartości.

Szczegółowy opis znajduje się w sprawozdaniu skonsolidowanym.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TREŚĆ	<i>stan na 31.03.2017</i>	<i>stan na 31.12.2016</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 31 marca 2017 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 2016.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	3 130	3 130
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Akcje notowane	3 130	3 130
Pożyczki i należności	122 200	158 418
Pożyczki udzielone	31 306	31 046
Należności handlowe	69 315	102 917
Pozostałe należności	6 580	5 756
Obligacje	14 999	18 699
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	25 622	32 108
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	8 908	11 258
Pozostałe środki pieniężne	16 714	20 850
Razem aktywa finansowe	150 952	193 656

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	179 301	201 698
Kredyty bankowe i pożyczki	52 684	25 926
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	87 188	86 834
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 462	3 614
Zobowiązania handlowe	33 777	84 437
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 190	887
Razem zobowiązania finansowe	179 301	201 698

Ustalenie wartości godziwej

stan na 31.03.2017

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 130	3 130	-	3 130	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-

Dane porównywalne:

stan na 31.12.2016

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 130	3 130	-	3 130	-

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

Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są do wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dzień 31 marca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 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 3.130 tys. zł na dzień 31 marca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku.

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

Wpływ instrumentów finansowych na Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów i Kapitał własny

<i>I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki i należności	571	14	-	-	(245)	(37)	-	303
Pożyczki udzielone	263	-	-	-	-	-	-	263
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym z Grupy Comp	260	-	-	-	-	-	-	260
Należności handlowe i pozostałe należności	36	14	-	-	(245)	(37)	-	(232)
Obligacje	272	-	-	-	-	-	-	272
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane z Grupy Comp	105	-	-	-	-	-	-	105
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	8	-	-	-	(276)	-	-	(268)
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	8	-	-	-	(16)	-	-	(8)
Pozostałe środki pieniężne	-	-	-	-	(260)	-	-	(260)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(1 498)	-	-	-	410	(1 590)	-	(2 678)
Kredyty bankowe	(359)	-	-	-	-	(48)	-	(407)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(1 097)	-	-	-	-	(113)	-	(1 210)
- w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych z Grupy Comp	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(42)	-	-	-	-	23	-	(19)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	410	(1 452)	-	(1 042)

Dane porównywalne:

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

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 dniu 28 stycznia przypadła płatność V raty odsetek od obligacji wyemitowanych 28 lipca 2014 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła odpowiedni 742 tys. zł.

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

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2017
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	21 273
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	17 301
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.03.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków w PKO BP S.A	10 000	5 503
Razem kredyty wielozadaniowe *						60 000	44 077

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

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2016
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2017	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, obroty min 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych	25 000	10 674
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	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.03.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A.	15 000	5 475
Razem kredyty wielozadaniowe *						65 000	16 149

* 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 oraz środki pieniężne w drodze.

Na dzień 31 marca 2017 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;

Na dzień bilansowy nie zachowano następujących kowenantów:

- Raiffeisen Bank Polska S.A.:
 - „Wskaźnik kapitalizacji” – 31% (wartość referencyjna: nie mniej niż 35%).
 - „Wskaźnik płynności” – 1,17 (wartość referencyjna: nie mniej niż 1,2).

Mimo przełamania opisanych wskaźników Spółka nie widzi istotnego zagrożenia wypowiedzenia umów kredytowych przez banki a tym samym utraty płynności. Sytuacja gotówkowa monitorowana jest na bieżąco, a Zarząd Spółki pozostaje w stałym kontakcie z przedstawicielami banków.

Wskaźniki do kowenantów liczone są na bazie danych skonsolidowanych.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 marca 2017
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	469
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	3 139

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	4 895
Razem kredyty inwestycyjne						21 500	8 503*

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 3.437 tys. zł..

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 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	937
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	3 487
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	5 244
Razem kredyty inwestycyjne*						21 500	9 668

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 9.668 tys. zł..

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 31 marca 2017
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	3 123
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2017	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	4 569
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	marża	16.03.2018	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	10 000	-

Dane porównywalne:

Linie gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 31 grudnia 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	4 334
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2017	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	5 294
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	marża	16.03.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	15 000	-

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w sprawozdaniu rocznym za rok 2016.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
Stan na początek okresu	-	50
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	50
- wykorzystanie odpisu	-	50
Stan na koniec okresu	-	-

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
Stan na początek okresu	1 156	975
a) Zwiększenia	6	2
- utworzenie odpisu	6	2
b) Zmniejszenia	219	69
- rozwiązanie odpisu	219	64
- wykorzystanie odpisu	-	5
Stan na koniec okresu	943	908

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
Stan na początek okresu	657	466
a) Zwiększenia	-	-
- utworzenie odpisu	-	-
b) Zmniejszenia	1	1
- rozwiązanie odpisu	1	1
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	656	465

