



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport RS 2015

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)
Podstawa prawna: Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 19 lutego 2009 r.

Zarząd Spółki **Comp S.A.**
podaje do wiadomości **roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**
zawierające skonsolidowane sprawozdanie finansowe
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres **od 01.01.2015 do 31.12.2015**
w walucie: **PLN**

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	3
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	4
Pismo Prezesa Zarządu.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.....	6
Oświadczenie o zgodności z MSSF	6
Wprowadzenie do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	7
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	22
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów.....	44
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.....	45
Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	47
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	49
Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	51
<i>Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.....</i>	<i>51</i>
<i>Noty objaśniające do należności i zobowiązań warunkowych.....</i>	<i>93</i>
<i>Noty objaśniające do Sprawozdania z Całkowitych Dochodów</i>	<i>96</i>
<i>Pozostałe noty objaśniające</i>	<i>106</i>
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w 2015 r.	125
Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Spółce w 2015 roku	145

Załączniki:

Opinia z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.
Raport z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2015 – 31 grudnia 2015 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2014 – 31 grudnia 2014 r. w odniesieniu do Skonsolidowanego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów i Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz Zestawienia Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym oraz dla Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej dane na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku.

Wybrane dane finansowe za okres 1 stycznia 2015 – 31 grudnia 2015 roku

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
I Przychody netto ze sprzedaży	714 547	599 752	170 750	143 165
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	41 179	45 651	9 840	10 897
III Zysk (strata) brutto	33 832	36 108	8 085	8 619
IV Zysk (strata) netto	26 595	26 397	6 355	6 301
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	24 423	21 887	5 836	5 225
VI Całkowity dochód	27 457	26 747	6 561	6 385
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	76 899	6 294	18 376	1 502
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(57 278)	(29 990)	(13 687)	(7 159)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 024	37 588	3 112	8 972
X Przepływy pieniężne netto, razem	32 645	13 892	7 801	3 316
XI Średnia ważona liczba akcji	4 887 669	5 039 882	4 887 669	5 039 882
XII Rozwodniona liczba akcji	4 887 669	5 039 882	4 887 669	5 039 882
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	5,00	4,34	1,19	1,04
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,00	4,34	1,19	1,04

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014 dane przekształcone	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014 dane przekształcone
XV Aktywa razem	845 484	803 332	198 401	188 474
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	396 561	363 811	93 057	85 356
XVII Zobowiązania długoterminowe	135 302	56 726	31 750	13 309
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	261 259	307 085	61 307	72 047
XIX Kapitał własny	448 923	439 521	105 344	103 118
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	428 469	420 035	100 544	98 547
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 472	3 471
XXII Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIII Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIV Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	75,85	74,27	17,80	17,42
XXV Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	75,85	74,27	17,80	17,42

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Dane w zł	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od XV do XXI	4,2615	4,2623
	01.01.2015 do 31.12.2015	01.01.2014 do 31.12.2014
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I do X	4,1848	4,1893

Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

Działając w imieniu Comp S.A. oświadczamy,

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21.04.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
21.04.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
21.04.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
21.04.2016	Krzysztof Urbanowicz	Wiceprezes Zarządu	
21.04.2016	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze Comp S.A.,

Mam w tym roku po raz kolejny przyjemność podzielić się z Państwem dobrymi informacjami o spółce Comp S.A. i Grupie Kapitałowej.

W początku 2015 roku, w związku z objęciem fiskalizacją nowych podatników, Grupa Kapitałowa Comp S.A. podjęła wyzwanie zachęcenia nowych użytkowników do wyboru produktów Grupy. Sukces w tym obszarze znalazł swoje odzwierciedlenie już w wynikach I kwartału. W ramach Grupy powstały nowe produkty, które zdobyły zaufanie wielu nowych klientów, ugruntowując pozycję lidera na polskim rynku, a także liczącego się gracza na rynkach zagranicznych.

Nakłady na prowadzone prace badawczo-rozwojowe i doświadczenia z innych rynków umożliwiły m.in. rozwój zintegrowanej platformy usług, (projekt M/platform) przeznaczonej dla odbiorców produktów technologii sprzedaży. Projekt ma duże szanse być kolejnym milowym krokiem w rozwoju Grupy i wprowadzaniu innowacyjnych usług na rynku - mam nadzieję, że nie tylko polskim. Także inne projekty badawczo – rozwojowe zakończyły się wprowadzeniem do sprzedaży innowacyjnych produktów.

Wynik osiągnięty w segmencie IT budzi dużą satysfakcję, zwłaszcza że po raz kolejny sprawnie i terminowo zrealizowano duże projekty, jak DTP (Data Techno Part) w konsorcjum z Grupą ORANGE, czy Podlaską Sieć Szerokopasmową – kontrakt z Urzędem Marszałkowskim woj. Podlaskiego.

W tym roku Grupa rozwinęła kolejne kompetencje i produkty w zakresie cyber-bezpieczeństwa, co skutkowało uzyskaniem szeregu umów z dużymi klientami instytucjonalnymi, zarówno z rynku publicznego jak i komercyjnego. Współpraca ta pozwala żywić nadzieję na kontynuację i rozszerzenie działalności w tym segmencie, a co za tym idzie umocnienie roli Grupy jako kompetentnego partnera w zakresie bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych.

W imieniu zarządu pragnę podziękować akcjonariuszom za zaufanie, którym ciągle nas obdarzają, klientom za lojalną współpracę oraz wszystkim pracownikom całej Grupy Kapitałowej Comp S.A. za zaangażowanie i uczciwą pracę. To dzięki nim osiągnęliśmy prezentowane wyniki finansowe. Z optymizmem spoglądam w kolejny rok.

Z wyrazami szacunku,

Jacek Papaj
Prezes Zarządu Comp S.A.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres
01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.**

Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21.04.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
21.04.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
21.04.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
21.04.2016	Krzysztof Urbanowicz	Wiceprezes Zarządu	
21.04.2016	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

Wprowadzenie do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116, prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., na które składa się:

- Wprowadzenie do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **845.484 tys. zł**;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w wysokości **26.595 tys. zł** oraz dodatnie całkowite dochody ogółem w wysokości **27.457 tys. zł**;
- Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **9.402 tys. zł**;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku o kwotę **32.645 tys. zł**;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

Nazwa Spółki	Comp Spółka Akcyjna
Siedziba	02-230 Warszawa, ul Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr Rejestru Przedsiębiorców	0000037706
Nr identyfikacji podatkowej	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 - Jednostki Dominującej zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

- Oddział Centrum Usług, mieszczący się przy ul. Działkowej 115a w Warszawie,
- Oddział Centrum Technologii Sprzedaży, mieszczący się przy ul. Nawojowskiej 118 w Nowym Sączu,
- Oddział IT, mieszczący się przy ul. Jutrzenki 116 w Warszawie.

Oddział samobilansujący IT został utworzony w dniu 1 stycznia 2015 r. a zarejestrowany w KRS został w dniu 10 stycznia 2015 r.

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

Sprawozdanie Jednostki Dominującej jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Skład osobowy Zarządu w dniu 31 grudnia 2015 r.:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej w dniu 31 grudzień 2015 r.:

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

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

Skład osobowy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 31 grudnia 2015 r.:

- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Tomasz Marek Bogutyn - Członek Komitetu Audytu,
- Jacek Klimczak - Członek Komitetu Audytu.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Komitet Audytu działa na zasadach określonych przez odpowiednie przepisy prawa.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

* akcje własne w posiadaniu Jednostki Dominującej.

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

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

W dniu 28 września 2015 r. Jednostka Dominująca nabyła 158.640 akcji własnych Spółki po cenie 64,30 zł za jedną akcję. Nabyte akcje o łącznej wartości nominalnej 396.600 zł stanowią 2,68% kapitału zakładowego i dają 158.640 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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 GRUDNIA 2015 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 grudnia 2015 roku - prezentacja ilości posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy akcji i głosów wynikających z posiadania tych akcji

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

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

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	0	0,00%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	877 807	14,83%	877 807	18,36%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	17,10%
ING OFE	426 427	7,21%	426 427	8,92%
Aviva OFE	297 860	5,03%	297 860	6,23%
Pozostali akcjonariusze	2 362 004	39,91%	2 362 004	49,39%
Łącznie	5 918 188	100,00%		100,00%

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

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

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

Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%
----------------	------------------	----------------	------------------	----------------

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

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	0	0%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	864 987	14,62%	864 987	18,09%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	17,10%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	10,46%
ALTUS TFI S.A.	304 690	5,15%	304 690	6,37%
Pozostali akcjonariusze	2 294 421	38,77%	2 294 421	47,98%
Łącznie	5 918 188	100,00%	4 781 909	100,00%

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

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Po okresie sprawozdawczym, według wiedzy Zarządu Spółki, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania 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. z siedzibą w Warszawie przekroczył 5%. Przekroczenie progu 5% w ogólnej liczbie głosów w Spółce nastąpiło w związku z przejściem przez ALTUS TFI S.A. w dniu 9 marca 2016 r. od FORUM TFI S.A. funduszy inwestycyjnych Akcyjny + Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz Obligacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w trybie art. 238 ustawy z dnia 27 maja 2014 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. 2014 poz. 157, z 2015 poz. 73 z późn. zmian).

Zgodnie z raportem bieżącym Spółki numer 5/2016 z dnia 15 marca 2016 roku, fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadały łącznie przed zmianą 295 562 sztuk akcji Spółki, co stanowiło 4,99% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 295562 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 4,99% udziału w głosach na WZA Spółki.

Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadają łącznie 304.690 szt. akcji Spółki, stanowiących 5,15% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 304.690 głosów na WZA Spółki, co stanowi 5,15% udziału w głosach na WZA Spółki oraz 6,37% w ogólnej liczbie głosów na WZA (uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi (akcje własne)).

- **Aviva OFE**

Według zawiadomienia z dnia 31 marca 2016 roku, które Zarząd Spółki otrzymał od Aviva Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK S.A. akcjonariusz Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny (zwany dalej „OFE”) zarządzany przez AEGON PTE S.A. Aviva Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK S.A. w dniu 24 marca 2016 roku zmniejszył swoje zaangażowanie poniżej 5% ogólnej liczby głosów w spółce Comp S.A.

Zgodnie z raportem bieżącym Spółki numer 6/2016 z dnia 31 marca 2016 roku, Aviva OFE posiadał bezpośrednio przed zmianą na dzień 25 marca 296 385 sztuk akcji Spółki, co stanowiło 5,008% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 296 385 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 5,008% udziału w

głosach na WZA Spółki oraz 6,20% w ogólnej liczbie głosów na WZA (uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi (akcje własne)). Po zawarciu i rozliczeniu transakcji, o których mowa powyżej, na dzień 29 marca 2016 roku Aviva OFE posiadał 295.704 sztuk akcji Spółki, stanowiących 4,997% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 295.704 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 4,997% udziału w ogólnych głosach na WZA Spółki.

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

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

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.

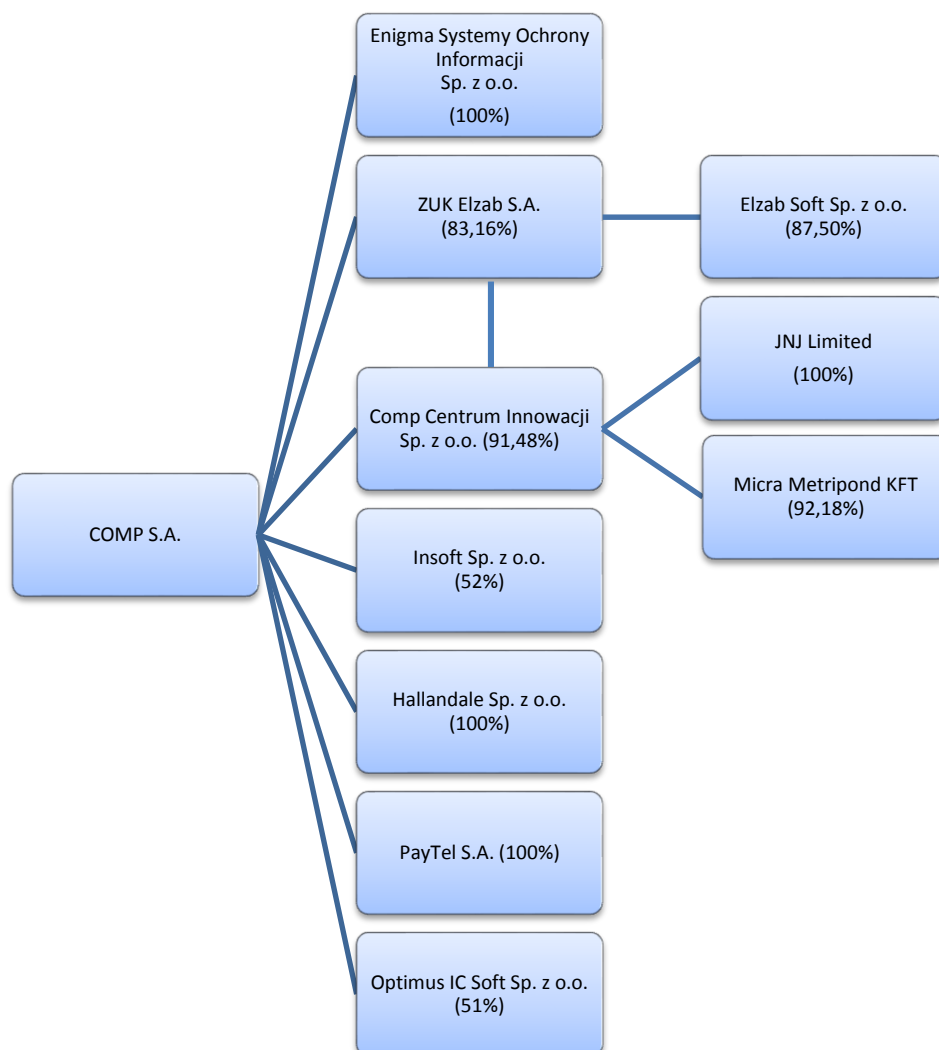
INFORMACJE O ZMIANIE KLASYFIKACJI AKTYWA PRZEZNACZONEGO DO SPRZEDAŻY

Jednostka Dominująca dokonała reklasyfikacji prezentacji aktywów i pasywów oraz wyników spółki zależnej PayTel S.A.

W danych porównywalnych na dzień 31.12.2014 oraz 01.01.2014 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostały zaprezentowane dane przekształcone uwzględniające zaprzestanie prezentacji aktywów i pasywów spółki PayTel S.A. jak przeznaczonych do sprzedaży, zaś wyników spółki w działalności zaniechanej. Szczegółowe informacje dotyczące tej zmiany znajdują się w notcie nr 22. niniejszego sprawozdania finansowego.

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ COMP S.A.

Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. - stan na 31 grudnia 2015 roku



	udział procentowy Comp S.A. w kapitale	Udział procentowy Comp S.A. w głosach
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	100,00	100,00
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.*	91,48 (50,28)	91,48 (50,28)
JNJ Limited*	91,48 (50,28)	91,48 (50,28)
Micra Metripond KFT*	84,32 (46,35)	84,32 (46,35)
Insoft Sp. z o.o.	52,00	52,00
Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A.**	75,89 (83,16)	75,66 (82,87)
Elzab Soft Sp. z o.o.***	72,77	72,51
PayTel S.A.	100,00	100,00
Hallandale Sp. z o.o.****	100,00	100,00
Optimus IC Soft Sp. z o.o.*****	51,00	51,00

* 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

***** spółka niekonsolidowana

Comp S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodziły następujące podmioty:

Spółki zależne:**Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)**

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

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

Na dzień bilansowy Comp S.A. jest w posiadaniu 51.437 udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A. (ZUK Elzab S.A.)**(spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)**

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	41-813 Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000095317
Nr identyfikacji podatkowej:	648-00-00-255
REGON:	270036336
Strona internetowa:	www.elzab.com.pl

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

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

ILOŚĆ AKCJI I UDZIAŁ PROCENTOWY W KAPITALE AKCYJNYM	Ilość akcji	Udział procentowy
Akcji zwykłe ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	12 228 189	75,77 %
Akcji imienne ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	18 450	0,12 %
Razem akcje ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	12 246 639	75,89 %
Akcje własne posiadane przez ZUK Elzab S.A.	1 173 755	7,27 %
Akcje ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A. wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab S.A.	13 420 394	83,16 %

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

Opisane powyżej akcje dają łącznie 83,16 % udział w kapitale ZUK Elzab S.A. oraz 75,66% udział w głosach na WZA ZUK Elzab S.A., po uwzględnieniu akcji własnych posiadanych przez ZUK Elzab S.A., z których nie można wykonywać prawa głosu.

Spółka ZUK Elzab S.A. sporządza sprawozdanie skonsolidowane, do którego włączona jest konsolidowana metoda pełną, spółka Elzab Soft Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 1 września 2015 r. została zawarta umowa pomiędzy ZUK Elzab S.A. a Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w sprawie sprzedaży udziałów spółki Micra Metripod KFT. Na mocy tej umowy ZUK Elzab S.A. sprzedał wszystkie posiadane udziały w Micra Metripod KFT stanowiące 92,17% kapitału zakładowego oraz reprezentujące 92,17% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Micra Metripod KFT, za łączną cenę 6.515.400,20 zł.

Tego samego dnia na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. został podwyższony kapitał zakładowy spółki o kwotę 6.516 tysięcy zł, poprzez ustanowienie 6.516 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy. Nowoutworzone udziały po cenie nominalnej zostały objęte przez ZUK Elzab S.A.

W dniu 7 września 2015 r. została zawarta umowa kompensaty (potrącenia) pomiędzy ZUK Elzab S.A. a Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. na mocy, której wierzytelności z tytułu sprzedaży Micra Metripod KFT oraz objęcia nowoutworzonych udziałów Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., umarzają się do wysokości wierzytelności niżej. Pozostała różnica została spłacona w formie pieniężnej.

Po podwyższeniu kapitału Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. i objęciu podwyższenia przez ZUK Elzab S.A., bezpośredni udział Comp S.A. w kapitale własnym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. wynosi 50,28% (59.301 udziałów), posiadaczem pozostałych udziałów jest spółka zależna ZUK Elzab S.A. (58.641 udziałów).

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

Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. jako centrum badań i rozwoju wykonuje usługi polegające na rozwoju i wdrażaniu nowych produktów i usług dla całej Grupy Kapitałowej Comp S.A. oraz centrum działalności eksportowo-importowej Grupy Kapitałowej. Z punktu widzenia długofalowych interesów spółki szczególnego znaczenia nabierają projekty prowadzone przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., w tym szczególnie rozwój zintegrowanej platformy sprzedaży usług. W ocenie Zarządu Spółki podwyższenie kapitału zakładowego Comp

Centrum Innowacji Sp. z o.o. przyczyni się do wzrostu wartości tej spółki, co będzie korzystne dla Grupy Kapitałowej.

Micra Metripod KFT (spółka bezpośrednio zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Hallandale Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul Jutrzenki 118
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000510982
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	147266971
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	525-25-87-881

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

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

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

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

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

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

Na dzień bilansowy Comp S.A. posiada 55.816 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.

Kapitał zakładowy wynosi 30.224.364,00 zł i dzieli się na 55.816 akcji o wartości nominalnej 541,50 zł.

Optimus IC Soft Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Nowy Sącz 33-300, ul. Grunwaldzka 174
Sąd Rejestrowy	Sąd rejonowy dla m. Nowy Sącz
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	490762569
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	734-20-52-707

Comp S.A. poprzez posiadanie 51% udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł jest podmiotem dominującym w stosunku do spółki Optimus IC Soft Sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu (spółka niekonsolidowana).

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

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

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

Spółka Comp S.A. posiada ponadto znaczący wpływ w następujących podmiotach stowarzyszonych:

TechLab 2000 Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	00-656 Warszawa, ul. Śniadeckich 10/1
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000183419
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	010315701
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	521-05-26-047
Strona internetowa	www.tl2000.com.pl

Przedmiotem działania spółki TechLab 2000 Sp. z o.o. jest projektowanie systemów i układów elektronicznych, pomiarowych, teletransmisyjnych i kryptograficznych oraz specjalistycznego oprogramowania.

Comp S.A. posiada w spółce stowarzyszonej TechLab 2000 Sp. z o.o. 450 udziałów o łącznej wartości 45 000 zł, co daje 30% udziału w kapitale zakładowym oraz udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Wartość udziałów TechLab 2000 Sp. z o.o. została w całości objęta odpisem aktualizującym.

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

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	538 717	23 423	26 768	8 730
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	52 115	6 497	5 046	4 783
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	116 469	15 799	11 053	4 300
Insoft Sp. z o.o.	4 883	793	668	72
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	21 063	(4 632)	(6 390)	1 319
Hallandale Sp. z o.o.	120	(157)	(157)	3
PayTel S.A.	21 805	(1 117)	(1 820)	3 086

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	538 717	23 423	26 768	8 730
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	52 115	6 497	5 046	4 783
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	116 469	15 799	11 053	4 300
Insoft Sp. z o.o.	4 883	793	668	72
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	21 063	(4 632)	(6 390)	1 319
Hallandale Sp. z o.o.	120	(157)	(157)	3
PayTel S.A.	21 805	408	92	3 039

** dane uwzględniające rozliczenie korekty konsolidacyjnej utworzonej w 2014 r. (rezerwa na zobowiązanie z tytułu VAT) w związku z ujęciem tego zobowiązania bezpośrednio w sprawozdaniu PayTel S.A.*

Zysk netto przypadający na udziałowców niekontrolujących łącznie wynosi 2.172 tys. zł, z czego 2.395 tys. zł przypada na udziałowców niekontrolujących Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A., -544 tys. zł na udziałowców niekontrolujących Grupy Kapitałowej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. a 321 tys. zł na udziałowców niekontrolujących Insoft Sp. z o.o.

Spółka Optimus IC Soft Sp. z o.o. została wyłączona z konsolidacji ze względu na fakt, że od 1998 roku nie prowadzi działalności.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie otrzymała z TechLab 2000 Sp. z o.o. informacji finansowych niezbędnych do wyceny tej Spółki metodą praw własności wg MSR 28 na dzień bilansowy. Ponieważ jednak Comp S.A nie rozpoznaje strat w spółce stowarzyszonej (zgodnie z ostatnim otrzymanym sprawozdaniem za rok 2013), a wartość udziałów w Spółce TechLab 2000 Sp. z o.o. na dzień bilansowy wykazywana jest w wysokości 0 zł, faktyczne wyłączenie TechLab 2000 Sp. z o.o. z wyceny metodą praw własności nie ma wpływu na Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej.

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

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE												
UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH BEZPOŚREDNIO PODPORZĄDKOWANYCH COMP S.A.											stan na dzień 31 grudnia 2015 r.	
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)	zastosowana metoda konsolidacji/wyceny	data objęcia kontroli / wspólkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona w lit. j) lub k) podstawy kontroli
1	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania oraz produkcja urządzeń kryptograficznych	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	58 601	-	58 601	100,00	100,00	brak
2	ZUK Elzab S.A. (Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane)	ul. Kruczkowskiego 39 41-813 Zabrze	Projektowanie, produkcja i dystrybucja kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, urządzeń i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą	jednostka zależna	pełna	14.04.2011	35 209	-	35 209	75,89 (83,16)*	75,66	brak
3	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie zarządzania innymi podmiotami (działalność holdingowa) oraz działalność w zakresie informatyki (produkcja sprzętu i oprogramowania)	jednostka zależna	pełna	06.12.2011	68 423	-	68 423	50,28	50,28	brak
4	Insoft Sp. z o.o.	ul. Jasna 3A 31-227 Kraków	Produkcja i wdrażanie oprogramowania wspomagającego działalność handlową	jednostka zależna	pełna	14.04.2011	2 956	-	2 956	52,00	52,00	brak
5	TechLab 2000 Sp. z o.o.	ul. Śniadeckich 10 lok. 1, 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	19.01.1998	45	(45)	0	30,00	30,00	brak
6	Optimus IC Soft Sp. z o.o.**	ul. Grunwaldzka 174 Nowy Sącz 33- 300	Tworzenie oprogramowania komputerowego, świadczenie usług informatycznych oraz produkcja części, podzespołów i urządzeń elektrycznych	jednostka zależna	niekonsolidowana	14.04.2011	5	(5)	-	51,00	51,00	brak

	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)	zastosowana metoda konsolidacji/wyceny	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona w lit. j) lub k) podstawy kontroli
7	Hallandale Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 118 02-230 Warszawa	działalność w zakresie dystrybucji rozwiązań informatycznych klasy SIEM w zakresie bezpieczeństwa korporacyjnego	jednostka zależna	pełna (klasyfikowana jako aktywo przeznaczone do sprzedaży)	29.09.2014	9 680	-	9 680	100,00	100,00	brak
8	PayTel S.A.	ul. Jutrzenki 118 02-230 Warszawa	Świadczenie specjalistycznych usług elektronicznych i finansowych	jednostka zależna	pełna	27.01.2012	19 171	-	19 171	100,00	100,00	brak
Razem:							194 090	(50)	194 040			

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

** spółka Optimus IC Soft Sp. z o.o. została wyłączona z konsolidacji ze względu na fakt, że od 1998 roku nie prowadzi działalności

UDZIAŁY LUB AKCJE W PODMIOTACH ZALEŻNYCH COMP S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓLEK

Lp.	a	b							c			d		e	f	g	h	
		kapitał własny jednostki							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki			należności jednostki						
		nazwa podmiotu	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	- rezerwy	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe					aktywa jednostki, razem
zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto											
1	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	58 842	25 719	-	28 059	5 064	-	5 046	28 437	6 168	22 269	14 981	512	14 469	87 279	52 115	-	-
2	ZUK Elzab S.A. (dane skonsolidowane)	79 375	22 143	-	35 761	21 471	8 613	11 053	78 894	28 670	50 224	20 556	-	20 556	158 269	116 469	-	10 900
3	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (dane skonsolidowane)	121 218	117 942	-	3 874	(598)	3 674	(6 390)	71 328	2 450	68 878	16 477	10	16 467	192 546	21 063	-	-
4	Insoft Sp. z o.o.	4 257	50	-	3 539	668	-	668	743	420	323	620	-	620	5 000	4 883	-	205
5	Hallandale Sp. z o.o.	9 502	10	-	9 663	(171)	(14)	(157)	5	-	5	-	-	-	9 507	120	-	-
6	PayTel S.A.	4 780	30 224	-	-	(25 444)	(23 624)	(1 820)	25 369	1 702	23 667	14 793	-	14 793	30 149	21 805	-	-
7	Optimus IC Soft Sp. z o.o.*	-	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* brak informacji o innych pozycjach sprawozdania finansowego

Kapitały udziałowców niekontrolujących łącznie wynoszą 20.454 tys. zł, z czego 15.800 tys. zł przypada na udziałowców niekontrolujących Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A.

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

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2015

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2015 rok:

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty”** - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

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

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez EU, ale jeszcze nie weszły w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a jeszcze nie weszły w życie:

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

34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 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”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **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”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 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 standardu MSSF 9,15 i 16 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.

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

ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA SZACUNKACH I PROFESJONALNYM OSĄDZIE

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

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

- **Test na utratę wartości**

Test na utratę wartości przeprowadza się dla pojedynczych aktywów, jednak jeśli składnik aktywów nie wypracowuje wpływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych generowanych przez inne aktywa, test przeprowadza się na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne danego zbioru aktywów.

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

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa Kapitałowa Comp S.A. dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Szczegółowe informacje dotyczące przeprowadzonych testów na utratę wartości firmy znajdują się w notcie nr 2c.

- **Koszty świadczeń pracowniczych**

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp.) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną corocznie. Założenia do obliczania rezerw emerytalnych na dzień 31 grudnia 2015 r. zostały zamieszczone w notcie 27

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

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

- **Rezerwy na zobowiązania**

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

- **Umowy rodzące obciążenia**
Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy. Wśród umów rodzących obciążenia występują w spółkach Grupy Kapitałowej: umowy serwisowe i zobowiązania pogwarancyjne.
- **Gwarancje**
Rezerwy na oczekiwane koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów, zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji. Szczegółowe informacje dotyczące rezerw na naprawy gwarancyjne znajduje się w nocie nr 27, 27a, 35 i 35a.
- **Rozpoznawanie przychodów w umowach o budowę**
Oszacowanie wyniku umowy o budowę: przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonego w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopnia zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jest prawdopodobne. Szczegółowe informacje dotyczące umów o budowę znajduje się w nocie nr 10.
- **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**
Aktywa z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały na dzień bilansowy. Grupa Kapitałowa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.
- **Klasyfikacja instrumentów finansowych**
Stosując się do wytycznych MSR 39 w zakresie klasyfikacji instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi, posiadających ustalony termin płatności lub dające się ustalić terminy wymagalności dokonuje się klasyfikacji takich aktywów do kategorii aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Dokonując takiego osądu, ocenia się intencję i możliwość utrzymania takich inwestycji do terminu wymagalności. Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów finansowych znajdują się w nocie nr 52.
- **Odpisy aktualizujące wartość należności**
Na dzień bilansowy Grupa ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności. Jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej Grupa Kapitałowa dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych. Informacje dotyczące odpisów aktualizujących wartość składników majątku znajdują się w nocie nr 41.

Grupa Kapitałowa nie zidentyfikowała istotnych obszarów wymagających zastosowania profesjonalnego osądu, które w sposób istotny miałyby wpływ na dane prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

Informacje o Grupie Kapitałowej

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

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

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółki Insoft Sp. z o.o., TechLab 2000 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.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za IV kwartał 2015 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

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

Wylączenia z konsolidacji

Z konsolidacji wyłączona jest spółka Optimus IC Soft Sp. z o.o., która nie prowadzi działalności.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej

W okresie między końcem roku 2014 a końcem 2015 r. nastąpiły wymienione niżej zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W dniu 1 września 2015 r. została zawarta umowa pomiędzy ZUK Elzab S.A. a Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w sprawie sprzedaży udziałów spółki Micra Metripond KFT. Na mocy tej umowy ZUK Elzab S.A. sprzedał wszystkie posiadane udziały w Micra Metripond KFT stanowiące 92,17% kapitału zakładowego oraz reprezentujące 92,17% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Micra Metripond KFT, za łączną cenę 6.515.400,20 zł.

Pozostałe informacje

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015 obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

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

ZASADY KONSOLIDACJI

Połączenia jednostek gospodarczych

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

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

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

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

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

Inwestycje w jednostki zależne

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

- Jednostka Dominująca ma władzę nad przedmiotem inwestycji, dającą mu zdolność kierowania jej istotnymi działaniami (szczególnie działaniami mającymi wpływ na zwroty z tytułu uczestniczenia w jednostce przez Jednostkę Dominującą),
- Jednostka Dominująca ma prawo do zmiennych zwrotów z tytułu zaangażowanych środków w podmiot inwestycji,

- Jednostka Dominująca ma możliwość użycia swojej władzy nad podmiotem inwestycji poprzez określenie kwoty zwrotów z tytułu uczestniczenia w niej.

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

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

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

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

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

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

Konsolidacja jednostek zależnych

Podmioty zależne podlegają konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę Dominującą do dnia ustania tejże kontroli. W przypadku utraty kontroli nad podmiotem zależnym, skonsolidowane sprawozdanie uwzględnia wyniki za ten okres roku obrotowego, w którym Jednostka Dominująca posiadała kontrolę.

Udziały niekontrolujące prezentowane są w kapitale własnym, jako oddzielna pozycja. Konsolidacji jednostek zależnych dokonuje się metodą pełną.

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 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 nastąpiło przejęcie kontroli.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały 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.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

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

Ujęcie jednostek stowarzyszonych w sprawozdaniu skonsolidowanym

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

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

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

Wartość firmy

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

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

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

KAPITAŁ WŁASNY UDZIAŁOWCÓW (AKCJONARIUSZY) NIEKONTROLUJĄCYCH

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

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

PRZYCHODY

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

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

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

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

Dywidendy przyznane zaliczkowo ujmowane są w momencie zrealizowania wypłaty.

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

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

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

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

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

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

Kontrakty długoterminowe (w tym informatyczne) – Umowy o budowę

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

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

Nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych prezentowana jest w odrębnych pozycjach Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej (Aktywa A.X i B.V).

W roku obrotowym Grupa Kapitałowa Comp S.A. realizowała szereg kontraktów długoterminowych IT. Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania.

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

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

Stopień zaawansowania kontraktu może być ustalony na dwa sposoby:

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

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

KOSZTY

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

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

Na wynik finansowy Grupy Kapitałowej wpływają ponadto:

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

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

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

KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 r. w Jednostce Dominującej została wykonana wycena aktuarialna rezerw na koszty przyszłych świadczeń emerytalnych.

Stopa przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu odpraw emerytalnych ustalona została na poziomie 1,4%, jako wypadkowa zwrotu z długoletnich obligacji skarbowych o rentowności 2,9% rocznie i przewidywanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 1,5%.

PODATKI

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z wartością firmy, odnosi się również na wartość firmy.

Podatek od towarów i usług

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

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Aktywa zaprezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji „Budynki i budowle”, to własne obiekty budowlane oraz inwestycje w obcych obiektach budowlanych stanowiące aktywowany koszt adaptacji wynajmowanych pomieszczeń dla potrzeb Spółek.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeśli spełniają kryterium rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie

wytworzenia pomniejszych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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

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

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

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

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialne, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania są poddawane testowi na utratę wartości co roku, również w przypadku braku przesłanek wskazujących na utratę wartości. Test ten przeprowadzany jest na poziomie poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Koszty badań i prac rozwojowych

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

Okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych prac rozwojowych nie przekracza 10 lat.

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe (firmowe)

Koncesje, patenty i licencje ujmowane są w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Znaki firmowe ujęte w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej zostały sklasyfikowane przez Grupę Kapitałową, jako aktywa o nieokreślonym czasie użytkowania. Grupa Kapitałowa

poddaje te składniki aktywów corocznym testom na utratę wartości i w przypadku jej utraty, dokonuje się odpisów aktualizujących wartość.

UTRATA WARTOŚCI

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

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

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

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

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

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

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości firmy nie ulega odwróceniu.

ZAPASY

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

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

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

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

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

W sytuacjach uzasadnionych niezbędnym, przygotowaniem towaru lub produktu do sprzedaży bądź długim okresem wytwarzania produktu, cenę nabycia lub koszt wytworzenia zwiększa się o koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania zapasu towarów lub produktów w okresie ich przygotowania do sprzedaży bądź wytworzenia.

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

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

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

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

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

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

Stosowane metody rozchodu

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

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

AKTYWA FINANSOWE

Jednostka Dominująca i podmioty zależne zaliczają swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: pożyczki i należności, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej dochodów przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia, a następnie poddaje się ją weryfikacji na każdy dzień bilansowy, jeśli jest wymagane lub dopuszczone przez MSR 39.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują dwie podkategorie:

- aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie albo jest instrumentem pochodnym niestanowiącym instrumentu zabezpieczającego,
- aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; jeżeli zezwala na to MSR 39.

Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do sprzedaży lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa o określonym terminie wymagalności, które Spółki Grupy Kapitałowej Comp S.A. zamierzają i mogą utrzymać do czasu, gdy staną się one wymagalne zaliczane są do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności i prezentowane w aktywach trwałych, chyba że termin zapadalności tych aktywów przypada w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej.

Aktywa, o nieokreślonym terminie utrzymywania, które mogą być zbyte w odpowiedzi na zapotrzebowanie na środki lub w odpowiedzi na zmiany stóp procentowych, zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Są one prezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej, jako aktywa trwałe, chyba że kierownictwo wyraziło zamiar utrzymywania ich przez okres krótszy niż 12 miesięcy od daty bilansowej lub zostaną upłynnione w celu pozyskania kapitału obrotowego. W takich sytuacjach prezentuje się je jako aktywa obrotowe.

Aktywa finansowe powstałe na skutek wydania drugiej stronie środków pieniężnych, towarów lub usług, inne niż pozyskane z zamiarem ich sprzedaży w krótkim terminie, klasyfikowane są jako pożyczki udzielone i należności własne. Prezentowane jako aktywa trwałe lub obrotowe w zależności od terminu zapadalności.

Nabycia i zbycia aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień transakcji, tj. dzień, w którym Grupa Kapitałowa zobowiązała się do nabycia lub zbycia aktywów.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone i należności własne wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia ustalonej metodą efektywnej stopy procentowej.

Należności własne ujmuje się początkowo w wartości godziwej a następnie wycenia w wysokości zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej pomniejszonego o odpisy aktualizujące. W przypadku należności z terminem płatności do 12 miesięcy efekt dyskonta jest pomijany. Pozostałe należności są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty.

Ustalenie odpisów aktualizujących wartość należności następuje w chwili, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności a okres przeterminowania wynosi powyżej 180 dni.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. tworzy odpisy aktualizujące wartość należności dla konkretnych kontrahentów po uprzedniej ich analizie z uwzględnieniem przesłanek co do realności zapłaty. Grupa może również tworzyć odpisy aktualizujące zbiorczo na liczne ale małe kwoty należności.

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej.

Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży ujmowane są w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów okresu, w którym powstały.

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio w kapitał własny aż do momentu sprzedaży lub rozpoznania trwałej utraty wartości aktywów. Wartość godziwa instrumentów finansowych ustalana jest w odniesieniu do cen zakupu notowanych na giełdzie lub w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne. Wartość godziwa inwestycji, dla których nie ma notowanej ceny rynkowej szacowana jest na podstawie właściwych wskaźników ceny do zysku i ceny do przepływów pieniężnych dostosowanych do specyfiki danego emitenta lub z zastosowaniem innego modelu wyceny. Instrumenty kapitałowe, dla których wartość godziwa nie może być w sposób wiarygodny ustalona wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez pomniejszenia o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca.

Skutki okresowej wyceny (przeszacowania do wartości godziwej), z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej należy wycenić w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej, wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

Skutki przeszacowania, to jest odpisy z tytułu dyskonta lub premii, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana to element przedsięwzięcia Grupy Kapitałowej, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży, oraz stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub jej geograficzny obszar działalności, albo jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

Klasyfikacja do działalności zaniechanej następuje w momencie zbycia lub w momencie, gdy działalność spełnia kryteria działalności przeznaczonej do sprzedaży, jeśli ten moment nastąpił wcześniej. Grupa aktywów do zbycia, która ma zostać wycofana z użytkowania, również może być zakwalifikowana jako działalność zaniechana.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

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

Wysoce prawdopodobna sprzedaż oznacza w praktyce, że przedstawiciele odpowiedniego poziomu kierownictwa są zdecydowani do wypełnienia planu sprzedaży aktywów, oraz że aktywny program znalezienia nabywcy i

zakończenia planu został rozpoczęty. Składnik aktywów musi być również oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej.

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

KAPITAŁ WŁASNY

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

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

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

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

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

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

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

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy Jednostki Dominującej.

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

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

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

REZERWY

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

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

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

LEASING

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy Kapitałowej i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do Skonsolidowanego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów, chyba że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów –

wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy Kapitałowej dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu z uwzględnieniem wyszacowanej wartości rezydualnej na koniec okresu umowy leasingu.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

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

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

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

WALUTY OBCE

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

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

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

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 31.12.2015 r. – 1,3601 za 100 HUF;
- do przeliczenia pozycji ze Skonsolidowanego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów, ze Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych i zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 r., średnią arytmetyczną średnich kursów HUF ogłoszonych przez NBP obowiązujących w ostatnim dniu miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2015 r. – 1,3529 za 100 HUF.

Najwyższy kurs HUF przyjęty do obliczenia średniego kursu w okresie 01.01.2014-31.12.2014 r. wyniósł 1,3770 (30.10.2014 r.), natomiast najniższy wyniósł – 1,3312 (30.04.2014 r.).

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

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów średni kurs AED ogłoszony przez NBP na 30.12.2015 r. – 1,0561 za 1 AED;
- do przeliczenia pozycji ze Skonsolidowanego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów, ze Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych i zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 r., średnią arytmetyczną średnich kursów AED ogłoszonych przez NBP obowiązujących w ostatnim dniu miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2015 r. – 1,0268 za 1 AED.

Najwyższy kurs AED przyjęty do obliczenia średniego kursu w okresie 01.01.2015 - 31.12.2015 r. wyniósł 0,9917 (29.04.2015 r.), natomiast najniższy wyniósł – 1,0897 (25.11.2015 r.).

RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Treść	Nr noty	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>			
A Przychody ze sprzedaży	43	714 547	599 752
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów		292 798	254 777
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług		421 749	344 975
B Koszt własny sprzedaży	44	539 823	412 415
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów		225 402	208 647
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług		314 421	203 768
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		174 724	187 337
D Pozostałe przychody operacyjne	45	9 490	8 997
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	44	61 423	62 207
F Koszty ogólnego zarządu	44	73 152	75 960
G Pozostałe koszty operacyjne	46	8 460	12 516
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)		41 179	45 651
I Przychody finansowe	47	1 589	1 435
J Koszty finansowe	48	8 936	10 978
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)		33 832	36 108
M Podatek dochodowy	49	7 237	9 711
I Bieżący		9 348	8 172
II Odroczone		(2 111)	1 539
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)		26 595	26 397
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>			
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
P Zysk / (strata) netto (N+O)		26 595	26 397
z tego			
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących		2 172	4 510
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		24 423	21 887
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>			
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>			
Skutki aktualizacji majątku trwałego		(38)	(366)
Rozwiązanie rezerwy z tytułu różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych		-	7
<i>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		900	719
Pozostałe		-	(10)
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem		862	350
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)		27 457	26 747
z tego:			
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących		2 172	4 510
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		25 285	22 237
Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		24 423	21 887
Średnia ważona liczba akcji		4 887 669	5 039 882
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		5,00	4,34
Rozwodniona liczba akcji		4 887 669	5 039 882
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		5,00	4,34

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Nr noty	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014 dane przekształcone	stan na 01.01.2014 dane przekształcone
Aktywa razem		845 484	803 332	639 986
<hr/>				
A Aktywa trwałe		486 493	468 608	385 512
<hr/>				
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	62 652	56 052	50 715
II Wartości niematerialne w tym: wartość firmy	2	399 690 275 064	391 551 275 064	310 369 220 714
III Nieruchomości inwestycyjne	3	-	-	-
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	4	-	-	-
V Inwestycje w udziały i akcje	5	-	-	-
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	6 416	5 722	5 731
VII Aktywa finansowe długoterminowe	7	6 739	5 723	7 354
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	8	-	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe	9	632	729	292
X Umowy o budowę - część długoterminowa	10	9 611	5 193	11 021
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	11	753	3 638	30
<hr/>				
B Aktywa obrotowe		358 991	334 724	254 474
<hr/>				
I Zapasy	12	54 490	53 818	59 968
II Należności handlowe	13,15	157 664	176 442	115 561
III Pozostałe należności krótkoterminowe	14,15	16 411	10 643	15 662
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	16	-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	17	2 916	5 253	10 565
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze w tym: bieżące aktywa podatkowe	18	13 712 3 756	16 429 2 616	6 694 802
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	19	14 681	6 770	5 904
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	20	15 595	12 110	12 677
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	21	70 831	38 186	24 294
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	22	12 691	15 073	3 149

PASYWA	<i>Nr noty</i>	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014 dane przekształcone</i>	<i>stan na 01.01.2014 dane przekształcone</i>
PASYWA razem		845 484	803 332	639 986
A Kapitał własny	23	448 923	439 521	411 305
I Kapitał podstawowy	24	14 795	14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		290 516	290 516	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału		-	-	-
IV Akcje własne		(80 885)	(70 685)	(60 702)
V Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		89	127	541
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1 556	656	(63)
VII Zyski zatrzymane		202 398	184 626	154 340
1 Kapitał do wykorzystania celowego		128 289	122 136	29 241
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy		74 109	62 490	125 099
a) Kapitał zapasowy z zysku netto		41 866	41 364	97 049
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		7 820	(761)	(3 899)
c) Wynik finansowy roku bieżącego		24 423	21 887	31 949
VIII Kapitały udziałowców niekontrolujących		20 454	19 486	11 878
B Zobowiązania długoterminowe	25	135 302	56 726	24 861
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	26	12 514	9 510	14 244
II Rezerwy długoterminowe	27	3 447	2 930	3 001
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	3 803	4 803	3 303
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	29	55	4	11
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	30	5 621	1 910	2 262
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	31	107 382	36 070	-
VII Rozliczenia międzykresowe długoterminowe	32	2 480	1 499	2 040
C Zobowiązania krótkoterminowe	33	261 259	307 085	203 820
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	34	53 110	90 443	70 452
II Rezerwy krótkoterminowe	35	18 895	26 901	16 844
III Zobowiązania handlowe	36	118 905	103 494	84 982
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	37	21 558	27 037	18 053
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		909	5 758	5 750
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	38	3 746	2 479	2 926
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	39	3 852	40 098	154
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	40	41 190	16 626	10 409
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	22a	3	7	-
Wartość księgowa		448 923	439 521	411 305
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		75,85	74,27	69,50
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		75,85	74,27	69,50

Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

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

Dane porównywalne:

rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014	<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	(60 702)	541	(63)	154 340	399 427	11 878	411 305
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	(366)	719	21 884	22 237	4 510	26 747
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	21 887	21 887	4 510	26 397
- inne całkowite dochody	-	-	-	(366)	719	(3)	350	-	350
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	(9 983)	(48)	-	8 402	(1 629)	3 098	1 469
- nabycie akcji własnych	-	-	(9 983)	-	-	-	(9 983)	-	(9 983)
- przeszacowania majątku za lata ubiegłe	-	-	-	-	-	190	190	-	190
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(335)	(335)
- sprzedaż udziałów w ZUK Elzab S.A.	-	-	-	-	-	8 299	8 299	3 446	11 745
- pozostałe	-	-	-	(48)	-	(87)	(135)	(13)	(148)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(70 685)	127	656	184 626	420 035	19 486	439 521

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	26 595	26 397
II Korekty razem	50 304	(20 103)
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-
2 Amortyzacja	21 243	19 322
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(2)	(32)
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 769	4 348
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(184)	97
6 Zmiana stanu rezerw	(17 210)	10 650
7 Zmiana stanu zapasów	1 268	(567)
8 Zmiana stanu należności	19 564	(71 710)
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 587	9 127
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 570	10 454
11 Podatek odroczony	(2 111)	1 539
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków i Strat i Innych Całkowitych Dochodów	9 348	8 172
13 Podatek zapłacony	(2 910)	(10 837)
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	(628)	(666)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	76 899	6 294
PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	5 911	14 412
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	526	417
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	5 385	13 995
- zbycie aktywów finansowych	-	11 745
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	4 748	2 053
- odsetki	262	197
- inne wpływy z aktywów finansowych	375	-
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II Wydatki	63 189	44 402
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 013	27 103
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	147	34
3 Na aktywa finansowe	46 029	17 265
- nabycie aktywów finansowych	43 068	15 762
- udzielone pożyczki	2 961	1 503
4 Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
6 Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(57 278)	(29 990)
PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I Wpływy	126 134	109 839
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2 Kredyty i pożyczki	51 134	73 814
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	75 000	36 000
4 Inne wpływy finansowe	-	25
II Wydatki	113 110	72 251
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	10 200	9 983
2 Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	7 843	335

3 Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	84 989	54 971
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 856	2 572
8 Odsetki	6 205	3 996
9 Inne wydatki finansowe	17	394
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	13 024	37 588
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	32 645	13 892
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	32 645	13 892
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	38 186	24 294
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	70 831	38 186
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota nr 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
1. Środki trwałe	56 826	49 928
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	344	344
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22 494	20 327
c) Urządzenia techniczne i maszyny	17 579	14 330
d) Środki transportu	9 366	8 060
e) Środki trwałe serwisowe	3 276	2 427
f) Inne środki trwałe	3 767	4 440
2. Środki trwałe w budowie	5 826	6 124
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	62 652	56 052

Środki trwałe w budowie to głównie produkcja urządzeń pod kontrakt, modernizacja pomieszczeń w budynkach oraz licencja, wdrożenie i obsługa prawna hurtowni danych SAP.