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
Stan na początek okresu	555	586
a) Zwiększenia	27	46
- utworzenie odpisu	27	46
b) Zmniejszenia	50	80
- rozwiązanie odpisu	40	17
- wykorzystanie odpisu	10	63
Stan na koniec okresu	532	552

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
Stan na początek okresu	1 215	1 784
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	1 215	1 784

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
Stan na początek okresu	628	546
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	200
- inne zmniejszenia*	-	200
Stan na koniec okresu	628	346

* wykorzystanie rezerwy na roszczenia sporne

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
Stan na początek okresu	8 545	8 647
a) Zwiększenia	4 193	3 899
- utworzenie rezerwy na urlopy	924	595
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	827	929
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 406	2 375
- inne zwiększenia	36	-
b) Zmniejszenia	4 687	5 028
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	362	169
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	1 916	2 509

- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	282	231
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 936	1 960
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	163	131
- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	28
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	28	-
- inne zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	8 051	7 518

ZMIANA STANU REZERW NA KOSZTY KONTRAKTÓW	I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
Stan na początek okresu	5 185	25 480
a) Zwiększenia	4 377	1 363
- utworzenie	4 377	1 363
b) Zmniejszenia	6 841	11 021
- wykorzystanie	6 342	9 151
- rozwiązanie	190	1 870
- inne zmniejszenia	309	-
Stan na koniec okresu	2 721	15 822

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
Stan na początek okresu	4 452	2 597
a) Zwiększenia	1 164	901
- utworzenie	1 164	901
b) Zmniejszenia	1 512	1 465
- wykorzystanie	1 512	1 465
- rozwiązanie	-	-
Stan na koniec okresu	4 104	2 033

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 ZOBOWIĄZANIAMIZ TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 843	5 556
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 497	7 697
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 654	2 141

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
1. Stan na początek okresu:	5 556	7 539
a) Odniesionych na wynik finansowy	5 532	7 515
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
2. Zwiększenia	1 204	1 094
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 204	1 094
- utworzenie rezerw i odpisów	941	871

- niewypłacone wynagrodzenia	38	19
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	-	2
- oszacowane koszty finansowe obligacji	-	143
- koszty przyspieszonej amortyzacji	-	-
- naliczone odsetki	65	-
- inne	160	59
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	1 917	2 336
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 917	2 336
- rozwiązanie rezerw	1 144	1 574
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	140	271
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	375	231
- zrealizowanie naliczonych odsetek od obligacji	-	119
- inne	258	141
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:	4 843	6 297
a) Odniesionych na wynik finansowy	4 819	6 273
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
1. Stan na początek okresu:	7 697	6 795
a) Odniesionej na wynik finansowy	6 054	5 152
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643
2. Zwiększenia	567	396
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	567	396
- amortyzacji majątku trwałego	67	7
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	87	61
- inne	413	328
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	767	444
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	767	444
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	8	8
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	539	243
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	4
- inne	217	189

b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
Stan na koniec okresu:	7 497	6 747
a) Odniesionej na wynik finansowy	5 854	5 104
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Comp S.A. na dzień 31 marca 2017 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 61.136 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 2.743 tys. zł głównie w związku ze spadkiem wielkości zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz wzrostem wartości udzielonych poręczeń.

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

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

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko walutowe

W działalności Comp S.A. część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Zarząd Spółki stosuje politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, w taki sposób, iż w wielu przypadkach wartość realizowanych kontraktów jest zawierana w tej samej walucie, co rozliczenie z dostawcą, a płatność następuje wg kursu z dnia wystawienia faktury lub przeprowadzając do wybranych kontraktów transakcje zabezpieczające typu forward.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

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

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

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

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,5	1,3
2 Wskaźnik płynności szybkiej	1,2	1,2

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Comp S.A.:

POZYCJE	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016
1 Aktywa obrotowe	211 145	252 035
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	70 969	80 591
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	140 176	171 444
4 Zobowiązania krótkoterminowe	144 974	190 149
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	88 159	66 741
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	56 815	123 408
7 Kapitał obrotowy (1-4)	66 171	61 886
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	83 361	48 036
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(17 190)	13 850

INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

W raportowanym okresie Spółka nie zanotowała istotnej sezonowości sprzedaży.