Na 31 grudnia 2015 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym spółki zależnej ZUK Elzab S.A.:

- zabezpieczenie pożyczki na termomodernizację zaciągniętej w WFOŚiGW - hipoteka umowna KW GL1Z/00010341/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej do kwoty 1 880 tys. zł,
- zastaw rejestrowy na wykrawarce marki PX1225 STRIPPIT INC na rzecz ING BANK ŚLĄSKI - zabezpieczenie kredytu na zakup maszyny- na wartość 1 320 tys. zł.

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

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 31.12.2015 r. wynoszą 245 tys. zł (głównie modernizacje budynków i wyposażenie).

W 2015 r. do wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych zaliczono 43 tys. zł kosztów zewnętrznego finansowania.

Nota nr 1a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
a) Własne	54 707	50 176
b) Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu*	7 945	5 876
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	62 652	56 052

* Grupa Kapitałowa Comp S.A. w ramach umów leasingu finansowego i umów o podobnym charakterze użytkuje samochody oraz urządzenia techniczne i maszyny.

Nota nr 1b

rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwałe serwisowe	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	344	25 797	39 278	12 661	7 764	10 278	96 122
2 Zwiększenia	-	3 493	7 387	4 853	2 277	877	18 887
a) Zakup	-	-	4 557	162	496	576	5 791
b) Przyjęcie z inwestycji	-	147	130	55	-	118	450
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów*	-	2 965	57	-	1 781	181	4 984
d) Aktualizacja wartości	-	1	-	-	-	-	1
e) Modernizacja	-	354	-	-	-	2	356
f) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	2 641	4 630	-	-	7 271
g) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	20	2	6	-	-	28
h) Pozostałe	-	6	-	-	-	-	6
3 Zmniejszenia	-	29	1 939	2 112	723	263	5 066
a) Sprzedaż	-	-	80	985	-	78	1 143
b) Likwidacja	-	9	1 139	-	228	184	1 560
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów**	-	-	431	-	495	-	926
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	13	4	4	-	-	21
e) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 123	-	-	1 123
f) Pozostałe	-	7	285	-	-	1	293
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	344	29 261	44 726	15 402	9 318	10 892	109 943
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 470	24 945	4 576	5 337	5 838	46 166
6 Zwiększenie	-	1 302	3 974	2 861	1 328	1 551	11 016
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	1 291	3 971	2 852	1 328	1 550	10 992
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	11	3	5	-	1	20
c) Inne	-	-	-	4	-	-	4
7 Zmniejszenie	-	5	1 772	1 436	623	264	4 100
a) Sprzedaż	-	4	78	673	-	78	833
b) Likwidacja	-	1	1 121	-	224	184	1 530
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów**	-	-	106	-	399	-	505
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	4	4	-	2	10
e) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	759	-	-	759
f) Pozostałe	-	-	463	-	-	-	463
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	6 767	27 147	6 001	6 042	7 125	53 082
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	3	25	-	-	28
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	13	-	-	13

11 Zmniejszenie	-	-	3	3	-	-	6
a) Sprzedaż środka trwałego	-	-	-	3	-	-	3
b) Odwrócenie odpisów	-	-	3	-	-	-	3
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	35	-	-	35
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	344	22 494	17 579	9 366	3 276	3 767	56 826

* Jest to przemieszczenie z magazynu na środki trwale serwisowe w związku z przeznaczeniem na wykorzystanie do usług serwisowych (kwota 1.781 tys. zł) oraz przemieszczenie z środków trwałych w budowie na środki trwale (budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej) nakładów na modernizację i termomodernizację budynków (kwota 2.937 tys. zł).

** Jest to głównie przemieszczenie środków trwałych do magazynu w związku z planowaną sprzedażą.

rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwale serwisowe	- inne środki trwale	Środki trwale, razem
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	344	25 037	37 579	12 424	8 414	9 410	93 208
2 Zwiększenia	-	1 273	4 987	4 305	1 816	1 328	13 709
a) Zakup	-	125	4 520	771	1 051	468	6 935
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	201	45	-	68	314
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	81	-	765	679	1 525
d) Modernizacja	-	1 148	132	4	-	43	1 327
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	3 232	-	-	3 232
f) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	47	-	-	70	117
g) Pozostałe	-	-	6	253	-	-	259
3 Zmniejszenia	-	513	3 288	4 068	2 466	460	10 795
a) Sprzedaż	-	-	91	981	3	-	1 075
b) Likwidacja	-	448	2 709	186	1 921	328	5 592
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	118	-	393	-	511
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	45	-	2	-	-	47
e) Wniesienie aportem do Hallandale Sp. z o.o.	-	-	305	-	-	-	305
f) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	2 376	-	-	2 376
g) Pozostałe	-	20	65	523	149	132	889
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	344	25 797	39 278	12 661	7 764	10 278	96 122
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	4 528	23 838	3 644	6 837	4 527	43 374
6 Zwiększenie	-	1 374	4 152	3 220	898	1 699	11 343
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	1 374	4 061	2 443	896	1 581	10 355
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	85	-	-	-	85
c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	6	777	2	118	903
7 Zmniejszenie	-	432	3 045	2 288	2 398	388	8 551
a) Sprzedaż	-	-	87	673	3	-	763
b) Likwidacja	-	411	2 673	64	1 910	326	5 384

c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	118	-	336	-	454
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	15	38	-	-	38	91
e) Wniesienie aportem do Hallandale Sp. z o.o.	-	-	99	-	-	-	99
f) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 508	-	-	1 508
g) Pozostałe	-	6	30	43	149	24	252
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 470	24 945	4 576	5 337	5 838	46 166
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	3	803	-	-	806
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	69	-	-	69
11 Zmniejszenie	-	-	-	847	-	-	847
a) Sprzedaż środka trwałego	-	-	-	66	-	-	66
b) Inne	-	-	-	781	-	-	781
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	3	25	-	-	28
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	344	20 327	14 330	8 060	2 427	4 440	49 928

Grupa jako leasingobiorca**Nota nr 1c**

Leasing operacyjny:

Leasing operacyjny dotyczy głównie wynajmu powierzchni biurowych i obejmuje okresy od 6 do 11 lat z możliwością ich przedłużenia. Część umów wynajmu powierzchni biurowych zawartych jest bezterminowo z kilkumiesięcznym okresem wypowiedzenia. Umowy leasingu operacyjnego samochodów są zawierane najczęściej na okres 3 lat z możliwością wykupu składników majątku objętych leasingiem po cenie rynkowej, po wygaśnięciu umowy. Opłaty serwisowe ponoszone są przez leasingobiorcę. Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie ma możliwości zakupu wynajmowanych powierzchni biurowych po wygaśnięciu umowy. Opłaty z tytułu wynajmu powierzchni biurowych i leasingu operacyjnego samochodów ujęte jako koszty w latach 2015 i 2014 zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

LEASING OPERACYJNY I UMOWY O PODOBNYM CHARAKTERZE	<i>rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>
1 Opłaty z tytułu wynajmu powierzchni biurowych	3 759	3 941
2 Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego samochodów	1 052	1 352
Suma opłat	4 811	5 293

WARTOŚĆ NIEODWOLYWALNYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO I UMÓW O PODOBNYM CHARAKTERZE	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
a) w okresie 1 roku	5 835	5 836
b) powyżej 1 roku do 3 lat	1 420	6 196
c) powyżej 3 do 5 lat	39	30
d) powyżej 5 lat	-	-
Suma opłat	7 294	12 062

Nota nr 1d

Leasing finansowy

Grupa Kapitałowa Comp S.A. użytkuje głównie samochody, terminale oraz kilka maszyn produkcyjny w ramach leasingu finansowego. Okres obowiązywania umowy leasingu wynosi od 3 do 4 lat. Zawarte umowy leasingu finansowego umożliwiają zakup wynajmowanego sprzętu na koniec obowiązywania umowy po cenie znacząco niższej niż rynkowa. Zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone zazwyczaj weksłami lub/i prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
- w okresie 1 roku	3 746	2 479
- powyżej 1 roku do 3 lat	5 513	1 814
- powyżej 3 do 5 lat	108	96
- powyżej 5 lat	-	-
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	9 367	4 389

Nota nr 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
1 Koszty prac rozwojowych*	73 185	62 123
a) Koszty zakończonych prac rozwojowych	30 452	26 724
b) Koszty niezakończonych prac rozwojowych	42 733	35 399
2 Wartość firmy**	239 622	227 008
3 Wartość firmy z konsolidacji	35 442	48 056

4 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:***	14 609	17 325
a) Oprogramowanie komputerowe	12 772	14 828
5 Znaki firmowe	36 237	36 237
6 Inne wartości niematerialne	595	802
Wartości niematerialne razem	399 690	391 551

*Pozycja „koszty prac rozwojowych” obejmuje projekty elektronicznych urządzeń kryptograficznych, oprogramowanie własne oraz projekt rozwojowy.

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

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

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

Koszty prac rozwojowych, które nie zostały zakwalifikowane do aktywów i są prezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów wyniosły 35 tys. zł.

W Grupie Kapitałowej Comp S.A. nie występują umowy rodzące zobowiązania do wartości niematerialnych.

Nota nr 2a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
1 Własne	399 690	391 551
2 Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne razem	399 690	391 551

Nota nr 2b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	a		b	c	d		e	f	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	wartość firmy z konsolidacji	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	46 666	35 400	227 008	48 056	34 901	29 073	36 237	5 933	434 201
2 Zwiększenia	9 586	16 197	12 614	-	1 279	1 143	-	299	39 975
a) Zakupy	-	5 311	-	-	1 172	1 036	-	299	6 782
b) Wytworzenie	954	10 112	-	-	-	-	-	-	11 066
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	8 632	-	-	-	107	107	-	-	8 739
d) Pozostałe	-	774	12 614	-	-	-	-	-	13 388
3 Zmniejszenia	5 073	8 863	-	12 614	151	131	-	125	26 826
a) Sprzedaż	-	184	-	-	-	-	-	-	184
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	8 630	-	-	-	-	-	100	8 730
c) Całkowite umorzenie	5 073	35	-	-	82	82	-	15	5 205
d) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	21	1	-	-	21
e) Pozostałe	-	14	-	12 614	48	48	-	10	12 686
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	51 179	42 734	239 622	35 442	36 029	30 085	36 237	6 107	447 350
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	19 942	1	-	-	17 576	14 245	-	5 131	42 650
6 Zmiany umorzenia w okresie	785	-	-	-	3 844	3 068	-	381	5 010
a) Odpis bieżący	5 858	-	-	-	3 994	3 198	-	396	10 248
b) Całkowite umorzenie	(5 073)	-	-	-	(82)	(82)	-	(15)	(5 170)
c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(20)	-	-	-	(20)
d) Pozostałe	-	-	-	-	(48)	(48)	-	-	(48)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	20 727	1	-	-	21 420	17 313	-	5 512	47 660
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	30 452	42 733	239 622	35 442	14 609	12 772	36 237	595	399 690

rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014	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	23 265	29 154	106 015	114 699	33 042	29 039	36 237	7 246	349 658
2 Zwiększenia	24 934	29 215	120 993	-	5 524	3 699	-	269	180 935
a) Zakupy	-	23 128	54 350	-	5 341	3 516	-	269	83 088
b) Wytworzenie	2 482	6 086	-	-	100	100	-	-	8 668
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	22 452	-	66 643	-	82	82	-	-	89 177
d) Pozostałe	-	1	-	-	1	1	-	-	2
3 Zmniejszenia	1 533	22 969	-	66 643	3 665	3 665	-	1 582	96 392
a) Sprzedaż	-	159	-	-	-	-	-	-	159
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	22 493	-	66 643	-	-	-	82	89 218
c) Całkowite umorzenie	-	287	-	-	3 664	3 664	-	1 500	5 451
d) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	1	1	-	-	1
e) Wniesienie aportem do Hallandale Sp. z o.o.	1 532	-	-	-	-	-	-	-	1 532
f) Pozostałe	1	30	-	-	-	-	-	-	31
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	46 666	35 400	227 008	48 056	34 901	29 073	36 237	5 933	434 201
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	15 998	-	-	-	17 086	14 295	-	6 205	39 289
6 Zmiany umorzenia w okresie	3 944	1	-	-	490	(50)	-	(1 074)	3 361
a) Odpis bieżący	4 386	-	-	-	4 155	3 615	-	426	8 967
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	-	-	-	-	(3 664)	(3 664)	-	(1 500)	(5 164)
c) Wniesienie aportem do Hallandale Sp. z o.o.	(442)	-	-	-	-	-	-	-	(442)
d) Pozostałe	-	1	-	-	(1)	(1)	-	-	-
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	19 942	1	-	-	17 576	14 245	-	5 131	42 650
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	26 724	35 399	227 008	48 056	17 325	14 828	36 237	802	391 551

Nota nr 2c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
SEGMENT IT	99 814	99 814
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	33 171	33 171
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.	66 643	66 643
SEGMENT RETAIL	175 250	175 250
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.	98 911	98 911
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (wcześniej SCO Retail Sp. z o.o.)	12 614	12 614
Wartość firmy na nabyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	7 104	7 104
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.*	54 350	54 350
PayTel S.A.	2 271	2 271
Razem	275 064	275 064

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

W roku sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w wartości firmy.

Znaki firmowe

	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
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 wzmacnianie marek a nie ich zaniechanie po określonym czasie zaś koszty przedłużenia rejestracji znaków są nieistotne.

Testy na utratę wartości

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

Wartość firmy przypisana do segmentu IT jest testowana na poziomie całego segmentu IT, a w segmencie Retail:

- Wartość firmy w kwocie 54 mln powstała na nabyciu Grupy JNJ Limited jest testowana na poziomie spółki JNJ Limited
- Pozostała wartość firmy jest testowana łącznie na poziomie pozostałych spółek wchodzących w skład segmentu Retail.

Powyższa alokacja wartości firmy w segmencie Retail jest spowodowana wyodrębnieniem geograficznym (działalność poza obszarem Unii Europejskiej) spółki JNJ Limited.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów na dzień 31.12.2015 dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Przeprowadzone testy nie wskazały utraty wartości.

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

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

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

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

Ośrodek	Marża brutto	Stopa wzrostu sprzedaży	Stopa dyskontowa
Segment RETAIL	44%	14%	8,50%
Segment IT	21%	10%	8,50%

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

Nota nr 3

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 4

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH (WYCENA METODĄ PRAW WŁASNOŚCI)

Spółka TechLab 2000 Sp. z o.o.

W związku z tym, że straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Jednostki Dominującej w tych podmiotach nie są rozpoznawane (zgodnie z ostatnim otrzymanym sprawozdaniem za rok 2011), wartość udziałów w Spółce TechLab 2000 Sp. z o.o. jest pokazywana w sprawozdaniu w wysokości 0 zł. Odpis aktualizacyjny wynosi 45 tys. zł.

Nota nr 5

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
a) w pozostałych jednostkach	-	-
Inwestycje w udziały i akcje, razem (netto)	-	-
g) odpisy aktualizujące wartość inwestycji	5	5
Inwestycje w udziały i akcje, razem (brutto)	5	5

Optimus IC Soft Sp. z o.o.

Spółka wyłączona z konsolidacji, wartość bilansowa wynosi 0 zł. Odpis aktualizacyjny wartości udziałów wynosi 5 tys. zł.

Nota nr 5a

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	rok 2015 okres bieżący	rok 2014 okres porównywalny

	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	5	292
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	-	287
- rozwiązanie odpisu	-	287
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	5	5

Nota nr 6

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANIAMIZ TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 465	11 742
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 852	10 823
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 416	5 722
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 803	4 803

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

Nota nr 6a

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014
1. Stan na początek okresu:	11 742	12 897
a) Odniesionych na wynik finansowy	11 718	12 873
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
2. Zwiększenia	17 594	13 062
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	17 594	12 905
- utworzenie rezerw i odpisów	12 147	8 180
- niewypłacone wynagrodzenia	1 653	2 665
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	14	13
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	2 133	1 311
- oszacowane koszty finansowe obligacji	373	163
- naliczone odsetki	113	205
- inne	1 161	368
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	157
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	13 871	14 217
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	13 167	13 841
- rozwiązanie rezerw	9 017	7 761
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	2 156	1 880
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	13	1
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	1 195	2 951
- zrealizowanie naliczonych odsetek	439	133
- inne	347	1 115
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	704	376
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:	15 465	11 742
a) Odniesionych na wynik finansowy	15 441	11 718
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

Nota nr 6b

STAN AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	14 268	9 872
- z tytułu rezerw i odpisów	9 185	5 773
- niewypłacone wynagrodzenia	1 427	1 951
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	13	13
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	990	52
- oszacowane koszty finansowe obligacji	119	148
- koszty przyspieszonej amortyzacji	-	1
- naliczone odsetki	655	579
- inne*	1 879	1 355
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	1 173	1 846
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	24	24
Stan na koniec okresu:	15 465	11 742

*W pozycji tej znajduje się wartość podatku odroczonego z tytułu różnicy pomiędzy wyceną podatkową a bilansową majątku trwałego, przychodów i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Nota nr 7

AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
1. Pożyczki udzielone długoterminowe	1 358	815
a) Jednostki powiązane	-	-
b) Pozostałe jednostki	1 358	815
2. Środki pieniężne nie płynne	1 789	1 596
a) Depozyty zabezpieczające	1 789	1 591
b) Inne środki pieniężne	-	5
c) Lokaty pieniężne	-	-
3. Pozostałe inwestycje	3 592	3 312
a) Akcje Hyperion S.A.*	3 380	3 100
b) Akcje Regnon S.A. **	46	46
c) Inne inwestycje	166	166
Aktywa finansowe długoterminowe, razem	6 739	5 723

*Szczegółowy opis dotyczący nabycia akcji Hyperion S.A. znajduje się w notcie 64b

**Akcje Regnon S.A. o wartości nominalnej 46 tys. zł stanowiące 0,024% udziału w kapitale zakładowym spółki.

Nota nr 7a

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	<i>rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>
Stan na początek okresu	815	456
a) Zwiększenia	1 731	1 399
- aktualizacja wartości	91	30
- udzielenie	1 640	1 369
b) Zmniejszenia	1 188	1 040
- przemieszczenie pożyczki do części krótkoterminowej*	1 188	1 040
Stan na koniec okresu	1 358	815

W pozycji „przemieszczenie pożyczki do części krótkoterminowej” zostało zaprezentowane głównie przeniesienie części rat kapitałowych pożyczek udzielone spółce PCE Nieruchomości Sp. z o.o.

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub są stałymi stopami oprocentowania. Wszystkie pożyczki krótkoterminowe są denominowane w PLN.

W dniu 13 stycznia 2015 r. Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. udzieliła pożyczki Spółce Noa Tech Sp. z o.o. w wysokości 640 tys. zł z terminem spłaty 14 stycznia 2017 roku.

W dniach 8 czerwca oraz 26 czerwca 2015 r. Spółka ZUK Elzab S.A. udzieliła dwóch pożyczek, o łącznej wartości 1.000 tys. zł, Spółce PCE Nieruchomości Sp. z o.o., z terminem spłaty przedłużonym do 31 grudnia 2016.

Nota nr 7b

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	1 358	815
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Należności przeterminowane	-	-
Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (netto)	1 358	815
e) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek długoterminowych	-	-
Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (brutto)	1 358	815

Nota nr 7c

ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NIEPŁYNNYCH	<i>rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>
Stan na początek okresu	1 596	1 538
a) Zwiększenia	1 869	664
- wpłata na depozyt, gwarancje pod kontrakt	1 869	664
b) Zmniejszenia	1 676	606
- zwrot depozytu, gwarancji pod kontrakt	1 671	588
- wypłaty z rachunku inwestycyjnego	5	18
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	1 789	1 596

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

Nota nr 7d

ŚRODKI PIENIĘŻNE NIEPŁYNNYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
a) W walucie polskiej	1 789	1 596
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Środki pieniężne nie płynne, razem	1 789	1 596

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

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 9

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
1. Kaucje	630	727

a) Jednostki powiązane	-	-
b) Pozostałe jednostki	630	727
2. Pozostałe należności	2	2
a) Jednostki powiązane	-	-
b) Pozostałe jednostki	2	2
Pozostałe należności długoterminowe, razem	632	729

Nota nr 9a

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	513	378
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	10	242
c) Powyżej 5 lat	109	109
d) Należności przeterminowane	-	-
Pozostałe należności długoterminowe, razem (netto)	632	729
f) Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności długoterminowych	-	-
Pozostałe należności długoterminowe, razem (brutto)	632	729

Nota nr 9b**ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE**

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 9c

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
a) W walucie polskiej	622	729
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	10	-
b1. jednostka/waluta (HUF)	767 000	-
<i>w tys. zł.</i>	10	-
Pozostałe należności długoterminowe, razem	632	729

Nota nr 10

UMOWY O BUDOWĘ – CZĘŚĆ DŁUGOTERMINOWA	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
1. Kaucje z tytułu umów o budowę	446	531
2. Kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków	9 165	4 662
3. Kwoty sum zatrzymanych	-	-
Umowy o budowę – część długoterminowa, razem	9 611	5 193

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

Poniższe zestawienie przedstawia podstawowe dane o kontraktach realizowanych w Spółce w 2014 roku (w tym kontraktów ze Spółek przejętych):

UMOWY O BUDOWĘ	<i>rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>
Przychody z tytułu kontraktów długoterminowych rozpoznane w okresie sprawozdawczym	69 077	20 146

Dla wszystkich projektów niezakończonych na dzień bilansowy od początku ich trwania		
Przychody z tytułu kontraktów rozpoznane	12 650	23 314
Koszty poniesione z tytułu realizacji kontraktów	11 179	13 331

Zyski z tytułu kontraktów	1 471	9 983
Rezerwy na potencjalne straty na kontraktach	-	679
Zafakturowane przychody z tytułu realizacji kontraktów	7 024	16 733

Nota nr 11

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	545	3 638
a) Koszty gwarancji i prowizji	12	8
b) Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	533	3 630
2 Inne aktywa długoterminowe	208	-
Pozostałe aktywa długoterminowe, razem	753	3 638

Nota nr 12

ZAPASY	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
1. Towary	14 524	17 211
2. Materiały	22 611	21 961
3. Produkty gotowe	10 890	7 455
4. Półprodukty i produkty w toku	6 465	7 191
Zapasy razem	54 490	53 818

Nota nr 12a

stan na 31.12.2015	okres				razem
	do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat	odpis aktualizujący	
ZAPASY - WIEKOWANIE					
1. Towary	13 188	1 167	343	174	14 524
2. Materiały	19 778	3 136	1 276	1 579	22 611
3. Produkty gotowe	9 474	1 327	308	219	10 890
4. Półprodukty i produkty w toku	5 187	1 077	312	111	6 465
Wartość zapasów, razem	47 627	6 707	2 239	2 083	54 490

stan na 31.12.2014	okres				razem
	do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat	odpis aktualizujący	
ZAPASY - WIEKOWANIE					
1. Towary	14 098	2 964	347	198	17 211
2. Materiały	20 124	2 060	1 290	1 513	21 961
3. Produkty gotowe	6 971	413	478	407	7 455
4. Półprodukty i produkty w toku	6 705	487	162	163	7 191
Wartość zapasów, razem	47 898	5 924	2 277	2 281	53 818

Nota nr 12b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	2 281	4 987
a) Zwiększenia	1 080	702
- utworzenie odpisu	1 080	702
- inne	-	-
b) Zmniejszenia	1 278	3 406
- rozwiązanie odpisu	1 116	1 096
- wykorzystanie odpisu	162	2 310
c) Różnice kursowe	-	(2)
Stan na koniec okresu	2 083	2 281

Nota nr 13

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
1 Należności do 12 miesięcy	156 505	176 427
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	156 505	176 427
2 Należności powyżej 12 miesięcy	1 159	15
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	1 159	15
Stan na koniec okresu	157 664	176 442

Nota nr 13a

NALEŻNOŚCI HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
a) Do 1 miesiąca	86 775	68 898
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	41 032	68 760
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 668	2 610
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	752	15 006
e) Powyżej 1 roku	3 254	1 247
f) Należności przeterminowane	18 183	19 921
Należności handlowe, razem (netto)	157 664	176 442
g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych do 12 miesięcy	217	273
h) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych powyżej 12 miesięcy	2 908	2 925
Należności handlowe, razem (brutto)	160 789	179 640

Nota nr 13b

NALEŻNOŚCI HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
a) Do 1 miesiąca	10 938	13 173
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 835	4 740
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 154	840
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 111	673
e) Powyżej 1 roku	1 145	495
Należności handlowe przeterminowane, razem (netto)	18 183	19 921
f) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych do 12 miesięcy	217	273
g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych powyżej 12 miesięcy	2 908	2 925
Należności handlowe przeterminowane, razem (brutto)	21 308	23 119

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

Nota nr 13c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	3 198	2 620
a) Zwiększenia	428	1 080
- utworzenie odpisu	427	1 080
- inne	1	-
b) Zmniejszenia	501	501
- rozwiązanie odpisu	497	399
- wykorzystanie odpisu	4	102
c) Różnice kursowe	-	(1)

Stan na koniec okresu	3 125	3 198
-----------------------	-------	-------

Nota nr 14

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
1 Należności z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	-	17
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	-	17
2 Kaucje gwarancje i wadła	612	760
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	612	760
3 Zaliczki przekazane	7 376	2 665
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	7 376	2 665
4 Pozostałe należności	8 423	7 201
a) W jednostkach powiązanych	6 345	4 906
- od znaczącego inwestora*	6 345	4 906
b) W pozostałych jednostkach	2 078	2 295
Pozostałe należności krótkoterminowe, razem	16 411	10 643

* szczegółowe informacje znajdują się w notcie nr 60.

Nota nr 14a

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
a) Do 1 miesiąca	13 132	4 140
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	472	5 889
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	511	88
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 846	475
f) Pozostałe należności przeterminowane	450	51
Pozostałe należności, razem (netto)	16 411	10 643
g) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	879	1 255
Pozostałe należności, razem (brutto)	17 290	11 898

Nota nr 14b

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
a) Do 1 miesiąca	157	20
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3	8
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	185	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	105	-
e) Powyżej 1 roku	-	23
Pozostałe należności przeterminowane, razem (netto)	450	51
f) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych przeterminowanych	879	1 255
Pozostałe należności, przeterminowane, razem (brutto)	1 329	1 306

Nota nr 14c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	rok 2015 okres bieżący	rok 2014 okres porównywalny

	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	1 255	1 264
a) Zwiększenia	93	247
- utworzenie odpisu	93	247
- inne	-	-
b) Zmniejszenia	469	256
- rozwiązanie odpisu	132	60
- wykorzystanie odpisu	337	196
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	879	1 255

Nota nr 15

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
a) W walucie polskiej	154 537	166 228
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	23 542	25 310
b1. jednostka/waluta (USD)	620 985	408 932
w tys. zł.	2 422	1 435
b2. jednostka/waluta (EUR)	4 692 156	5 188 448
w tys. zł.	19 996	22 115
b3. jednostka/waluta /GBP	39 462	20 116
w tys. zł.	229	110
b4. jednostka/waluta (HUF)	62 632 851	121 532 000
w tys. zł.	852	1 645
b5. pozostałe waluty oraz różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych w tys. zł.	43	5
Należności krótkoterminowe, razem	178 079	191 538

Nota nr 16**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – KRÓTKOTERMINOWE**

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 17

UMOWY O BUDOWĘ - CZĘŚĆ KRÓTKOTERMINOWA	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
1 Kaucje z tytułu umów o budowę	-	-
2 Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	2 916	5 253
Umowy o budowę - część krótkoterminowa, razem	2 916	5 253

Nota nr 18

BIEŻĄCE AKTYWA PODATKOWE I INNE AKTYWA O PODOBNYM CHARAKTERZE	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
1 Bieżące aktywa podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych)	3 756	2 616
2 Pozostałe bieżące aktywa o podobnym charakterze (z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń)	9 956	13 813
Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze, razem	13 712	16 429

Nota nr 19

AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na</i> 31.12.2015	<i>stan na</i> 31.12.2014
1 Pożyczki krótkoterminowe	2 378	4 595
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	2 305	891
c) Pożyczki dla pracowników	73	3 704
2 Obligacje pożyczkowe	12 303	2 175
Aktywa finansowe krótkoterminowe, razem	14 681	6 770

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub są stałymi stopami oprocentowania. Wszystkie pożyczki krótkoterminowe są denominowane w PLN.

Pożyczki krótkoterminowe udzielone pozostałym jednostkom

W pozycji pożyczki krótkoterminowe znajdują się głównie pożyczki udzielone Spółce PCE Nieruchomości Sp. z o.o. w wysokości 2.038 tys. zł.

W dniach 3 czerwca oraz 26 czerwca 2015 r. Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. udzieliła dwóch pożyczek, o łącznej wartości 1.000 tys. zł, Spółce PCE Nieruchomości Sp. z o.o., z terminem spłaty przedłużonym do 31 grudnia 2016.

W dniach 8 czerwca oraz 26 czerwca 2015 r. Spółka ZUK Elzab S.A. udzieliła dwóch pożyczek, o łącznej wartości 1.000 tys. zł, Spółce PCE Nieruchomości Sp. z o.o., z terminem spłaty przedłużonym do 31 grudnia 2016.

Pożyczki krótkoterminowe dla pracowników

W pozycji tej znajdują się pożyczka udzielona dla członka zarządu spółki zależnej w kwocie 51 tys. zł oraz pożyczki dla pracowników w kwocie 22 tys. zł.

Obligacje pożyczkowe

W pozycji tej znajdują się obligacje pożyczkowe wyemitowane przez:

- Spółkę Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. serii C z terminem wykupu 31 lipca 2016 roku, wartość należności 10.002 tys. zł, obligacje są zabezpieczone;
- Spółkę NOTE S.A. serii B z terminem wykupu 23 listopada 2016, wartość należności 2.301 tys. zł.

Nota nr 19a

POŻYCZKI Z PODZIAŁEM NA NIESPŁACONE W OKRESIE	<i>stan na</i> 31.12.2015	<i>stan na</i> 31.12.2014
a) Do 1 miesiąca	4	193
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	127
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	242	3 826
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 047	404
e) Pożyczki przeterminowane	85	45
Pożyczki razem (netto)	2 378	4 595
f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	1 784	1 784
Pożyczki, razem (brutto)	4 162	6 379

Nota nr 19b

POŻYCZKI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NIESPŁACONE W OKRESIE	<i>stan na</i> 31.12.2015	<i>stan na</i> 31.12.2014
---	------------------------------	------------------------------

a) Do 1 miesiąca	-	31
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	72	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) Powyżej 1 roku	13	14
Pożyczki przeterminowane, razem (netto)	85	45
f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek przeterminowanych	1 784	1 784
Pożyczki przeterminowane, razem (brutto)	1 869	1 829

Nota nr 19c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	1 784	1 796
a) Zwiększenia	-	-
- utworzenie odpisu	-	-
b) Zmniejszenia	-	12
- rozwiązanie odpisu	-	12
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	1 784	1 784

Nota nr 19d

OBLIGACJE POŻYCZKOWE Z PODZIAŁEM NA NIESPLĄCONE W OKRESIE	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
a) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	12 303	2 175
Obligacje pożyczkowe razem (netto)	12 303	2 175
b) Odpisy aktualizujące wartość obligacji pożyczkowych	-	-
Obligacje pożyczkowe razem (brutto)	12 303	2 175

Nota nr 20

POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	14 574	10 972
a) Czysze i media (najem)	67	137
b) Ubezpieczenia (w tym majątkowe, OC)	299	300
c) Przedpłacone prenumeraty	48	23
d) Opłaty licencyjne	22	24
e) Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów*	7 871	6 250
f) Przedpłacone usługi serwisowe	4 308	2 411
g) Inne**	1 958	1 827
2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 021	1 138
Pozostałe aktywa krótkoterminowe, razem	15 595	12 110

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

**W pozycji „inne” znajdują się głównie rozliczenia międzyokresowe dotyczące konferencji i wyjazdów szkoleniowych.

Nota nr 21

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
--	-----------------------	-----------------------

1 Środki pieniężne w banku i kasie	54 198	29 451
a) Środki pieniężne w kasie	976	196
b) Środki pieniężne na rachunkach	53 222	29 255
2 Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	16 596	8 720
3 Inne płynne aktywa pieniężne	37	15
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	70 831	38 186

Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe zgromadzone na dzień 31 grudnia 2015 r., znajdowały się głównie w bankach: mBank S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A., Bank Zachodni WBK S.A. oraz Erste Bank Hungary ZRT (Węgry).

Nota nr 21a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
a) W walucie polskiej	56 394	17 458
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	14 437	20 728
b1. jednostka/waluta (USD)	337 345	197 232
<i>w tys. zł.</i>	1 315	691
b2. jednostka/waluta (EUR)	1 951 245	215 183
<i>w tys. zł.</i>	8 317	917
b3. jednostka/waluta (GBP)	21 157	3 300 939
<i>w tys. zł.</i>	122	18 039
b4. jednostka/waluta (HUF)	343 729 409	79 128 260
<i>w tys. zł.</i>	4 675	1 071
b5. pozostałe waluty oraz różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych w tys. zł.	8	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	70 831	38 186

Nota nr 22

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
1 Rzeczowe aktywa trwale Suchy Las	3 176	3 168
a) Grunty	443	443
b) Budynki i budowle	2 733	2 725
2 Aktywa związane z Hallandale Sp. z o.o.*	9 515	11 905
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	12 691	15 073

* wartości prezentowane po wyłączeniach konsolidacyjnych

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE SUCHY LAS

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

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

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

Przychody i koszty generowane przez nieruchomość, prezentowaną jako aktywo przeznaczone do sprzedaży w 2015 r. są następujące:

- przychody z dzierżaw i refakturowania kosztów utrzymania nieruchomości - 487 tys. zł,
- koszty utrzymania nieruchomości - 285 tys. zł.

AKTYWA HALLANDALE SP. Z O.O.

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

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

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

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

AKTYWA HALLANDALE SP. Z O.O.	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
Aktywa razem	9 507	11 902
A Aktywa trwałe	-	-
B Aktywa obrotowe	9 507	11 902
I Zapasy	9 321	9 424
II Należności handlowe	-	-
III Pozostałe należności krótkoterminowe	-	-
IV Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	6	2 165
V Pozostałe aktywa krótkoterminowe	2	5
VI Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	178	308

PASYWA HALLANDALE SP. Z O.O. (Z WYŁĄCZENIEM KAPITAŁÓW WŁASNYCH)	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
Pasywa razem (z wyłączeniem Kapitałów Własnych)	5	2 243
A Zobowiązania długoterminowe	-	1
B Zobowiązania krótkoterminowe	5	2 242
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	10
II Rezerwy krótkoterminowe	-	-
III Zobowiązania handlowe	2	-
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	3	4
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	-
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	2 228

Zmiany w planach sprzedaży

Zgodnie z uchwałą podjętą przez Zarządu Comp S.A., na koniec roku 2015, aktywa i zobowiązania spółki PayTel S.A. zostały zreklasyfikowane z aktywów przeznaczonych do sprzedaży i zostały zaprezentowane w odpowiednich pozycjach Sprawozdania z Sytuacji Finansowej, zaś wyniki spółki PayTel S.A. zostały zreklasyfikowane z działalności zaniechanej do działalności kontynuowanej. Przesłankami do tej decyzji było: powierzenie PayTel S.A. istotnej roli w działalności operacyjnej projektu M/platform, nowego strategicznego projektu Grupy.

Spółka wykazywana była jako przeznaczona do sprzedaży od momentu jej nabycia w roku 2012, gdyż taki był pierwotny zamiar. Jednak po uzyskaniu statusu instytucji płatniczej przez Spółkę i ofert nabycia Spółki ze strony podmiotów spoza Grupy ze względu na plan istotnej roli jaką Spółka ma odegrać w nowym strategicznym projekcie Grupy, wycofano się z zamiaru przeprowadzenia transakcji i tym samym na koniec roku 2015 zaniechano planów sprzedażowych wobec Spółki.

W związku z powyższym na dzień podjęcia decyzji o włączeniu aktywów Spółki do aktywów operacyjnych Grupy aktywa Spółki zostały wycenione na kwotę niższą z wartości odzyskiwalnej na dzień podjęcia decyzji a wartości księgowej netto aktywów Spółki uwzględniających amortyzację aktywów. W wyniku tej wyceny nie zidentyfikowano korekt do wartości aktywów, które miałyby wpływ na wynik netto Grupy.

Dokonano również reklasyfikacji aktywów i zobowiązań związanych z PayTel S.A z aktywów przeznaczonych do sprzedaży oraz ze względu na fakt, że działalność Spółki była wykazywana jako działalność zaniechana, dokonano reklasyfikacji działalności do działalności operacyjnej.

W poniższych tabelach zaprezentowano wpływ zmiany klasyfikacji Spółki PayTel S.A. na dane porównywalne (zaprezentowano pozycje, których dotyczyły zmiany):

WYBRANE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A.	<i>stan na 31.12.2014 dane przekształcone</i>	<i>stan na 31.12.2014 dane publikowane</i>	<i>zmiana</i>
Aktywa razem	803 332	803 332	-
A Aktywa trwałe	468 608	455 041	13 567
I Rzeczowe aktywa trwałe	56 052	49 669	6 383
II Wartości niematerialne	391 551	386 751	4 800
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 722	3 338	2 384
A Aktywa obrotowe	334 724	348 291	(13 567)
I Zapasy	53 818	52 828	990
II Należności handlowe	176 442	168 651	7 791
III Pozostałe należności krótkoterminowe	10 643	9 723	920
VI Bieżące aktywa budżetowe	16 429	15 159	1 270
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	12 110	11 924	186
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	38 186	37 435	751
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	15 073	40 548	(25 475)
4 Aktywa związane z PayTel S.A.	-	25 475	(25 475)
PASYWA razem	803 332	803 332	-
A Kapitał własny	439 521	439 521	-
B Zobowiązania długoterminowe	56 726	56 685	41
II Rezerwy długoterminowe	2 930	2 920	10
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 910	1 879	31
C Zobowiązania krótkoterminowe	307 085	307 126	(41)
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	90 443	86 037	4 406
II Rezerwy krótkoterminowe	26 901	24 554	2 347
III Zobowiązania handlowe	103 494	91 792	11 702
IV Bieżące zobowiązania budżetowe	27 037	26 946	91
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 479	2 460	19
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16 626	15 718	908
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	7	19 521	(19 514)
2 Zobowiązania PayTel S.A.	-	19 514	(19 514)

WYBRANE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A.	stan na 01.01.2014 dane przekształcone	stan na 01.01.2014 dane publikowane	zmiana
Aktywa razem	639 986	639 986	-
A Aktywa trwałe	385 512	373 471	12 041
I Rzeczowe aktywa trwałe	50 715	45 024	5 691
II Wartości niematerialne	310 369	306 535	3 834
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 731	3 215	2 516
A Aktywa obrotowe	254 474	266 515	(12 041)
I Zapasy	59 968	57 928	2 040
II Należności handlowe	115 561	106 889	8 672
III Pozostałe należności krótkoterminowe	15 662	14 889	773
VI Bieżące aktywa budżetowe	6 694	5 908	786
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	12 677	12 483	194
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	24 294	23 149	1 145
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 149	28 800	(25 651)
4 Aktywa związane z PayTel S.A.	-	25 651	(25 651)

	stan na 01.01.2014 dane przekształcone	stan na 01.01.2014 dane publikowane	zmiana
PASYWA razem	639 986	639 986	-
A Kapitał własny	411 305	411 305	-
B Zobowiązania długoterminowe	24 861	22 997	1 864
II Rezerwy długoterminowe	3 001	1 590	1 411
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 303	2 935	368
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 262	2 177	85
C Zobowiązania krótkoterminowe	203 820	205 684	(1 864)
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	70 452	66 303	4 149
II Rezerwy krótkoterminowe	16 844	16 677	167
III Zobowiązania handlowe	84 982	71 224	13 758
IV Bieżące zobowiązania budżetowe	18 053	17 935	118
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 926	2 878	48
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	10 409	10 219	190
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	20 294	(20 294)
2 Zobowiązania PayTel S.A.	-	20 294	(20 294)

WYBRANE POZYCJE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A.	Rok 2014 okres poprzedni od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	Rok 2014 okres poprzedni od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane publikowane	zmiana
---	--	---	--------

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
A Przychody ze sprzedaży	599 752	581 842	17 910
B Koszt własny sprzedaży	412 415	397 270	15 145
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	187 337	184 572	2 765
D Pozostałe przychody operacyjne	8 997	8 646	351
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	62 207	61 467	740
F Koszty ogólnego zarządu	75 960	72 963	2 997
G Pozostałe koszty operacyjne	12 516	9 797	2 719
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	45 651	48 991	(3 340)
I Przychody finansowe	1 435	1 420	15
J Koszty finansowe	10 978	10 545	433
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	36 108	39 866	(3 758)
M Podatek dochodowy	9 711	9 946	(235)
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	26 397	29 920	(3 523)
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	(3 523)	3 523
P Zysk / (strata) netto (N+O)	26 397	26 397	-
z tego			
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	4 510	4 510	-
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	21 887	21 887	-

Nota nr 22a

ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
2 Zobowiązania Hallandale Sp. z o.o.*	3	7
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży, razem	3	7

* wartości prezentowane po wyłączeniach konsolidacyjnych

Nota nr 23

KAPITAŁ WŁASNY	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
1 Kapitał podstawowy - akcyjny	14 795	14 795
2 Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną - agio	290 516	290 516
3 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
4 Akcje własne*	(80 885)	(70 685)
5 Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	89	127
a) Kapitał z aktualizacji wyceny	91	193
b) Odroczonego podatku dochodowego od kapitału z aktualizacji	(2)	(66)
6 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 556	656
7 Zyski zatrzymane	202 398	184 626
a) Kapitał do wykorzystania celowego	128 289	122 136
- kapitał zapasowy tworzony ustawowo**	22 289	16 136
- kapitał rezerwowy	106 000	106 000
b) Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	74 109	62 490
- kapitał zapasowy z zysku netto***	41 866	41 364
- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	7 820	(761)
- wynik finansowy roku bieżącego	24 423	21 887
8 Kapitały udziałowców niekontrolujących	20 454	19 486
Kapitał własny, razem	448 923	439 521

*w dniu 28 września 2015 r. Spółka Comp S.A. nabyła 158.640 akcji własnych Spółki po cenie 64,30 zł za jedną akcję. Nabyte akcje o łącznej wartości nominalnej 396.600 zł stanowią 2,68% kapitału zakładowego i dają 158.640 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

**zmiana kapitału zapasowego tworzonego ustawowo w roku 2015 w kwocie 6.153 tys. zł wynika z podziału zysku z lat ubiegłych.

***zwiększenie kapitału zapasowego z zysku netto wynika z podziału zysku oraz z przeszacowania majątku z lat ubiegłych.

Nota nr 23a

KAPITAŁ ZAPASOWY WG KSH	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
1 Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną - agio	290 516	290 516
2 Kapitał zapasowy tworzony ustawowo *	22 289	16 136
3 Utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	28 690	24 597
4 Z dopłat wspólników	-	-
5 Pozostały	13 176	16 767
Kapitał zapasowy wg Ksh, razem	354 671	348 016

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

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

Nota nr 24

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Akcje zwykłe	5 918 188	5 918 188
Akcje własne Spółki Comp S.A. *	1 136 279	977 639
Kapitał zakładowy razem (w PLN)	14 795 470	14 795 470
Wartość nominalna 1 akcji	2,5	2,5

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

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

Nota nr 25

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
1 Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	12 514	9 510
2 Rezerwy długoterminowe	3 447	2 930
3 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 803	4 803
4 Pozostałe zobowiązania długoterminowe	55	4
5 Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	5 621	1 910
6 Zobowiązania finansowe długoterminowe*	107 382	36 070
7 Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	2 480	1 499
Zobowiązania długoterminowe, razem	135 302	56 726

*szczegółowe informacje w notcie nr 31

Nota nr 25a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
a) W walucie polskiej	133 865	55 175

b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 437	1 551
b1. jednostka/waluta (EUR)	34 074	-
w tys. zł.	145	-
b2. jednostka/waluta (HUF)	94 982 000	114 571 000
w tys. zł.	1 292	1 551
Zobowiązania długoterminowe, razem	135 302	56 726

Nota nr 26

DLUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów	11 419	8 017
2 Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	1 095	1 493
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	1 095	1 493
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, razem	12 514	9 510

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

Nota nr 26a

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2015
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	05.05.2016	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	9 591
Akredytywa – zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.		PLN, USD, HUF	Marża	06.05.2017		2 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2016	Weksel	3 000	1 023
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.11.2016	Poręczenie Comp S.A. przelew wierzycelności	3 000	2 793
Kredyt rewolwingowy	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	20.07.2017	poręczenie Comp S.A. przelew wierzycelności	5 000	4 318
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	04.07.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 789

Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 810
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym		PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym – zamiennie z linią gwarancyjną w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.12.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A.	20 000	7 084
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.06.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków.	6 000	5 942
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	31.08.2016	Gwarancja korporacyjna Comp S.A.	5 000	4 812
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2016	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, obroty min 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych	25 000	-
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	30.09.2019	Hipoteka na nieruchomości w Zabrze, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	1 493	1 493
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*						135 493	50 655

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

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2014
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Bank Pekao SA	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	5 848
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	06.05.2015	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	3 478
Akredytywa – zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.		PLN, USD, HUF	Marża	06.05.2016		2 000	-

Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2015	Weksel	3 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.11.2015	Poręczenie Comp S.A. przelew wierzycelności	3 000	2 924
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	30.06.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000	19 661
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millennium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.12.2015	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	4 271
Akredytywa		PLN, USD, HUF	Marża			2 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millennium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	08.01.2015	Pełnomocnictwo do innych rachunków w Millennium Bank S.A.	8 500	6 112
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	02.04.2015	Weksel	1 500	1 478
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.12.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A.	20 000	9 415
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR T/N + marża	31.12.2014	Gwarancja korporacyjna Comp S.A.	5 000	4 406
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR T/N + marża	31.01.2016	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzycelności	25 000	19 062
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	30.09.2019	Hipoteka na nieruchomości w Zabrze, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	1 493	1 493
Pożyczka	IBM Polska Sp. z o.o.	PLN	-	01.10.2015	bez zabezpieczenia finansowego	219	182
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*						124 712	78 330

* dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania z tytułu Kredytów Bankowych i Pożyczek prezentowana jest suma odsetek od spłaconych pożyczek oraz zobowiązania z tytułu kart płatniczych.