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

W I kwartale 2017 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 powiązanymi za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2017 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 marca 2017 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanymi	9 551	986	1 181	72 198	833
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	9 551	986	1 181	66 135	833
PayTel S.A.	14	-	87	199	-
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	7 207	13	491	14 611	500

Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	14	30	456	41 198	37
Clou Sp. z o.o.	7	670	129	149	150
Insoft Sp. z o.o.	-	175	-	-	86
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.	2 224	92	12	9 808	56
Micra Metripond KFT	85	4	-	168	4
Hallandale Sp. z o.o.*	-	2	6	2	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	-	-	-	4 731	-
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	4 730	-
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	1	-

* spółka przeznaczona do sprzedaży

Dane porównywalne:

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2016 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	2 336	2 623	879	60 211	5 743
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	2 336	2 593	879	54 357	5 741
PayTel S.A.	-	-	74	133	-
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	33	12	447	6 018	4 611
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	9	2 216	350	40 697	625
Clou Sp. z o.o.	-	-	-	-	224
Insoft Sp. z o.o.	-	248	-	-	120
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.	2 094	106	2	7 240	161
Micra Metripond KFT	200	8	-	267	-
Hallandale Sp. z o.o.*	-	3	6	2	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	-	30	-	4 522	2
WTC Waldemar Waclaw Tevnell**	-	30	-	-	-
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	4 520	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	2
Jarosław Wilk - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	2	-

* spółka przeznaczona do sprzedaży

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

ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w Spółce Comp S.A. wynosiło:

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	I kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016
Zarząd Comp S.A.	5	5
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	-	1
Pion produkcyjno-handlowy	405	371
Pion administracyjny	81	84
Pion logistyki	67	68
Dział jakości	4	5
Razem	562	534

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

<i>1 kwartał 2017 okres bieżący od 01.01.2017 do 31.03.2017</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Zarząd	972	-	87
Rada Nadzorcza	-	45	-

Dane porównywalne:

<i>1 kwartał 2016 okres porównywalny od 01.01.2016 do 31.03.2016</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Zarząd	530	120	12
Rada Nadzorcza	-	45	-

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

	<i>stan na 31.03.2017</i>		<i>stan na 31.12.2016</i>	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	4 731	-	4 522
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. Spółka prowadziła rozmowy dotyczące ustalenia warunków spłaty przez MSS przedmiotowego zadłużenia. W tym celu w dniu 10 listopada 2016 r. Spółka zawarła z MSS porozumienie, na podstawie którego Spółka wyraziła intencję nieprowadzenia działań egzekucyjnych wobec MSS przez okres do 6 miesięcy od dnia jego zawarcia, z zastrzeżeniem iż kontynuacja działań egzekucyjnych może nastąpić na podstawie jednostronnej decyzji Spółki, zwłaszcza w przypadku wystąpienia zdarzeń, które w ocenie Spółki mogą negatywnie wpłynąć na sytuację Grupy Hyperion (z

uwzględnieniem MSS), a w szczególności w przypadku wystąpienia zdarzeń określonych szczegółowo w ww. porozumieniu.

W dniu 24 marca 2017 spółka Comp S.A. została poinformowana przez Komornika Sądowego przy Sądzie rejonowym dla Krakowa – Nowej Huty w Krakowie o podjętych postępowaniach egzekucyjnych wszczętych przeciwko spółce MSS przez trzech innych wierzycieli w celu dochodzenia znaczących kwot. W związku z powyższym oraz uwzględniając fakt braku informacji ze strony MSS (w szczególności o rozwoju działalności pozwalającej na terminową regulację zobowiązań MSS), w ocenie spółki Comp S.A. wystąpiły zdarzenia które negatywnie mogą wpłynąć na sytuację spółki MSS będącej w Grupie Hyperion. Dlatego też w dniu 28 marca 2017 roku spółka Comp S.A. podjęła decyzję o wszczęciu działań związanych z dochodzeniem roszczeń wobec spółki MSS mających na celu uzyskanie zaspokojenia swoich roszczeń z tytułu obligacji, jakie MSS wyemitowało w grudniu 2015 roku. Na wniosek Spółki, administrator zabezpieczeń, spółka BSWW Trust Sp. z o.o., dokonała przejęcia na własność części spośród stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego modularnych urządzeń dla tzw. warstwy aktywnej infrastruktury sieci szerokopasmowej. W wyniku takiego przejęcia na własność, wiarygodność spółki Comp S.A. wynikająca z obligacji MSS uległa zaspokojeniu w zakresie kwoty 3.972.075,00 (trzy miliony dziewięćset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemdziesiąt pięć) złotych. Ponieważ ww. kwota nie zaspokaja wszystkich roszczeń spółki Comp S.A. z tytułu objętych obligacji MSS, stąd Spółka będzie podejmowała dalsze kroki egzekucyjne m.in przeciwko MSS i Hyperion oraz korzystał z wszelkich możliwych form dochodzenia roszczeń.

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

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

Wyrok nie jest prawomocny. Spółka Comp S.A. zamierza wnieść odwołanie po otrzymaniu wyroku i pisemnego uzasadnienia. Po uwzględnieniu opinii prawnej, Spółka utworzyła rezerwę w wysokości 50% powyższego zobowiązania.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
22.05.2017	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
22.05.2017	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2017	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2017	Jarosław Wilk	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2017	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	