W dniu 8 stycznia 2015 r. wygasły dwa kredyty odnawialne w rachunkach bieżącym Spółki Comp S.A. zawarte z Millennium Bank S.A.

W dniu 2 kwietnia 2015 r. wygasł kredyt odnawialny w rachunku bieżącym Spółki Comp S.A. zawarty z PKO BP S.A.

W dniu 29 czerwca 2015 r. Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła z PKO BP S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 6.000 tys. zł. Powyższy limit przeznaczony zostanie na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Termin spłaty kredytu nastąpi nie później niż 28 czerwca 2016 r.

W dniu 6 lipca 2015 r. Spółka ZUK Elzab zawarła z mBank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 4.000 tys. zł z terminem spłaty do 4 lipca 2016 r. Powyższy limit przeznaczony zostanie na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. W dniu 20.08.2015 r., Spółka zawarła do umowy kredytowej Aneks dotyczący zwiększenia limitu z 4.000 tys. zł do 6.000 tys. zł. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

W dniu 20 lipca 2015 r. Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę o kredyt rewolwingowy w wysokości 5.000 tys. zł. z terminem spłaty do 20.07.2017.

W dniu 2 września 2015 roku Spółka Comp S.A. spłaciła ostatnią ratę pożyczki udzielonej przez Spółkę IBM Polska Sp. z o.o., z tym dniem umowa pożyczki wygasła.

W dniu 28 grudnia 2015 roku wygasła umowa wieloproduktowa (kredyt w rachunku bieżącym, akredytywa, linia gwarancyjna) Spółki ZUK Elzab zawarta z Millenium Bank S.A.

W dniu 29 grudnia 2015 r. Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła z Millenium Bank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym z limitem zadłużenia do kwoty 6.000 tys. zł., który na mocy aneksu został podwyższony do kwoty 8.000 tys. zł. Termin spłaty kredytu nastąpi nie później niż 28 lutego 2017 r.

W dniu 31 grudnia 2015 r. wygasły dwie umowy o kredyty na bieżącą działalność Spółki ZUK Elzab S.A. prowadzone w Pekao S.A. i Millenium Bank S.A.

Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco analizuje płynność Grupy Kapitałowej i nie widzi zagrożeń z nią związanych. Grupa Kapitałowa Comp S.A. ma możliwość pozyskania dodatkowego finansowania zewnętrznego (w tym nowych linii kredytowych lub emisji obligacji).

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wobec wszystkich banków finansujących zostały wypełnione następujące kowenanty:

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2015
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.06.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 500	2 795
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	4 875
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	6 634

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

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2014
Inwestycyjny – zakup akcji własnych Comp S.A.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR TN + marża	30.06.2015	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości	13 959	2 094
Inwestycyjny na zakup akcji Elzab S.A.	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach ZUK Elzab S.A., blokada rachunku inwestycyjnego	28 337	7 321
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	4 692
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	6 269
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	880
Razem kredyty inwestycyjne						58 116	21 256

W dniu 30 czerwca 2015 r. Spółka Comp S.A. spłaciła ostatnią ratę kredytu inwestycyjny na zakup akcji własnych w Raiffeisen Bank Polska S.A., z tym dniem kredyt wygasł.

W dniu 21 października 2015 r. Spółka Comp S.A. podpisała umowę o kredyt inwestycyjny na zakup akcji własnych z mBank S.A. na kwotę 7.000 tys. zł.

W dniu 30 listopada 2015 r. Spółka Comp S.A. spłaciła ostatnią ratę kredytu inwestycyjny na zakup akcji ZUK Elzab S.A. w mBank S.A., z tym dniem kredyt wygasł.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na 31 grudnia 2015
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.08.2016	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, częściowe depozyty - kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy, obroty min. 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych	15 000	7 418
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2016	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	8 512
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	06.05.2016	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	2 000	-
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	marża	16.12.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	20 000	-
Linia gwarancyjna	BZ WBK S.A.	PLN	marża	26.11.2016	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	959
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2016	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	945

Dane porównywalne:

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na 31 grudnia 2014
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.01.2016	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., cesja wierzytelności, kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 160
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2015	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	4 493 oraz 37 USD* (131)
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	06.05.2016	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	2 000	-
Linia gwarancyjna - zamiennie z akredytywą w Millennium Bank S.A.	Millennium Bank S.A.	PLN	marża	28.12.2015	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	2 000	-
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	marża	16.12.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	20 000	-
Linia gwarancyjna	BZ WBK S.A.	PLN	marża	26.11.2015	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	-
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	15.05.2015	Weksel	3 000	1 549

* kwoty w USD podane w tys. jednostek

Nota nr 26b

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
---	--------------------	--------------------

a) Powyżej 1 roku do 3 lat	12 514	8 136
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	1 374
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	12 514	9 510

Nota nr 27

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 000	860
- Świadczenia emerytalne*	1 000	860
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	130	1 620
3 Pozostałe rezerwy długoterminowe**	2 317	450
Rezerwy długoterminowe, razem	3 447	2 930

*świadczenia emerytalne zostały zaprezentowane zgodnie z przeprowadzoną wyceną

**w pozycji „pozostałe rezerwy długoterminowe” zaprezentowane są utworzone rezerwy na koszty kontraktów (1.050 tys. zł), rezerwa na szczególne ryzyka gospodarcze (1.067 tys. zł) oraz rezerwy na koszty odszkodowań (450 tys. zł)

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych – świadczenie emerytalne

Obecna wartość zobowiązań Spółki wynikających z wypłat odpraw emerytalnych została obliczona jako suma zdyskontowanych wartości wypłat w kolejnych latach. Podstawą do wyznaczenia kwoty zobowiązań były informacje otrzymane ze Spółki Comp S.A. oraz założenia dotyczące:

- liczby pracowników odchodzących ze Spółki w ciągu roku 2011, 2012, 2013, 2014 i 2015,
- liczby zgonów,
- wieku pracowników,
- stażu pracy,
- czynnika dyskontującego.

Gdy staż ogółem był większy niż wiek pomniejszony o 18 lat, to został on ustalony na tym właśnie poziomie.

Współczynniki zgonów przyjęte zostały na podstawie Tablic Trwania Życia za rok 2014 (oddzielnie dla kobiet i dla mężczyzn) publikowanych przez Główny Urząd Statystyczny.

Do obliczeń przyjęto aktualne zasady przechodzenia na emeryturę, przy czym maksymalny wiek emerytalny wynosi 67 lat.

Za wartość jednomiesięcznego wynagrodzenia, jako przyszłej odprawy emerytalnej (w rozumieniu przepisu art. 92.1. Par.1 Kodeksu Pracy) przyjęto wynagrodzenie z grudnia 2015 roku.

Stopa przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu odpraw emerytalnych ustalona została na poziomie 1,4%, jako wypadkowa zwrotu z długoletnich obligacji skarbowych o rentowności 2,9% rocznie i przewidywanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 1,5%.

Nota nr 27a

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	<i>rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>
Stan na początek okresu	2 930	3 001
a) Zwiększenia	2 632	2 268
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	163	237
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	187	1 524
- przeniesienie z rezerw krótkoterminowych	-	450
- inne zwiększenia*	2 282	57
b) Zmniejszenia	2 115	2 339
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	13	-
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	8	-

- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	42	51
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	174	-
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	658
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	1 584	1 608
- inne zmniejszenia	294	22

Stan na koniec okresu	3 447	2 930
------------------------------	--------------	--------------

*w pozycji „inne zwiększenia” zaprezentowane są między innymi utworzone rezerwy na koszty kontraktów (1.050 tys. zł) oraz rezerwa na szczególne ryzyka gospodarcze (1.067 tys. zł).

Nota nr 28

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014
1. Stan na początek okresu:	10 823	10 469
a) Odniesionej na wynik finansowy	8 381	8 021
b) Odniesionej na kapitał własny	66	72
c) Odniesionej na wartość firmy	2 376	2 376
2. Zwiększenia	7 161	7 200
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	7 151	7 054
- amortyzacji majątku trwałego	2 214	1 521
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	3 589	2 852
- inne*	1 348	2 681
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego	10	146
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	5 132	6 846
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	5 111	6 694
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	12	12
- realizacji rezerw na amortyzacje majątku trwałego	432	633
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	3 624	4 699
- inne*	1 043	1 350
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	6	152
- różnica pomiędzy wartością bilansowa i podatkową aktywów trwałych wycenianych przy przejściu na MSSF	1	128
- aktualizacja wartości aktywów	5	24
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - korekta wyceny niefinansowych aktywów trwałych	15	-
Stan na koniec okresu:	12 852	10 823
a) Odniesionej na wynik finansowy	10 421	8 381
b) Odniesionej na kapitał własny	70	66
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 376

* w pozycji „inne zwiększenia” i „inne zmniejszenia” zaprezentowane są utworzone/rozwiązane rezerwy na podatek odroczony od: wyceny SCN kredytów i obligacji, zaliczek, wynagrodzeń a także z tytułu wyceny odsetek od pożyczek.

Nota nr 28a

STAN REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	10 421	8 381
- amortyzacji majątku trwałego	5 633	3 853
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	1 223	1 258
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	12	1
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	252	264
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	443	335
- inne*	2 858	2 670
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	70	66
- aktualizacja wartości aktywów	2	66

- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych wycenianych przy przejściu na MSSF	68	-
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	2 361	2 376
- przeszacowania aktywów przyłączonej spółki do wartości godziwej	2 361	2 376
Stan na koniec okresu:	12 852	10 823

* Głównie prezentowana jest tu wartość rezerwy na odroczony podatek z tytułu aportu do spółki zależnej prezentowanej w aktywach przeznaczonych do sprzedaży, a także od wyceny odsetek od pożyczek.

Nota nr 29

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	-	4
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	55	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	55	4

Nota nr 30

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	5 478	1 814
b) Powyżej 3 do 5 lat	143	96
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	5 621	1 910

Nota nr 31

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu weksli	-	-
2 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	107 382	36 070
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	107 382	36 070
3 Inne zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	107 382	36 070

Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

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

W dniach 28 stycznia i 28 lipca przypadał termin płatności I i II raty odsetek od obligacji wyemitowanych 28 lipca 2014 r. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 1.673 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.

Pierwszy dzień notowania powyższych obligacji został wyznaczony na 15 października 2015 r.

W dniu 30 grudnia 2015 r. przypadał termin płatności I rata odsetek od obligacji wyemitowanej 30 czerwca 2015 r. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 1.026 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

Obligacje w trybie emisji niepublicznej ZUK Elzab S.A.

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

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

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

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

Pierwszy dzień notowania powyższych obligacji został wyznaczony na 15 czerwca 2015 r.

W dniu 1 października 2015 r. Spółka ZUK Elzab S.A. wypłaciła odsetki od obligacji w wysokości 17,35 zł Obligatariuszom, którzy posiadali obligacje w dniu ustalenia prawa do odsetek tj. 23 września 2015 r.

Nota nr 32

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
1 Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	-	-
a) Rezerwy koszty kontraktów	-	-
2 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 480	1 499
a) Dotacje	456	191
b) Przychody przyszłych okresów*	2 024	1 308
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem	2 480	1 499

*Pozycja dotyczy zafakturowanych z góry usług serwisowych i wsparcia technicznego

Nota nr 33

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
1 Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	53 110	90 443
2 Rezerwy krótkoterminowe	18 895	26 901
3 Zobowiązania handlowe	118 905	103 494

4 Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	21 558	27 037
5 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	3 746	2 479
6 Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	3 852	40 098
7 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	41 190	16 626
8 Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	3	7
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	261 259	307 085

Nota nr 33a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
a) W walucie polskiej	221 442	272 982
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	39 817	34 103
b1. jednostka/waluta (USD)	6 732 129	1 309 201
<i>w tys. zł.</i>	26 263	4 592
b2. jednostka/waluta (EUR)	2 593 004	1 769 087
<i>w tys. zł.</i>	11 051	7 541
b3. jednostka/waluta (GBP)	15 694	3 414 025
<i>w tys. zł.</i>	91	18 657
b4. jednostka/waluta (HUF)	165 175 000	241 072 429
<i>w tys. zł.</i>	2 247	3 264
b5. pozostałe waluty oraz różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych w tys. zł.	165	49
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	261 259	307 085

Nota nr 34

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów	52 712	89 997
2 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	398	446
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	398	446
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, razem	53 110	90 443

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

Nota nr 34a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
a) Do 1 miesiąca	7 490	18 883
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 387	12 673
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 444	23 583
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	41 789	35 040
e) Zobowiązania przeterminowane	-	264
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	53 110	90 443

Nota nr 34b**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PRZETERMINOWANE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE**

Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 35

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11 712	14 452
a) Świadczenia emerytalne	16	3
b) Urlopy	4 121	4 013

c) Nagrody jubileuszowe	-	-
d) Nagrody i premie	7 575	10 436
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	4 795	8 337
3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe*	2 388	4 112
Rezerwy krótkoterminowe, razem	18 895	26 901

*w pozycji „pozostałe rezerwy krótkoterminowe” zaprezentowane są między innymi utworzone rezerwy na: działania promocyjno-reklamowe ok. 1,1 mln koszty kontraktów ok. 0,5 mln oraz koszty sądowe i kary umowne ok. 0,45 mln.

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych - urlopy

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

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Okres gwarancji udzielanej przez Grupę Kapitałową Comp S.A. nie przekracza 12 miesięcy, co powoduje, że zmiana wartości pieniądza w czasie nie ma istotnego wpływu na szacunek rezerw. Wartość rezerwy oszacowana jest w kwocie wynikającej z różnicy pomiędzy kwotą opłaty za serwis gwarancyjny od wszystkich sprzedanych w 2014 r. urządzeń objętych serwisem i obciążen dotyczących urządzeń sprzedanych w 2015 r. i zainstalowanych u klienta końcowego. W 2015 r. wyksięgowano rezerwy utworzone w 2014 r. w wysokości nierozliczonego serwisu gwarancyjnego.

Rezerwy na nagrody i premie za 2015 rok

Nagrody w Grupie Kapitałowej są uznaniowe i wypłacane na podstawie decyzji Zarządów. W wybranych obszarach wypłacane są premie zadaniowe.

Do dnia bilansowego wypłacone zaliczki za rok 2015, stanowią 35% puli nagród i premii. Pozostała kwota rezerwy na premie i nagrody za rok 2015 zostanie rozliczona w pierwszym półroczu 2016 roku.

Nota nr 35a

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	26 901	16 844
a) Zwiększenia	37 659	46 056
- utworzenie rezerwy na urlopy	2 791	2 737
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	16	-
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	11 477	15 059
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	18 112	17 680
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	1 603	1 608
- utworzenie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	2 374	5 252
- inne zwiększenia	1 286	3 720
b) Zmniejszenia	45 665	35 999
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	2 511	2 023
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	172	118
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	3	-
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	12 707	8 273
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	1 588	1 878
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	20 560	10 840
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 737	2 487
- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	136
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	71	747
- przeniesienie do rezerw długoterminowych	-	450
- wykorzystanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	2 155	5 659
- rozwiązanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	41	100
- inne zmniejszenia*	3 120	3 288
Stan na koniec okresu	18 895	26 901

Nota nr 36

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	118 247	102 167
a) Wobec jednostek powiązanych	12	12
- od pozostałych jednostek	12	12
b) Wobec pozostałych jednostek	118 235	102 155
2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy	93	1 326
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	93	1 326
3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	248	1
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	248	1
4 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	317	-
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	317	-
Zobowiązania handlowe, razem	118 905	103 494

Nota nr 36a

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
a) Do 1 miesiąca	94 173	60 282
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 004	12 402
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	231	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	97	2
e) Powyżej 1 roku	272	140
f) Zobowiązania przeterminowane	10 128	30 668
Zobowiązania handlowe, razem	118 905	103 494

Nota nr 36b

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
a) Do 1 miesiąca	9 617	25 371
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	225	4 967
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	96	130
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4	139
e) Powyżej 1 roku	186	61
Zobowiązania handlowe, przeterminowane razem	10 128	30 668

Nota nr 37

BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA O PODOBNYM CHARAKTERZE	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
1 Bieżące zobowiązania podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT)	909	5 758
2 Pozostałe zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze:	20 649	21 279
a) z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych PIT	1 299	921
b) z tytułu podatku VAT	16 721	18 217
c) zobowiązania do ZUS	2 599	2 095
d) pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	30	46
Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze, razem	21 558	27 037

Nota nr 37a

BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA O PODOBNYM CHARAKTERZE - TERMINY PŁATNOŚCI	stan na 31.12.2015	Termin płatności
1 Podatek od towarów i usług	16 721	25.01.2016
2 Podatek dochodowy CIT	909	31.03.2016
3 Podatek dochodowy PIT	1 299	20.01.2016

4 ZUS	2 599	15.01.2016
5 PFRON	29	20.01.2016
6 Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	1	
Razem	21 558	

Nota nr 38

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
a) Do 1 miesiąca	451	272
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	774	596
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	915	577
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 606	1 034
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	3 746	2 479

Nota nr 39

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
1 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 645	-
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	3 645	-
2 Inne zobowiązania finansowe	201	40 083
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	201	40 083
3 Fundusze wydzielone	6	15
a) ZFŚS	6	15
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	3 852	40 098

Nota nr 40

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
1 Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	260	119
2 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9 436	1 428
a) Wobec jednostek powiązanych	-	5
b) Wobec pozostałych jednostek	9 436	1 423
3 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	29 309	7 848
a) Rezerwy na koszty kontraktów	25 496	6 659
b) Rezerwa na badanie bilansu	305	274
c) Rezerwa na pozostałe koszty	3 508	915
4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 185	7 231
a) Przychody przyszłych okresów	1 484	6 288
b) Otrzymane zaliczki	438	604
c) Inne	263	339
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	41 190	16 626

Rezerwy na koszty kontraktów

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

Rezerwa na badanie bilansu

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

Rezerwa na pozostałe koszty

Rezerwa na pozostałe koszty prezentowane są według szacunków opartych o:

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

Przychody przyszłych okresów

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

Nota nr 40a

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
a) Do 1 miesiąca	10 162	8 650
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 528	4 084
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 026	2 761
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	22 382	947
e) Zobowiązania przeterminowane	92	184
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	41 190	16 626

Nota nr 40b

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
a) Do 1 miesiąca	41	35
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	3
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	24	4
e) Powyżej 1 roku	27	142
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, przeterminowane razem	92	184

Nota nr 41

ODPISY AKTUALIZUJĄCE

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

Nota nr 41a

DOKONANE ODPISY AKTUALIZACJI WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	<i>rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>
- należności handlowych	427	1 080
- zapasów	1 080	702
- pozostałych należności	93	247
- rzeczowe aktywa trwałe	13	69
Dokonane odpisy aktualizacji wartości składników majątku, razem	1 613	2 098

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

- Konieczność dokonania odpisu aktualizującego należności wyniknęła z braku wpłat z tytułu należności handlowych od kontrahentów w okresie ponad 6 miesięcy po terminie bez wyraźnego uzasadnienia tego opóźnienia.

- odpisy aktualizujące wartość zapasów zostały dokonane metodą szacunkową statystyczną, polegającą na zastosowaniu zasady wiązania okresu pochodzenia zapasu z ustalonym procentem przeszacowania. W sumie odpis aktualizujący dla zapasów wycenionych tą metodą wyniósł 1.080 tys. zł.

Nota nr 41b

DOKONANE PRZYWRÓCENIA WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	<i>rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>
- należności handlowych	497	399
- zapasów	1 116	1 096
- należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	12
- pozostałych należności	132	60
- rzeczowe aktywa trwałe	3	-
Dokonane przywrócenia wartości składników majątku, razem	1 748	1 567

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

Nota nr 42

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
1 Należności warunkowe	1 000	1 000
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	1 000	1 000
2 Zobowiązania warunkowe	16 406	11 045
a) Na rzecz jednostek powiązanych	-	-
b) Na rzecz pozostałych jednostek	16 406	11 045
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	16 112	7 829
- udzielonych poręczeń	-	65
- gwarancje przetargowe	259	3 151
- gwarancje pozostałe	35	-
3 Inne zobowiązania	1 910	1 836
- gwarancje zapłaty	1 428	1 354
- inne	482	482
Pozycje pozabilansowe, razem	19 316	13 881

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

Nota nr 42a

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

Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2015 r.

L.p.	Gwarant	Beneficjent	Nr gwarancji	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji (w tys. PLN)	Ważność gwarancji		Kaucje gwarancyjne (w tys. PLN)
						od	do	
1.	mBank S.A.	PK16	MT020045KPA10	gwarancja zapłaty	862	2014.04.23	2016.12.30	0
2.		FSN	MT490045KPB13	gwarancja zapłaty	566	2015.11.24	2016.12.30	0
3.		Orange	02281KPB09UE	należyte wykonanie	100	2009.07.08	2016.07.29	0
4.		Orange	02388KPB10	należyte wykonanie	100	2010.06.23	2016.07.29	0
5.		Szpital Katowice	MT490092KPB13	należyte wykonanie	24	2014.04.17	2017.05.02	25
6.		RCZSiUT	MT490037KPB14	należyte wykonanie	25	2014.05.04	2018.04.16	17
7.		Totalizator Sportowy	MT490050KPB14	należyte wykonanie	100	2014.05.28	2017.07.26	20
8.		MPiPS	MT490065KPB14	należyte wykonanie	842	2014.06.30	2019.01.31	168
9.		Digiservice	MT490146KPB14	należyte wykonanie	52	2014.10.24	2018.03.05	10
10.		KGP	MT490170KPB14	należyte wykonanie	50	2014.12.10	2016.01.31	0
11.		MSZ	MT490175KPB14	należyte wykonanie	48	2014.12.18	2018.02.15	10
12.		KGP	MT490013KPB15	należyte wykonanie	45	2015.02.19	2018.04.16	9
13.		Insp. Uzbrojenia	MT490034KPB15	należyte wykonanie	795	2015.03.19	2018.08.16	159
14.		NFZ	MT490052KPB15	należyte wykonanie	34	2015.04.27	2018.07.16	7
15.		PGE Systemy	MT490085KPB15	należyte wykonanie	32	2015.07.01	2018.12.31	6
16.		Castellum	MT490103KPB15	należyte wykonanie	129	2015.07.29	2019.04.16	26
17.		WKD	MT490108KPB15	należyte wykonanie	705	2015.08.06	2021.12.27	141
18.		RCZSiUT	MT490147KPB15	należyte wykonanie	116	2015.09.23	2019.12.17	23
19.		ZMiGDP	MT490156KPB15	należyte wykonanie	495	2015.10.16	2021.01.04	99
20.		Woj. Podlaskie	MT490166KPB15	należyte wykonanie	2 212	2015.12.02	2021.02.28	442
21.		ARiMR	MT490170KTG15	gwarancja wadialna	48	2015.12.15	2016.02.29	0
22.		ARiMR	MT490171KTG15	gwarancja wadialna	38	2015.12.15	2016.02.29	0
razem					7 418			1 162
1.	Raiffeisen	CIOP	CRD/G/35010	należyte wykonanie	286	2010.10.12	2016.01.01	57
2.	Bank	Instytut Rybacki	CRD/G/0038983	należyte wykonanie	568	2011.11.10	2017.03.03	114
3.	Polska	Izba Skarb. Bydgoszcz	CRD/G/0044170	należyte wykonanie	39	2012.11.21	2016.08.23	8

4.	S.A.	TP SA	CRD/G/0044340	należyte wykonanie	99	2012.11.29	2016.01.15	20
5.		UM Łódź	CRD/G/0044408	należyte wykonanie	228	2012.12.04	2018.04.16	46
6.		ULC	CRD/G/0044439	należyte wykonanie	13	2012.12.06	2016.02.08	3
7.		PWPW	CRD/G/0044478	należyte wykonanie	153	2012.12.07	2016.02.02	0
8.		NBP	CRD/G/0044621	należyte wykonanie	49	2012.12.18	2016.06.03	10
9.		Energa-Operator	CRD/G/0046454	należyte wykonanie	334	2013.04.26	2017.05.01	67
10.		ENEA Wytwarzanie	CRD/G/0047431	należyte wykonanie	53	2013.06.28	2016.11.30	11
11.		Kanc. Kochański, Zięba	CRD/G/0048288	należyte wykonanie	45	2013.08.13	2018.12.31	9
12.		ZUS	CRD/G/0050432	należyte wykonanie	25	2013.12.17	2017.07.05	5
13.		PWPW S.A.	CRD/G/0050763	należyte wykonanie	210	2013.12.23	2017.01.31	42
14.		Integrated Solutions	CRD/G/0052653	należyte wykonanie	110	2014.04.07	2016.11.30	0
15.		PBO KARTEL	CRD/G/0053336	należyte wykonanie	26	2014.05.12	2018.12.31	18
16.		T-Mobile	CRD/G/0053656	należyte wykonanie	60	2014.05.27	2016.07.15	0
17.		Gm. Solec Kujawski	CRD/G/0053883	należyte wykonanie	22	2014.06.05	2020.03.05	4
18.		Politechnika Łódzka	CRD/G/0054581	należyte wykonanie	41	2014.07.09	2017.11.02	8
19.		Woj. Małopolskie	CRD/G/0054737	należyte wykonanie	424	2014.07.17	2020.12.07	85
20.		Min. Sprawiedliwości	CRD/G/0055839	należyte wykonanie	285	2014.09.18	2017.12.07	57
21.		Min. Sprawiedliwości	CRD/G/0055903	należyte wykonanie	34	2014.09.23	2017.12.04	23
22.		SO Poznań	CRD/G/0058300	gwarancja rękojmi	35	2015.02.05	2018.01.02	0
23.		ICHB PAN	CRD/G/0058263	należyte wykonanie	2 944	2015.02.05	2017.04.03	0
24.		Integrated Solutions	CRD/G/0060019	należyte wykonanie	424	2015.05.06	2016.09.30	0
25.		ICM	CRD/G/0060537	należyte wykonanie	17	2015.06.01	2018.08.03	3
26.		Politechnika Gdańska	CRD/G/0061084	należyte wykonanie	58	2015.06.26	2018.09.28	12
27.		MNiSW	CRD/G/0063019	należyte wykonanie	71	2015.09.21	2021.03.31	14
28.		Politechnika Wrocław	CRD/G/0063334	należyte wykonanie	200	2015.10.02	2017.01.13	0
29.		ICHB PAN	CRD/G/0064021	należyte wykonanie	1 569	2015.11.06	2017.01.23	0
30.		WIM	CRD/G/0064456	przetargowa	10	2015.12.02	2016.01.04	0
31.		COI	CRD/G/0064610	przetargowa	80	2015.12.07	2016.02.15	0
32.		MF	CRD/G/32840	należyte wykonanie	0	2010.02.23	2012.02.29	11
razem					8 512			627

Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A.
Stan na 31 grudnia 2015 r.

L.p.	Gwarant	Beneficjent	Nr gwarancji	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji (w tys. PLN)	Ważność gwarancji		Kaucje gwarancyjne (w tys. PLN)
					PLN	od	do	
1	mBank S.A.	IU	49016KPB13	należyte wykonanie	88	2013-05-05	2016-05-04	44
2		KGSG	MT490018KPB14	należyte wykonanie	6	2014-02-26	2017-03-30	6
3		NFZ	MT490061KPB14	należyte wykonanie	139	2014-06-23	2017-01-24	50
4		SP	MT490116KPB14	należyte wykonanie	58	2014-09-09	2017-12-19	20
5		SP	MT490121KPB14	należyte wykonanie	35	2014-09-18	2016-02-11	-
6		NBP	MT490173KPB14	należyte wykonanie	36	2014-12-15	2016-01-30	-
7		KGP	MT490015KPB15	należyte wykonanie	81	2015-02-27	2016-02-26	-
8		KGP	MT490076KPB15	należyte wykonanie	47	2015-06-27	2016-07-31	-
9		PIT RADWAR	MT490092KPB15	należyte wykonanie	227	2015-07-10	2016-05-31	-
10		SKW	MT490095KPB15	należyte wykonanie	8	2015-09-12	2016-09-27	-
11		DNiSW	MT490096KPB15	należyte wykonanie	68	2015-07-17	2017-04-30	34
12		NBP	MT490175KPB15	należyte wykonanie	34	2015-12-10	2017-01-30	-
13		OZZW	MT490174KPB15	należyte wykonanie	60	2015-12-08	2016-12-09	-
14		KGP	MT490178KTG15	przetargowa	58	2015-12-30	2016-03-21	-
razem					945			154
1	BZ WBK S.A	SKW	DOK0907GWB15AR	należyte wykonanie	11	2015-04-07	2016-06-19	-
2		SKW	DOK0908GWB15AR	należyte wykonanie	9	2015-04-07	2016-06-19	-
3		CUP	DOK2381GWB15JO	należyte wykonanie	440	2015-08-13	2017-01-30	-
4		KGSG	DOK3373GWB15AR	przetargowa	25	2015-10-28	2016-01-18	-
5		MON	DOK3174GWB15AR	należyte wykonanie	74	2015-10-16	2017-10-30	-
6		MON	DOK3482GWB15AR	należyte wykonanie	400	2015-11-03	2016-10-30	-
razem					959			-

Nota nr 42b

Wykaz poręczeń wystawionych przez Grupę Kapitałową Comp S.A.

Comp S.A.

Stan na 31 grudnia 2015 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota (w tys. PLN)	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	mBank S.A.	splata wierzytelności z tytułu gwarancji Enigma SOI Sp. z o.o.	3 000	2019.09.30
2.	mBank S.A.	poręczenie kredytu Enigma SOI Sp. z o.o.	3 000	2016.09.30
3.	Bank Zachodni WBK S.A.	poręczenie kredytu Enigma SOI Sp. z o.o.	5 000	2020.11.30
4.	Bank Zachodni WBK S.A.	poręczenie kredytu Enigma SOI Sp. z o.o.	3 000	2019.11.26
5.	Bank Zachodni WBK S.A.	splata limitu gwarancyjnego Enigma SOI Sp. z o.o.	3 000	2022.11.26
6.	Raiffeisen Bank S.A.	świadczenie usług „MassDirectDebit” PayTel S.A.	400	2016.11.10
7.	Raiffeisen Bank S.A.	limit wierzytelności PayTel S.A.	12 300	2017.09.30
8.	Raiffeisen Bank S.A.	poręczenie kredytu PayTel S.A.	5 000	2016.09.30
9.	Millennium Leasing Sp. z o. o.	umowa leasingu terminali płatniczych	3 535	2018.12.31
10.	Millennium Leasing Sp. z o. o.	umowa leasingu terminali płatniczych	421	2019.06.30
11.	Millennium Leasing Sp. z o. o.	umowa leasingu terminali płatniczych	622	2019.01.31
Razem			39 278	

Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Stan na 31 grudnia 2015 r.

ZUK Elzab S.A. udzielił poręczenia spółce Montel Informatika KFT. z siedzibą w Budapeszcie za zobowiązania spółki Micra Metripod Kft wynikające z umowy dostawy zawartej pomiędzy spółką zależną Micra Metripod Kft oraz Montel Informatika KFT. Udzielone przez Spółkę ZUK Elzab S.A. poręczenie, dotyczy odroczonego zobowiązań płatniczych na wartość 70% wszystkich zamówień przypadających odpowiednio wg poniższych terminów dostaw:

- 30% ogólnej kwoty zamówienia w terminie 30 dni od dostawy zamówionego towaru,
- 40% ogólnej kwoty zamówienia w terminie 45 dni od dostawy zamówionego towaru.

Wartość udzielonego poręczenia wg stanu na 31.12.2015 r. wynosi 0 tys. zł.

Zgodnie z otrzymaną informacją na początku lutego br. od Micra Metripod Kft, Spółki Micra Metripod Kft i Montel Informatika KFT, poczynszy od stycznia 2016 r. zakończyły współpracę odnośnie dostaw i jednocześnie unieważniono paragraf umowy dotyczący poręczenia przez ELZAB S.A. zobowiązań płatniczych Micra Metripod Kft wobec Montel Informatika KFT.

Nota nr 42c

Wykaz zastawów rejestrowych i hipotek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2015 r.

L.p.	Przedmiot zastawu / hipoteki	Zastawnik	Tytuł zastawu	Kwota wierzytelności zabezpieczona zastawem
1.	zastaw na akcjach własnych Comp S.A.	mBank S.A.	umowa o kredyt inwestycyjny na zakup akcji własnych	7 500
2.	zastaw na akcjach własnych Comp S.A.	mBank S.A.	umowa o kredyt inwestycyjny na zakup akcji własnych	7 000
3.	zastaw na akcjach własnych Comp S.A.	mBank S.A.	umowa o kredyt inwestycyjny na zakup akcji własnych	7 000
4.	nieruchomość w Zabrze	WFOŚiGW w Katowicach	zabezpieczenie umowy pożyczki na termomodernizację budynku	1 880
5.	wykwawarka marki PX1225 STRIPPIT INC	ING Bank Śląski S.A.	zabezpieczenie umowy o kredyt inwestycyjny na zakup maszyny	1 320

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota nr 43

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014
1 Przychody netto ze sprzedaży usług	235 169	162 010
2 Przychody netto ze sprzedaży produktów	186 580	182 965
3 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	292 798	254 777
Przychody ze sprzedaży, razem	714 547	599 752

Nota nr 43a

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	%	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014	%
1 Sprzedaż materiałów	26 768	4%	10 981	2%
2 Sprzedaż towarów	266 030	37%	243 796	41%
3 Sprzedaż produktów	186 580	26%	182 965	31%
4 Sprzedaż usług	235 169	33%	162 010	27%
Przychody ze sprzedaży, razem	714 547	100%	599 752	100%

Nota nr 43b

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

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

Struktura Segmentów przedstawia się następująco:

Segmenty	Zakres działalności Segmentu	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015		rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014	
		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 urzędzeń 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 oraz serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, serwisu fiskalnego. 	44%	97%	62%	138%

<i>Segment IT</i>	<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 	58%	43%	42%	-4%
<i>Pozostałe</i>		-2%	-40%	-4%	-34%

Do Segmentu Retail przypisane zostały następujące ośrodki zysków:

- Oddział Nowy Sącz – Centrum Technologii Sprzedaży,
- Oddział Centrum Usług wraz z Serwisem Fiskalnym,
- Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.,
- Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.
- Insoft Sp. z o.o.
- PayTel S.A.

W poprzednich okresach sprawozdawczych Spółka PayTel S.A. prezentowana była jako aktywo przeznaczone do sprzedaży w segmencie Pozostałe. Za rok 2015 Spółka PayTel S.A. prezentowana jest w Segmencie Retail. Dane porównywalne uwzględniają to przypisanie.

Do Segmentu IT przypisano następujące ośrodki zysków:

- Oddział IT, w ramach którego funkcjonują Piony:
 - Pion Systemów Sieciowych i Cyberbezpieczeństwa,
 - Pion Rozwiązań Systemowych,
 - Zaplecze IT,
- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

W Segmencie Pozostałe prezentowane są przychody i koszty, których nie można przypisać do poszczególnych Segmentów, a których udział w przychodach Grupy Kapitałowej wynosi poniżej 10% oraz centralne koszty związane z funkcjonowaniem całej grupy kapitałowej. W tym miejscu prezentuje się również wyłączenia transakcji wewnętrznych pomiędzy poszczególnymi Segmentami – tak, aby wyniki Segmentów uwzględniały wzajemnie świadczone sobie usługi.

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

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

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

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

Do Segmentów przypisane są wszystkie aktywa będące w ich użytkowaniu: środki trwałe, wartości niematerialne i prawne – w tym wartość firmy, należności i środki pieniężne. 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>rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	426 700	333 594	1 385	761 679
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(11 564)	(21 384)	(14 184)	(47 132)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	415 136	312 210	(12 799)	714 547
Koszty operacyjne	413 452	290 644	18 532	722 628
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(12 249)	(19 396)	(16 585)	(48 230)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	401 203	271 248	1 947	674 398
Inne koszty / przychody operacyjne	3 600	(916)	(1 654)	1 030
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	17 533	40 046	(16 400)	41 179
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(7 347)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	33 832
Podatek dochodowy	x	x	x	7 237
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	26 595
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	x	x	x	26 595
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	2 172
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	24 423
Amortyzacja	8 348	12 708	187	21 243

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

<i>rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne)	1 989	10 513	37	12 539
Zakupy spółek	-	32 500	-	32 500
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	5 838	12 455	-	18 293
Nakłady inwestycyjne razem	7 827	55 468	37	63 332

Dane porównywalne:

<i>rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	252 618	399 826	0	652 444
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(2 843)	(27 402)	(22 447)	(52 692)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	249 775	372 424	(22 447)	599 752
Koszty operacyjne	255 856	336 389	16 708	608 953
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(4 125)	(29 773)	(24 473)	(58 371)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	251 731	306 616	(7 765)	550 582
Inne koszty / przychody operacyjne	(77)	(2 809)	(633)	(3 519)
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	(2 033)	62 999	(15 315)	45 651

Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(9 543)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	36 108
Podatek dochodowy	x	x	x	9 711
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	26 397
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	x	x	x	26 397
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	4 510
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	21 887

Amortyzacja	7 452	11 609	261	19 322
--------------------	--------------	---------------	------------	---------------

<i>stan na 31.12.2014</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	143 339	373 093	286 900	803 332

<i>rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe	5 272	11 497	398	17 167
Zakupy spółek	12	54 322	5 953	60 287
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	7 247	26 236	-	33 483
Nakłady inwestycyjne razem	12 531	92 055	6 351	110 937

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

SEGMENTY GEOGRAFICZNE	<i>rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>
Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:		
- wartościowo	680 831	478 055
- procentowo	95,28%	79,71%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:		
- wartościowo	22 817	98 216
- procentowo	3,19%	16,37%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:		
- wartościowo	10 899	23 481
- procentowo	1,53%	3,92%

Nota nr 44

KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW	<i>rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>
Koszt własny sprzedaży	539 823	412 415
1 Wartość sprzedanych usług	207 319	123 765
2 Wartość sprzedanych produktów	107 102	80 003
3 Wartość sprzedanych towarów i materiałów	225 402	208 647
Koszty wg rodzaju:		
a) Amortyzacja	21 243	19 322
b) Zużycie materiałów i energii	125 939	70 077
c) Usługi obce	188 199	130 460
- najem powierzchni biurowej	3 759	3 941
- koszty marketingu	3 152	302
- pozostałe*	181 288	126 217
d) Podatki i opłaty	4 574	3 932

e) Wynagrodzenia	94 654	94 355
f) Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 118	17 834
g) Pozostałe koszty rodzajowe	13 907	19 977
- podróże służbowe	1 732	2 862
- pozostałe**	12 175	17 115
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(11 164)	(9 890)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(5 474)	(4 132)
Koszty według rodzaju, razem	448 996	341 935
1 Koszty sprzedaży i dystrybucji	61 423	62 207
2 Koszty ogólnego zarządu	73 152	75 960
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem	134 575	138 167

* W pozycji „Usługi obce – pozostałe” prezentowane są głównie koszty bezpośrednie kontraktów i serwisu gwarancyjnego.

** W pozycji „Pozostałe koszty rodzajowe – pozostałe” prezentowane są głównie koszty świadczenia usług marketingowych, szkoleń i reklamy

Nota nr 44a

AMORTYZACJA	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
1 Amortyzacja środków trwałych	1 920	3 255	4 504	9 679
2 Amortyzacja części zamiennych i komponentów	-	-	1 313	1 313
3 Amortyzacja wartości niematerialnych	3 805	1 231	5 215	10 251
Amortyzacja razem	5 725	4 486	11 032	21 243

AMORTYZACJA	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
1 Amortyzacja środków trwałych	1 732	2 995	4 750	9 477
2 Amortyzacja części zamiennych i komponentów	-	-	878	878
3 Amortyzacja wartości niematerialnych	3 229	1 077	4 661	8 967
Amortyzacja razem	4 961	4 072	10 289	19 322

Nota nr 45

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014
1 Rozwiązane rezerwy	3 754	2 408
a) Rozwiązanie rezerw na szczególne ryzyka gospodarcze	1 077	1 405
b) Rozwiązanie rezerw na koszty kontraktów	1 657	532
c) Inne	1 020	471
2 Pozostałe przychody operacyjne	5 535	6 428
a) Aktualizacja wartości należności handlowych	442	236
b) Aktualizacja wartości należności pozostałych	81	69
c) Aktualizacja wartości zapasów	183	395
d) Otrzymane odszkodowania	830	271
e) Likwidacja składników majątku	15	-
f) Przychody z dzierżawy / wynajmu	1 057	1 113
g) Inne*	2 927	4 344
3 Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	201	161
Pozostałe przychody operacyjne, razem	9 490	8 997

* Pozostałe przychody operacyjne – Inne w danych za rok 2015 to głównie przychody z tytułu dotacji do projektów spółki zależnej Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (kwota 2.003 tys. zł), oraz zwroty kosztów sądowych, kosztów ubezpieczeń i składek, rabaty i korekty cen.

Nota nr 46

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	<i>rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>
1 Utworzone rezerwy	2 800	2 291
a) Zawiązanie na szczególne ryzyka gospodarcze	1 113	-
b) Zawiązanie rezerw na karę umowną	1 592	1 807
c) Inne	95	484
2 Pozostałe koszty operacyjne	5 660	10 225
a) Odpisy aktualizujące należności handlowe	386	1 005
b) Odpisy aktualizujące należności pozostałe	90	225
c) Odpisy aktualizujące zapasy	498	-
d) Przekazane darowizny	375	539
e) Koszty napraw ubezpieczonego mienia	197	177
f) Odpis utraty wartości aktywów *	13	9
g) Spisanie należności	404	836
h) Koszty spraw sądowych	109	180
i) Likwidacja składników majątku	430	901
j) Kary	313	350
k) Inne**	2 845	6 003
3 Strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Pozostałe koszty operacyjne, razem	8 460	12 516

* Aktualizacja wartości środków transportu

**Pozostałe koszty operacyjne – Inne: to głównie koszty refakturowane ok. 1,8 mln zł oraz koszty utrzymania dzierżawionego majątku 0,4 mln zł.

Nota nr 47

PRZYCHODY FINANSOWE	<i>rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>
1 Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	-	-
2 Przychody finansowe z tytułu odsetek	958	928
3 Inne przychody finansowe	631	507
4 Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
Przychody finansowe, razem	1 589	1 435

Nota nr 47a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH

Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 47b

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	<i>rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>
1 Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	245	230
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	245	230
2 Pozostałe odsetki	713	698
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek *	713	698
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	958	928

* Pozostałe przychody finansowe z tytułu odsetek to głównie: odsetki od lokat i kont bankowych, należności handlowych, obligacji oraz spisane odsetki od pożyczki

Nota nr 47c

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014
1 Dodatnie różnice kursowe	-	-
2 Aktualizacja wyceny	539	351
a) Aktualizacja wartości odsetek	68	163
b) Aktualizacja wartości inwestycji	280	188
c) Pozostała aktualizacja wartości	191	-
3 Pozostałe*	92	156
Inne przychody finansowe, razem	631	507

* Pozostałe przychody finansowe to głównie przychody z realizacji transakcji terminowych.

Nota nr 48

KOSZTY FINANSOWE	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014
1 Koszty finansowe z tytułu odsetek	6 014	5 171
2 Inne koszty finansowe	2 922	5 807
3 Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
Koszty finansowe, razem	8 936	10 978

Nota nr 48a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014
1 Odsetki od kredytów i pożyczek	2 325	3 631
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	2 325	3 631
2 Pozostałe odsetki	3 689	1 540
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	3 689	1 540
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	6 014	5 171

* Pozostałe koszty finansowe z tytułu odsetek to odsetki od: obligacji (ok. 3,2 mln zł), umów leasingowych (ok. 0,4 mln zł) zobowiązań handlowych oraz odsetki karnoskarbowe.

Nota nr 48b

INNE KOSZTY FINANSOWE	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014
1 Ujemne różnice kursowe	1 347	2 866
a) Zrealizowane	695	1 319
b) Niezrealizowane	652	1 547
2 Aktualizacja wyceny	268	559
a) Aktualizacja wartości inwestycji	-	140
b) Pozostała aktualizacja wartości	268	419
3 Pozostałe	1 307	2 382
a) Prowizje i opłaty	1 099	1 411
b) Koszty rozszerzenia spółki akcyjnej	-	394
c) Inne*	208	577
Inne koszty finansowe, razem	2 922	5 807

* Pozostałe koszty finansowe to głównie koszty emisji obligacji

Nota nr 48c

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 49

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	<i>rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>
Zysk (Strata) brutto	33 832	36 108
Przychody niezaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych) (-)	(19 971)	(12 779)
Przychody podatkowe niezaliczane do księgowych (+)	10 634	14 377
Koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	86 687	58 414
Pozostałe przychody operacyjne niezaliczane do przychodów podatkowych (-)	(7 898)	(7 043)
Pozostałe koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	4 286	12 305
Przychody finansowe niezaliczane do przychodów podatkowych (-)	(625)	(2 747)
Koszty finansowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	1 795	3 505
Koszty stanowiące KUP niebędące kosztami rachunkowymi (-)	(37 776)	(31 687)
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo (-)	(25 311)	(13 137)
Straty z lat ubiegłych (-)	(1 892)	(17 795)
Inne (+/-)	(1 328)	(2 340)
Podstawa opodatkowania	47 436	44 288
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie (19%)	9 013	8 415

Nota 49a

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKU DOCHODOWEGO	<i>rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>
Podatek dochodowy	7 237	9 711
Bieżący podatek dochodowy	9 348	8 172
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	9 013	8 415
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego	335	(243)
Odroczony podatek dochodowy	(2 111)	1 539
Związany z powstaniem różnic przejściowych	(8 839)	(6 346)
Związany z odwróceniem się różnic przejściowych	6 728	7 885

Nota nr 49b

PODATEK EFEKTYWNY	<i>rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>
Wynik brutto przed opodatkowaniem	33 832	36 108
Efektywna stawka podatkowa	21%	27%
Podatek według efektywnej stawki	7 237	9 711
Podatek według ustawowej stawki	6 429	6 861
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących (stanowiących) kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	5 639	5 586
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(3 393)	(1 557)
Straty z lat ubiegłych	(359)	(3 381)
Straty bieżące	896	1 464
Podatek dochodowy z lat ubiegłych	335	(113)
Korekty konsolidacyjne i inne*	(199)	(688)
Odroczony podatek	(2 111)	1 539
Podstawa opodatkowania	47 436	44 288
Podatek według efektywnej stawki (bieżący)	9 348	8 172

* Kwota zawiera efekt podatkowy odliczeń od podatku dochodowego z tytułu różnic w stawkach podatkowych podmiotów zagranicznych oraz korekty konsolidacyjne.

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

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

Nota nr 50

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

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

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

Średnia ważona liczba akcji w 2015 r. wynosi 4.887.669 sztuk akcji.

		Jednostkowy	Skonsolidowany
Zysk (strata) za 12 miesięcy:	tys. zł.	26 768	24 423
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 887 669	4 887 669
Zysk (strata) na jedną akcję:	zł	5,48	5,00

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

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych akcji.

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

		Jednostkowy	Skonsolidowany
Zysk (strata) za 12 miesięcy:	tys. zł.	26 768	24 423
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 887 669	4 887 669
Zysk (strata) na jedną akcję:	zł	5,48	5,00

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

		Jednostkowy	Skonsolidowany
Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	26 768	24 423
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 887 669	4 887 669
Zysk na jedną akcję:	zł	5,48	5,00
Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	26 768	24 423
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 887 669	4 887 669
Zysk na jedną akcję:	zł	5,48	5,00

Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych

Nota nr 51

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

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

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

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

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

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

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

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

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota nr 52
Instrumenty Finansowe

Nota nr 52a

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	3 380	3 100
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Akcje Hyperion S.A.	3 380	3 100
Pożyczki i należności	183 816	193 265
Pożyczki udzielone	3 736	5 410
Należności handlowe	157 664	176 442
Pozostałe należności	10 113	9 238
Obligacje	12 303	2 175
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	72 620	39 782
Środki pieniężne zastrzeżone	1 789	1 596
Lokaty	16 596	8 720
Pozostałe środki pieniężne	54 235	29 466
Razem aktywa finansowe	259 816	236 147

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	201	4
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	201	4
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	314 004	284 091
Kredyty bankowe i pożyczki	65 624	99 953
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	111 027	36 070
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 367	4 389
Zobowiązania handlowe	118 495	102 168
Pozostałe zobowiązania finansowe *	9 491	41 511
Razem zobowiązania finansowe	314 205	284 095

*Pozostałe zobowiązania finansowe w 2015 roku to głównie dopłaty w związku z nabyciem spółki JNJ Poland.

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

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

Nota nr 52b

Wpływ instrumentów finansowych na Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)	(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji	Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych	Inne przychody /(koszty) finansowe	Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	339	-	-	-	-	339
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	59	-	-	-	-	59
Akcje notowane.	-	-	280	-	-	-	-	280
Pożyczki i należności	567	47	-	-	491	(229)	-	876
Pożyczki udzielone	269	-	-	-	-	-	-	269
Należności handlowe i pozostałe	170	47	-	-	491	(229)	-	479
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	128	-	-	-	-	-	-	128
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	137	-	-	-	172	-	-	309
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	134	-	-	-	162	-	-	296
Pozostałe środki pieniężne	3	-	-	-	10	-	-	13
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	(196)	-	-	-	-	(196)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	(196)	-	-	-	-	(196)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(5 537)	-	-	-	(2 010)	(929)	-	(8 476)
Kredyty bankowe	(2 288)	-	-	-	-	(516)	-	(2 804)
Pożyczki uzyskane	258	-	-	-	-	-	-	258
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(3 089)	-	-	-	-	(296)	-	(3 385)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(376)	-	-	-	-	-	-	(376)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	(42)	-	-	-	(2 010)	(117)	-	(2 169)

<i>rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</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	-	-	122	-	-	(4)	-	118
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	74	-	-	-	-	74
Akcje Hyperion S.A.	-	-	48	-	-	(4)	-	44
Pożyczki i należności	475	(925)	-	-	(1 320)	(547)	-	(2 317)
Pożyczki udzielone	210	-	-	-	-	-	-	210
Należności handlowe i pozostałe	157	(925)	-	-	(1 320)	(547)	-	(2 635)
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	108	-	-	-	-	-	-	108
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	403	-	-	-	77	(5)	-	475
Środki pieniężne	364	-	-	-	(3)	-	-	361
Środki pieniężne zastrzeżone	39	-	-	-	80	(5)	-	114
Lokaty	-	-	(3)	-	-	-	-	(3)
Pozostałe środki pieniężne	-	-	(3)	-	-	-	-	(3)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	(4 384)	-	-	-	(1 623)	(1 767)	-	(7 774)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(3 852)	-	-	-	-	(723)	-	(4 575)
Kredyty bankowe	-	-	-	-	(28)	-	-	(28)
Pożyczki uzyskane	(71)	-	-	-	-	(933)	-	(1 004)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(299)	-	-	-	(2)	-	-	(301)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	(162)	-	-	-	(1 593)	(111)	-	(1 866)

Nota nr 52c

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

stan na 31.12.2015

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

stan na 31.12.2014

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 100	3 100	-	3 100	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	4	4	-	4	-

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

Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są do wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku na bazie kwotowań 1-miesięcznych i 3-miesięcznych powiększonych o marże właściwe dla poszczególnych instrumentów finansowych.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółki notowanej o wartości bilansowej 3.380 tys. zł w 2015 roku i 3.100 tys. zł w 2014 roku.

Zobowiązaniami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej są instrumenty pochodne – terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej 201 tys. zł na 31 grudnia 2015 roku oraz 4 tys. zł na dzień 31 grudnia 2014 roku. Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów terminowych na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku wynosiła 10.594 tys. zł (2.590 tys. USD i 20.112 tys. HUF). Termin zapadalności transakcji przypadała na I kwartał 2016 roku.

Kontrakty walutowe typu forward Grupa Kapitałowa Comp zawierała w 2015 roku w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z realizowanymi umowami zakupu w walutach obcych.

W ciągu 2015 roku Spółka zawarła i zrealizowała kontrakty typu forward na zakup 686 tys. USD i 600 tys. EUR oraz sprzedaż 185.223 tys. HUF i 26 tys. GBP z ogólnym wynikiem na realizacji 48 tys. zł (zysk).

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

W prezentowanych okresach Grupa Kapitałowa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Nota nr 53**Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nota nr 54**Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby**

Nie występują istotne koszty wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby.

Nota nr 55

PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	<i>Poniesione w 2015 roku</i>	<i>Poniesione w 2014 roku</i>
1 Niefinansowe aktywa trwałe	12 539	17 167
2 Zakupy spółek	32 500	60 287
3 Badania i rozwój	18 293	33 483
Razem	63 332	110 937

W 2015 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. planowała dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie 11 mln złotych, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie blisko 10 mln zł.

W 2016 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. planuje dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie 12 mln złotych, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie blisko 15 mln zł.

Powyższe dane nie zawierają informacji o planowanych inwestycjach kapitałowych.

Nota nr 55a

NAKŁADY NA PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE	<i>Poniesione w 2015 roku</i>	<i>Poniesione w 2014 roku</i>
1 Nakłady na nowe inwestycje (prace rozwojowe)	18 293	32 006
2 Koszty prac badawczych i certyfikacji	-	-
3 Utrzymanie i rozwój inwestycji zakończonych	-	1 477
4 Pozostałe	-	-
Razem	18 293	33 483

Nota nr 56**Transakcje z podmiotami powiązаныmi za okres 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.**

Transakcje Spółki Comp S.A. oraz spółek zależnych z podmiotami powiązаныmi, za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanimi	-	204	-	6 345	27
WTC Waldemar Waclaw Tevnell *	-	120	-	-	12
Lachowski Sławomir SL CONSULTING *	-	84	-	-	15
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	6 345	-

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

* właściciel jest członkiem Rady Nadzorczej Comp S.A.

Dodatkowo członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, posiadający akcje Comp S.A. otrzymali dywidendę w wysokości brutto (ustalone na podstawie informacji o stanie posiadania ilości akcji i przypadającej kwocie dywidendy na jedną akcję):

- Jacek Papaj - 866.879,66 zł;
- Andrzej Olaf Wąsowski – 95.344,88 zł;
- Andrzej Wawer – 1.886,80 zł;
- Robert Tomaszewski – 18.361,32 zł;
- Tomasz Bogutyn – 36,04 zł.

Nota nr 57

Wspólne przedsięwzięcia.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółki Grupy Kapitałowej nie była uczestnikiem wspólnych przedsięwzięć wynikających z porozumień.

Nota nr 58

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014
Zarząd Jednostki Dominującej	5	5
Zarządy jednostek zależnych*	15	19
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	5	7
Pion produkcyjno-handlowy	802	783
Pion administracyjny	178	176
Pion logistyki	94	80
Dział jakości	11	11
Razem	1 110	1 081

*w tej pozycji prezentowane są również 4 osoby niebędące na etatach ale powołane na stanowiska w Zarządach spółek Grupy Kapitałowej

Nota nr 58a

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W SPÓLKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH)	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014
Comp S.A.	546	518
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	123	101
Safe Computing Sp. z o.o. (do momentu połączenia z Comp S.A.)	-	42
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. (do momentu połączenia z Comp S.A.)	-	4
Big Vent S.A. (do momentu połączenia z Comp S.A.)	-	9
Insoft Sp. z o.o.	33	27
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	310	304
PayTel S.A.	57	54

Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	41	22
Razem	1 110	1 081

Nota nr 59**Wynagrodzenia, nagrody i wartość świadczeń wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Jednostkę Dominującą w roku 2015**

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

<i>rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>Premie</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	579	1 300	-	17
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	480	100	-	20
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	480	500	-	21
Krzysztof Urbanowicz - Wiceprezes Zarządu	-	-	402	2
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	450	500	-	27
Zarząd	1 989	2 400	402	87
Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	36	2
Tomasz Marek Bogutyn- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	24	2
Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej	-	-	24	2
Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej	-	-	24	2
Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej	-	-	24	2
Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	24	2
Arkadiusz Orlin Jastrzębski - Członek Rady Nadzorczej	-	-	24	2
Rada Nadzorcza	-	-	180	14

<i>rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>Premie</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	551	1 200	-	3
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	480	100	-	14
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	480	450	-	7
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	450	450	-	13
Krzysztof Urbanowicz - Wiceprezes Zarządu	-	-	242	-
Zarząd	1 961	2 200	242	37
Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	36	2
Tomasz Marek Bogutyn- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	24	2
Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej	-	-	24	2
Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej	-	-	24	2
Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej	-	-	24	2
Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	24	2
Arkadiusz Orlin Jastrzębski - Członek Rady Nadzorczej	-	-	24	2
Rada Nadzorcza	-	-	180	14

Nota nr 60

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

Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Comp S.A.	Stan na 31.12.2015		Stan na 31.12.2014	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	6 345	-	4 905
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	-	-	-	-
Krzysztof Urbanowicz - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Zarząd	-	6 345	-	4 905
Rada Nadzorcza	-	-	-	-
Razem	-	6 345	-	4 905

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

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

W dniu 28 stycznia 2016 r. spółka zależna PayTel S.A. zawarła umowę z Orange Polska S.A. z siedzibą w Warszawie na m.in. świadczenie przez Spółkę Zależną usług płatniczych i innych usług związanych z rozliczeniami transakcji gotówkowych i bezgotówkowych w sieci sprzedaży Orange Polska S.A. Umowa zawarta jest na okres 36 miesięcy, po których upływie przekształca się w umowę zawartą na czas nieokreślony. W związku z brakiem możliwości określenia wartości świadczeń wynikających z zawartej umowy, szacunkowa wartość umowy wynosi 31 mln zł.

Warunki powyższej umowy nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Odpowiedzialność Spółki Zależnej na tle wskazanej umowy ustalona jest w formie kar umownych, których wartość może przekroczyć 10% szacunkowej wartości tejże umowy. Umowa nie określa limitu naliczanych kar umownych. Umowa dopuszcza dochodzenie odszkodowania uzupełniającego na zasadach ogólnych, gdy wysokość szkody przewyższa zastrzeżone umową kary.

W dniu 29 lutego 2016 r. Jednostka Dominująca nabyła od spółki zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. 70 obligacji serii A a w dniu 14 kwietnia 2016 r. 74 obligacje serii B o wartości nominalnej 100.000 zł każda. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę. Obligacje są niezbywalne i niezabezpieczone. Wykup obligacji nastąpi w terminie 6 miesięcy od dnia przydziału. Celem emisji obligacji jest finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. Jednocześnie zostały zawarte umowy potrącenia na mocy, których wierzytelności z tytułu wykupu obligacji serii X i Y wyemitowanych w roku 2015 potrącają się z wierzytelnościami z tytułu emisji obligacji serii A i B z roku 2016, do kwoty wysokości niższej. Maksymalny termin spłaty pozostałych kwot, które musi zapłacić spółka zależna z tytułu wierzytelności, został wyznaczony na 14 i 15 kwietnia 2016 r.

W dniu 30 marca 2016 r. spółka zależna PayTel S.A. wyemitowała 4.050 sztuk akcji imiennych serii J za łączną kwotę 2.193.075 zł. Całą emisję objął Comp S.A.

Nota nr 62**Połączenie z innymi jednostkami**

W dniu 1 września 2015 r. została zawarta umowa pomiędzy ZUK Elzab S.A. a Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w sprawie sprzedaży udziałów spółki Micra Metripond KFT. Na mocy tej umowy ZUK Elzab S.A. sprzedał wszystkie posiadane udiały w Micra Metripond KFT stanowiące 92,17% kapitału zakładowego oraz reprezentujące 92,17% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Micra Metripond KFT, za łączną cenę 6.515.400,20 zł.

Tego samego dnia na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. został podwyższony kapitał zakładowy spółki o kwotę 6.516 tysięcy zł, poprzez ustanowienie 6.516 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy. Nowoutworzone udiały po cenie nominalnej zostały objęte przez ZUK Elzab S.A.

W dniu 7 września 2015 r. została zawarta umowa kompensaty (potrącenia) pomiędzy ZUK Elzab S.A. a Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. na mocy, której wierzytelności z tytułu sprzedaży Micra Metripond KFT oraz objęcia nowoutworzonych udziałów Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., umarzają się do wysokości wierzytelności niżej. Pozostała różnica została spłacona w formie pieniężnej.

Po podwyższeniu kapitału Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o i objęciu podwyższenia przez ZUK Elzab S.A., bezpośredni udział Comp S.A. w kapitale własnym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. wynosi 50,28% (59.301 udziałów), posiadaczem pozostałych udziałów jest spółka zależna ZUK Elzab S.A. (58.641 udziałów).

Wskazanie skutków zmian w strukturze aktywów jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności;

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

Struktura aktywów obrotowych oraz aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Treść	stan na 31.12.2014	struktura [1]	stan na 31.12.2015	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	468 608	100%	486 493	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	56 052	12%	62 652	13%	1%
II Wartości niematerialne	391 551	84%	399 690	82%	-2%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	0%
V Inwestycje w udiały i akcje	-	0%	-	0%	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 722	1%	6 416	1%	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	5 723	1%	6 739	1%	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	729	0%	632	0%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	5 193	1%	9 611	3%	2%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	3 638	1%	753	0%	-1%
B Aktywa obrotowe	334 724	100%	358 991	100%	
I Zapasy	53 818	16%	54 490	15%	-1%
II Należności handlowe	176 442	53%	157 664	44%	-9%
III Pozostałe należności	10 643	3%	16 411	5%	2%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	5 253	2%	2 916	1%	-1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	16 429	5%	13 712	4%	-1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	6 770	2%	14 681	4%	2%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	12 110	4%	15 595	4%	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	38 186	11%	70 831	20%	9%

X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	15 073	4%	12 691	3%	-1%
------------------------------------	--------	----	--------	----	-----

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Treść	stan na 31.12.2014	struktura	stan na 31.12.2015	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	803 332	100%	845 484	100%	42 152	
A Aktywa trwałe	468 608	58%	486 493	58%	17 885	0%
I Rzeczowe aktywa trwałe	56 052	7%	62 652	7%	6 600	0%
II Wartości niematerialne	391 551	48%	399 690	47%	8 139	-1%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	-	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	-	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 722	2%	6 416	1%	694	-1%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	5 723	1%	6 739	1%	1 016	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	729	0%	632	0%	(97)	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	5 193	0%	9 611	2%	4 418	2%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	3 638	0%	753	0%	(2 885)	0%
B Aktywa obrotowe	334 724	42%	358 991	42%	24 267	0%
I Zapasy	53 818	7%	54 490	6%	672	-1%
II Należności handlowe	176 442	22%	157 664	19%	(18 778)	-3%
III Pozostałe należności	10 643	1%	16 411	2%	5 768	1%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	5 253	1%	2 916	0%	(2 337)	-1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	16 429	2%	13 712	2%	(2 717)	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	6 770	1%	14 681	2%	7 911	1%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	12 110	2%	15 595	2%	3 485	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	38 186	4%	70 831	8%	32 645	4%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	15 073	2%	12 691	1%	(2 382)	-1%

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Pozycja	stan na 31.12.2015	% sumy bilansowej	stan na 31.12.2014	% sumy bilansowej
1 Aktywa trwałe	486 493	57,5%	468 608	58,3%
2 Aktywa obrotowe	358 991	42,5%	334 724	41,7%
Aktywa razem	845 484	100,0%	803 332	100,0%
1 Kapitał własny	448 923	53,1%	439 521	54,7%
2 Zobowiązania długoterminowe	135 302	16,0%	56 726	7,1%
3 Zobowiązania krótkoterminowe	261 259	30,9%	307 085	38,2%
Zobowiązania razem	396 561	46,9%	363 811	45,3%
Pasywa razem	845 484	100,0%	803 332	100,0%

Nota nr 63

Zestawienie zmian pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Comp S.A. za rok 2015 a skonsolidowanym sprawozdaniem za IV kwartał 2015 r.

Różnice pomiędzy danymi finansowymi w publikowanym sprawozdaniu za IV kwartał 2015 r. a sprawozdaniem za rok 2015 wynikają głównie z dodatkowych księgowania dokumentów dotyczących roku 2015, które wpłynęły do Spółki po publikacji sprawozdania kwartalnego. Ponadto na zmiany w poszczególnych pozycjach mają wpływ korekty prezentacyjne.

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	Różnice	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	Odchylenie
I. Przychody netto ze sprzedaży	714 423	124	714 547	0,0%
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	40 877	302	41 179	0,7%
III. Zysk (strata) brutto	33 265	567	33 832	1,7%
IV. Zysk (strata) netto	28 004	(1 409)	26 595	-5,3%
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	25 832	(1 409)	24 423	-5,8%
VI. Całkowity dochód	28 866	(1 409)	27 457	-5,1%
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	73 664	3 235	76 899	4,2%
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(53 893)	(3 385)	(57 278)	5,9%
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 823	201	13 024	1,5%
X. Przepływy pieniężne netto, razem	32 594	51	32 645	0,2%
XI Średnia ważona liczba akcji	4 887 669	-	4 887 669	0,0%
XII. Rozwodniona liczba akcji	4 887 669	-	4 887 669	0,0%
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	5,29	(0,29)	5,00	-5,8%
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,29	(0,29)	5,00	-5,8%

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	stan na 31.12.2015 koniec kwartału	Różnice	stan na 31.12.2015	Odchylenie
XV. Aktywa razem	845 720	(236)	845 484	0,0%
XVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	395 346	1 215	396 561	0,3%
XVII. Zobowiązania długoterminowe	131 570	3 732	135 302	2,8%
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	263 776	(2 517)	261 259	-1,0%
XIX. Kapitał własny	450 374	(1 451)	448 923	-0,3%
XX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	429 917	(1 448)	428 469	-0,3%
XXI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	-	14 795	0,0%
XXII. Liczba akcji	5 918 188	-	5 918 188	0,0%
XXIII. Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	-	5 918 188	0,0%
XXIV. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	76,10	(0,25)	75,85	-0,3%
XXV. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	76,10	(0,25)	75,85	-0,3%

Nota nr 64 Analiza ryzyka

Nota nr 64a Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Nadrzędnym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które umożliwiają prowadzenie działalności i zapewniają wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy.

W Grupie Kapitałowej dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. W oparciu o te analizy planuje się odpowiednie działania w celu utrzymania właściwej struktury kapitałowej Grupy Kapitałowej Comp S.A. Głównymi składnikami podlegającymi analizie są: kredyty bankowe i pożyczki, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w tym wyemitowane akcje, agio, zyski zatrzymane oraz udziały niedające kontroli.

Zapotrzebowanie Grupy Kapitałowej na kapitał jest niezbędne do jej dalszego szybkiego rozwoju, finansowania działalności i długoterminowych inwestycji.

Stan kapitałów jest monitorowany przez stosowanie wskaźnika dźwigni zdefiniowanej jako stosunek zadłużenia pomniejszonego o środki pieniężne i ich ekwiwalenty do kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Celem działań jest utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nieprzekraczającym 50%.

Pozycja	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	396 561	363 811
Środki pieniężne i ekwiwalenty	(70 831)	(38 186)
Zadłużenie netto	325 730	325 625
Kapitał własny	448 923	439 521
Kapitał z aktualizacji wyceny i kapitał tworzony ustawowo*	(22 378)	(16 263)
Kapitał dyspozycyjny razem	426 545	423 258
Kapitał i zadłużenie netto	752 275	748 883
Dźwignia	43,3%	43,5%

*część kapitału zapasowego tworzona obligatoryjnie zgodnie z zapisami art. 396 par.1 Ksh.

Warunki ekonomiczne mogą spowodować zmianę sposobu zarządzania kapitałem. W zależności od sytuacji Spółki Grupy Kapitałowej mogą wyemitować nowe akcje lub obligacje, zawiesić lub wypłacić dywidendę lub zaciągnąć kredyty.

Nota nr 64b

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Grupę Kapitałową narażona jest na różnego rodzaju ryzyka finansowe: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursów walutowych i stóp procentowych oraz rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych) oraz ryzyko kredytowe i ryzyko utraty płynności.

Ogólny program zarządzania ryzykiem przez Grupę Kapitałową koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

W określonym zakresie Spółki Grupy Kapitałowej Comp S.A. wykorzystują pochodne instrumenty finansowe, takie jak kontrakty terminowe na waluty obce, w celu minimalizowania ryzyka finansowego.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa należą: kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty oraz udzielone pożyczki i wyemitowane obligacje. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy Kapitałowej, zarządzanie ryzykiem płynności oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Grupa Kapitałowa posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia

jednego lub grupy powiązanych odbiorców, w zakresie której Grupa Kapitałowa uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

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

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

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

Według stanu na koniec 2015 roku Grupa Kapitałowa nie dokonywała istotnych odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych.

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

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe rozumiane jest jako niekorzystny wpływ zmiany kursów walut na wynik finansowy Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa stara się zmniejszać ryzyko poprzez wykonywanie transakcji zabezpieczających (forward) dla wybranych kontraktów.

Celem zarządzania ryzykiem walutowym w Grupie Kapitałowej jest zabezpieczenie płatności wyrażonych w walutach obcych przed niekorzystnymi skutkami zmiany kursów walutowych, zapewniając odpowiedni poziom marży na kontraktach handlowych bądź produkowanych urządzeniach.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań w walutach w przeliczeniu na złote

Pozycja	Aktywa		Zobowiązania	
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Waluta - USD	3 737	2 126	26 263	4 592
Waluta - EUR	28 313	23 032	11 196	7 541
Waluta - GBP	351	18 149	91	18 657
Waluta - HUF	8 950	6 196	3 539	4 815
Waluta - inne	51	15	165	49
Waluta - PLN	804 082	753 814	355 307	328 157
Razem	845 484	803 332	396 561	363 811

Ekspozycja Grupy Kapitałowej Comp S.A. na ryzyko walutowe dotyczy głównie zobowiązań krótkoterminowych oraz należności krótkoterminowych i środków pieniężnych. Udział zobowiązań krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 15,24% zobowiązań na 31 grudnia 2015 roku a udział należności krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 13,52% należności na 31 grudnia 2015 roku. Na koniec poprzedniego roku udział zobowiązań denominowanych w walutach obcych wynosił 11,11% a udział należności denominowanych w walutach obcych wynosił 13,53%.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej rozumiane jest jako niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Celem zarządzania ryzykiem stóp procentowych jest doprowadzenie do sytuacji w której oprocentowanie aktywów przewyższałoby oprocentowanie pasywów.

Grupa Kapitałowa ponosi ryzyko stopy procentowej wynikające z zaciągniętych kredytów bankowych, wyemitowanych obligacji, zawartych umów leasingu finansowego, udzielonych pożyczek oraz środków pieniężnych i depozytów na rachunkach bankowych, których oprocentowanie oparte jest na stawkach WIBOR.

Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa	
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Środki bieżące na rachunku bankowym (środki avista)	1 027	1 072
Depozyty bankowe	4 108	100
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	3 651	1 583
Obligacje	2 301	2 175
Razem	11 087	4 930

Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa	
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Kredyty bankowe i pożyczki	64 131	98 014
Pożyczki uzyskane	1 493	1 493
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 300	1 389
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	111 027	36 070
Razem	182 951	136 966

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie korzysta z instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych. Podstawowym instrumentem ograniczania ryzyka stóp procentowych jest synchronizacja wielkości pozycji bilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych według terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

Ryzyko zmiany ceny

Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie posiada instrumentów finansowych narażonych na ryzyko ze względu na zmiany cen towarów, instrumentów o charakterze kapitałowym lub inne ryzyko rynkowe poza opisanymi w pozostałych punktach oraz poniżej.

W dniu 29 sierpnia 2013 r. Comp S.A. złożył zlecenia nabycia, rozliczone w pakietowych transakcjach poza sesyjnych na rynku regulowanym w dniu 30 sierpnia 2013 r., a tym samym w dniu 30 sierpnia 2013 r. nabył – 900.000 akcji Hyperion S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 6,67% kapitału akcyjny, odpowiadających 900.000 głosom, stanowiących 6,67% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Hyperion S.A. Ponadto w dniu 5 września 2013 roku Comp S.A. złożył zlecenie nabycia, a tym samym w dniu 5 września nabył 100.000 akcji Hyperion S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 0,74% kapitału akcyjnego, odpowiadających 100.000 głosom, stanowiących 0,74% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Hyperion S.A. Po transakcjach Com S.A. posiada 1.000.000 akcji spółki Hyperion S.A., stanowiących 7,41% kapitału akcyjnego oraz 1.000.000 głosów, stanowiących 7,41% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki Hyperion S.A. W wyniku podwyższeń kapitału akcyjnego Hyperion S.A. udział Comp S.A. w kapitale akcyjnym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Hyperion S.A., spadł do poziomu 3,06%. Jednocześnie na podstawie umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 23 sierpnia 2013 r. z Com. Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie spółka ta zobowiązała się do odkupienia wszystkich nabytych przez Spółkę akcji Hyperion S.A. w terminie do końca 2016 r., zaś Spółka zobowiązała się w tym terminie sprzedać te akcje na żądanie Com. Investment Sp. z o.o. Strony jednocześnie ustaliły mechanizm ustalenia ceny sprzedaży, określający jej dolny i górny pułap, przy czym w każdym wypadku cena sprzedaży jednej akcji nie będzie niższa niż 3 zł.

W związku z faktem, iż Spółka Comp S.A. powinna wycenić akcje Hyperion S.A. w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów po bieżącej wartości rynkowej istnieje konieczność oceny wpływu zawartej umowy na wynik Grupy Kapitałowej Comp S.A. uzyskany na tej transakcji. Korektę wynikającą z umowy traktujemy jak instrument finansowy.

Ponieważ Spółka Comp S.A. posiada opcję PUT, a Spółka Com. Investment Sp. z o.o. posiada opcję CALL, to można wycenić odrębnie te instrumenty.

W wyniku wyceny otrzymano:

Wartość opcji Call (zobowiązanie Comp) została wyliczona na 0.504 zł na każdą akcję Hyperion.

Wartość opcji Put (aktywo Comp) została wyliczona na 0.299 zł na każdą akcję Hyperion.

Wartość Instrumentu (powyższe netto) została wyliczona na -0.206 zł na każdą akcję Hyperion.

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Wyliczenie wskaźników zmienności

Zmienność kursów walut wyliczono jako odchylenie standardowe na próbie średnich kursów NBP na początek i koniec każdego miesiąca w 2015 roku. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność kursów walut w 2016 roku będzie podobna.

Oprocentowanie aktywów finansowych oraz zobowiązań oparte jest na stawkach WIBOR. Zmienność tych stawek wyznaczono jako odchylenie standardowe na próbie średnich stawek WIBOR 1M na koniec każdego miesiąca w 2015 roku. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność tych stawek w 2016 roku będzie podobna.

na dzień	1 USD	1 EUR	1 GBP	100 HUF	WIBOR 1M
2015-01-30	3,7204	4,2081	5,6089	1,3527	2,0100
2015-02-27	3,6980	4,1495	5,6924	1,3699	1,8900
2015-03-31	3,8125	4,0890	5,6295	1,3667	1,6400
2015-04-30	3,5987	4,0337	5,5622	1,3312	1,6300
2015-05-29	3,7671	4,1301	5,7590	1,3351	1,6500
2015-06-30	3,7645	4,1944	5,9180	1,3312	1,6600
2015-07-31	3,7929	4,1488	5,9045	1,3422	1,6600
2015-08-31	3,7780	4,2344	5,8309	1,3463	1,6600
2015-09-30	3,7754	4,2386	5,7305	1,3529	1,6700
2015-10-30	3,8748	4,2652	5,9429	1,3770	1,6700
2015-11-30	4,0304	4,2639	6,0498	1,3696	1,6700
2015-12-31	3,9011	4,2615	5,7862	1,3601	1,6500
Średnia	3,7928	4,1848	5,7846	1,3529	1,7050
Odchylenie standardowe	10,38%	7,20%	14,32%	1,53%	11,29%

W tabelach poniżej przedstawiono wpływ poszczególnych wskaźników na pozycje aktywów i pasywów oraz na wynik finansowy po opodatkowaniu.

Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych

Ryzyko stóp procentowych jest iloczynem wartości bilansowych oraz wartości wskaźnika WIBOR 1M i jego zmienności.

Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy po uwzględnieniu podatku	
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	rok 2015	rok 2014
Środki bieżące na rachunku bankowym (środki awista)	1 027	1 072	+/-1,98	+/-6,26
Depozyty bankowe	4 108	100	+/-7,91	+/-0,58
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	3 651	1 583	+/-7,03	+/-9,25
Obligacje	2 301	2 175	+/-4,43	+/-12,71
Podatek związany z ustaleniem ryzyka stóp procentowych			+/-4,05	+/-5,47
Razem	11 087	4 930	+/-17,28	+/-23,33

Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa	wpływ na wynik finansowy po uwzględnieniu podatku
--	-------------------	---

	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	rok 2015	rok 2014
Kredyty bankowe i pożyczki	64 131	98 014	+/_123,43	+/_572,65
Pożyczki uzyskane	1 493	1 493	+/_2,87	+/_8,72
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 300	1 389	+/_12,12	+/_8,12
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	111 027	36 070	+/_213,68	+/_210,74
Podatek związany z ustaleniem ryzyka stóp procentowych			+/_66,90	+/_152,04
Razem	182 951	136 966	+/_285,21	+/_648,18

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest uzależnione od wartości pozycji bilansowych denominowanych w walutach oraz wyliczonej zmienności kursów odpowiednich walut.

Aktywa denominowane w walucie obcej	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy po uwzględnieniu podatku	
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	rok 2015	rok 2014
Należności krótkoterminowe denominowane w:				
- USD	1 315	691	+/_136,44	+/_107,16
- EUR	8 317	917	+/_598,48	+/_30,84
- GBP	122	18 039	+/_17,47	+/_2281,86
- HUF	4 675	1 071	+/_71,51	+/_12,71
Środki pieniężne na rachunku bankowym denominowane w:				
- USD	2 422	1 435	+/_251,29	+/_222,54
- EUR	19 996	22 115	+/_1438,88	+/_743,87
- GBP	229	110	+/_32,80	+/_13,91
- HUF	852	1 645	+/_13,03	+/_19,52
Pozostałe aktywa denominowane w:				
- HUF	3 413	3 480	+/_488,84	+/_440,21
Podatek związany z ustaleniem ryzyka walutowego			+/_579,29	+/_735,8
Razem aktywa	41 341	49 503	+/_2873	+/_3136,83

Pasywa denominowane w walucie obcej	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy po uwzględnieniu podatku	
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	rok 2015	rok 2014
Zobowiązania długoterminowe denominowane w:				
- EUR	145	-	+/_10,43	-
- HUF	1 292	1 551	+/_19,76	+/_18,40
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w:				
- USD	26 263	4 592	+/_2724,92	+/_712,14
- EUR	11 051	7 541	+/_795,21	+/_253,65
- GBP	91	18 657	+/_13,03	+/_2360,04
- HUF	2 247	3 264	+/_34,37	+/_38,72
Podatek związany z ustaleniem ryzyka walutowego			+/_683,57	+/_642,76
Razem pasywa	41 089	35 605	+/_2914,17	+/_2740,19

Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach. Ryzyko płynności wynika z niedopasowania kwot i terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest finansowanie niedoborów środków pieniężnych lub odpowiednie zagospodarowanie ich nadmiaru. Cel ten jest realizowany poprzez stałą analizę zapotrzebowania na środki pieniężne oraz źródeł jego pokrycia.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. utrzymuje odpowiednią ilość kapitału rezerwowego w postaci depozytów bankowych oraz linii kredytowych.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych

Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umownej wymagalności zobowiązań finansowych.

Kredyty i pożyczki długoterminowe	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	12 514	8 136
b) Powyżej 3 lat do 5 lat	-	1 374
c) Powyżej 5 lat	-	-
Razem	12 514	9 510

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
a) Do 1 miesiąca	7 490	18 883
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 387	12 673
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 444	23 583
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	41 789	35 040
e) Zobowiązania przeterminowane	-	264
Razem	53 110	90 443

Zobowiązania handlowe	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
a) Do 1 miesiąca	94 173	60 282
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 004	12 402
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	231	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	97	2
e) Powyżej 1 roku	272	140
f) Zobowiązania przeterminowane	10 128	30 668
Razem	118 905	103 494

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
a) Do roku	3 746	2 479
b) Powyżej 1 roku do 3 lat	5 513	1 814
c) Powyżej 3 lat do 5 lat	108	96
d) Powyżej 5 lat	-	-
Razem	9 367	4 389

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
a) Do 1 miesiąca	736	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 219	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 690	-
e) Powyżej 1 roku	107 382	36 070
Razem	111 027	36 070

Nota nr 65**INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE**

W dniu 26 maja 2014 r. Zarząd Comp S.A. podjął uchwałę dotyczącą przyjęcia polityki dywidendy.

Biorąc pod uwagę dobrą sytuację finansową Spółki jak i jej Grupy Kapitałowej Zarząd Spółki zamierza w przyszłości rekomendować Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwał w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości do 50% skonsolidowanego zysku netto Grupy. Celem Zarządu Spółki jest powtarzalna wypłata około 30%

skonsolidowanego zysku netto Grupy. Zgodnie z regulacjami organów wewnętrznych Spółki, rekomendacja Zarządu będzie każdorazowo przedkładana do akceptacji Rady Nadzorczej.

Wysokość rekomendowanej dywidendy w latach przyszłych uzależniona będzie od aktualnej sytuacji rynkowej, możliwości i potrzeb finansowania rozwoju Grupy oraz uwzględniać będzie bezpieczeństwo finansowe Spółki / Grupy Kapitałowej (między innymi realizację zadanych kowenantów).

W dniu 30 czerwca 2015 r. WZA Spółki Comp S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy. Wysokość dywidendy została ustalona na 5.236.981,94 zł, czyli 1,06 zł na jedną akcję. Prawem do dywidendy zostało objęte 4.940.549 akcji (z wyłączeniem akcji własnych będących w posiadaniu Comp S.A. oraz spółki zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.). Dzień dywidendy ustalony został na 7 lipca 2015 r. Dywidendę wypłacono dnia 21 lipca 2015 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 21 kwietnia 2016 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21.04.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
21.04.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
21.04.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
21.04.2016	Krzysztof Urbanowicz	Wiceprezes Zarządu	
21.04.2016	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21.04.2016	Bogumiła Lewandowska	Główna Księgowa	

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w 2015 r.

1. Informacje ogólne o Spółce i Grupie Kapitałowej.

Szczegółowe informacje o Spółce Comp S.A. (zwana dalej Spółką lub Jednostką Dominującą) zostały przedstawione we Wprowadzeniu do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

2. Opis struktury głównych lokat kapitałowych i głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. posiada akcje Spółki Hyperion S.A. (opisane w nocie nr 64b Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego) oraz ze względu na efektywne zarządzanie środkami pieniężnymi w ramach Grupy Kapitałowej Comp S.A., są przeprowadzane emisje dłużnych instrumentów (obligacji) dla podmiotów z Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa posiada także zobowiązania z tytułu emisji obligacji w trybie emisji niepublicznej opisane w nocie nr 31 w Notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

3. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Działalność Grupy Kapitałowej Comp S.A. koncentruje na dwóch podstawowych obszarach / segmentach działalności: rozwiązaniach z zakresu Retail i IT.

W obydwu w/w obszarach Grupa Kapitałowa Comp S.A. ponosi nakłady na rozwój własnych technologii, tworzy produkty, oraz dokonuje ekspansji równocześnie na kilku rynkach – co pozwala dywersyfikować źródła przychodów i w znaczący sposób uniezależnić się od zmian koniunktury na poszczególnych rynkach.

Administracja publiczna.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. ma ugruntowaną pozycję na tzw. rynku publicznym i dysponuje bazą licznych referencji oraz bardzo dużym potencjałem wykonawczym. Pozwala to ubiegać się o zamówienia współfinansowane z funduszy unijnych w ramach tzw. perspektywy wydatkowania środków w latach 2014-2020.

Grupa, zamierza inwestować w rozwój własnych rozwiązań i kompetencji z bardzo szerokiego obszaru bezpieczeństwa by móc oferować szeroką gamę produktów i usług dedykowanych i przystosowywanych dla określonych grup odbiorców. W tym kontekście zamierzamy uczestniczyć w planowanych projektach będących konsekwencją realizacji przyjętej Strategii Rządu Polskiego nakierowanej na istotne podniesienie poziomu cyberbezpieczeństwa Państwa polskiego i jego tzw. krytycznej infrastruktury.

W minionych latach spółki z Grupy zrealizowały szereg dużych kontaktów na rzecz podmiotów z rynku administracji publicznej. Zwiększyło to w istotnej mierze bazę dla pozyskiwania zamówień związanych z utrzymaniem i rozwojem zbudowanych wcześniej systemów.

Rynek dużych przedsiębiorstw.

Kolejnym rynkiem dla Grupy Kapitałowej Comp S.A. jest rynek dużych przedsiębiorstw z obszarów: telekomunikacji, finansów oraz przemysłu i energetyki. Grupa, w wielu dużych przedsiębiorstwach posiada ugruntowaną pozycję dostawcy zaawansowanych rozwiązań informatycznych. Do klientów z tych rynków Grupa zamierza systematycznie poszerzać ofertę z zakresu szeroko rozumianej integracji systemów informatycznych jak również zapewnienia wysokiej dostępności i bezpieczeństwa systemów oraz danych.

Rynek Retail.

W tym obszarze Grupa Kapitałowa Comp S.A. oferuje przede wszystkim kompletne spektrum produktów, przede wszystkim własnej produkcji oraz usług (m.in. rynek fiskalny). Oferta kierowana jest zarówno do małych i średnich przedsiębiorstw jak również klientów posiadających ogólnopolskie sieci sprzedaży.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. zamierza dalej zwiększać swój udział w rynku krajowym, m.in. wprowadzając do sprzedaży produkty oraz usługi bazujące na zintegrowanej platformie usług – projekt M/platform.

Ważnym kierunkiem rozwoju Grupy Kapitałowej w obszarze działalności Retail jest sprzedaż produktów i rozwiązań - technologii na rynku krajowym oraz na innych rynkach zarówno europejskich jak poza (głównie Azja, Afryka).

Outsourcing, jako model świadczenia usług.

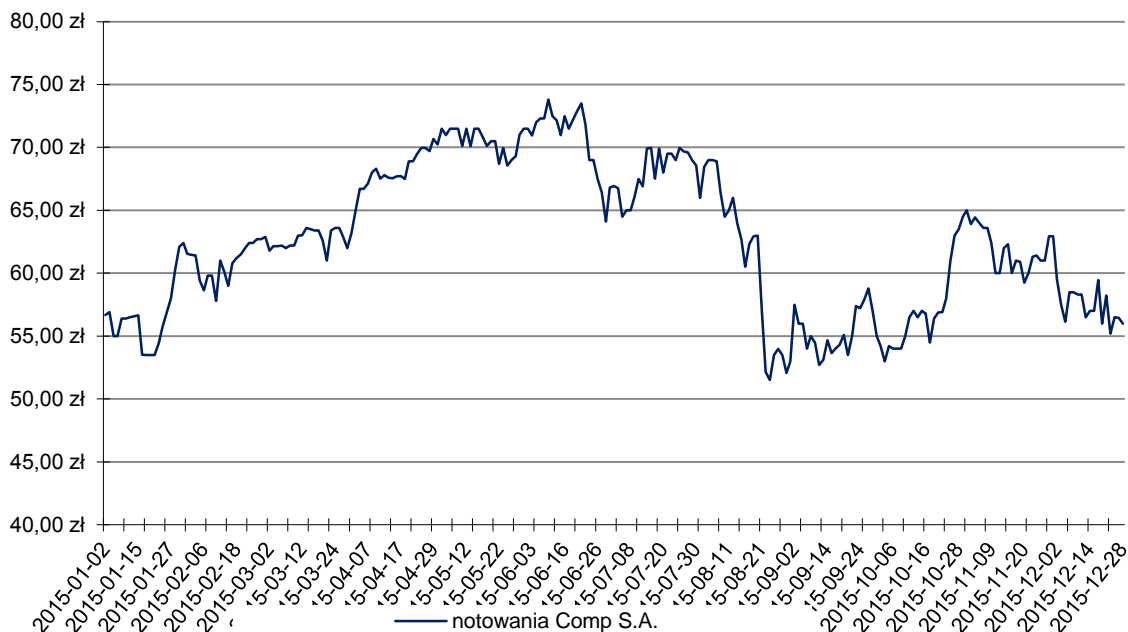
Podmioty Grupy Kapitałowej są w stanie odpowiadać na szerokie potrzeby informatyczne klientów oraz posiadają umiejętność łączenia kompetencji technicznych z wyczuciem i potrzebami biznesowymi.

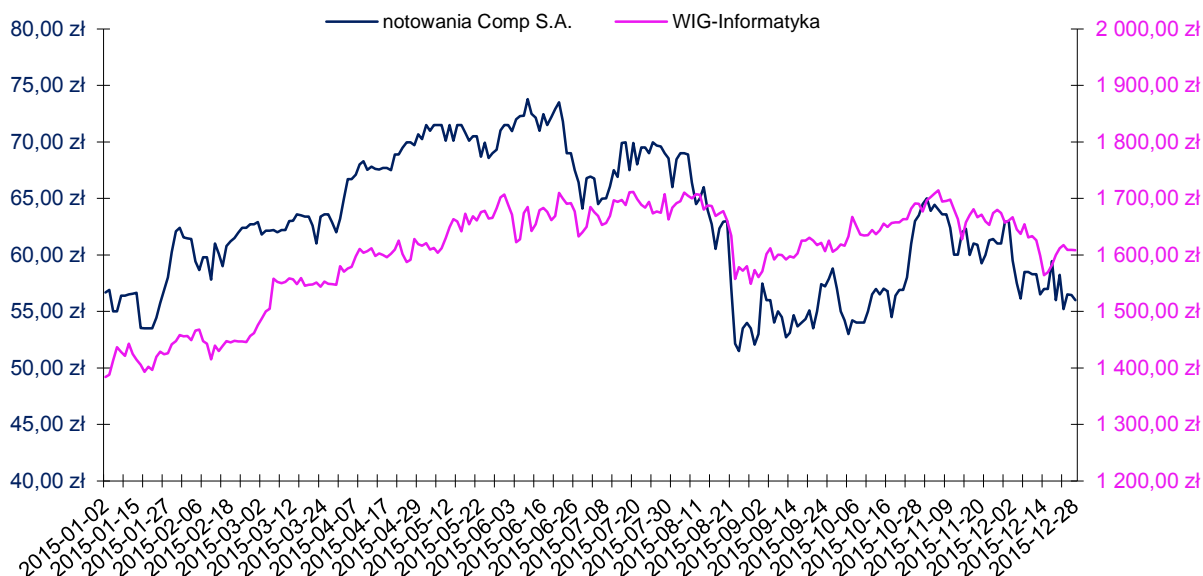
Grupa Kapitałowa Comp S.A. dysponuje ogólnopolską infrastrukturą i wykwalifikowanymi specjalistami z bardzo szerokiego zakresu technologii i produktów.

Pozwala to oferować kompleksową i zgodną z wymaganiami klientów usługę outsourcingu teleinformatycznego.

4. Notowania akcji Comp S.A.

Notowania akcji Spółki w 2015 roku przedstawione są na poniższym wykresie:





5. Czynniki Ryzyka w działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A.

5.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną Grupy Kapitałowej.

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.

5.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółki z Grupy Kapitałowej prowadzą działalność.

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych 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.

6. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe.

6.1. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.

Pozycja	stan na 31.12.2015	% sumy bilansowej	stan na 31.12.2014	% sumy bilansowej
1 Aktywa trwałe	486 493	57,5%	468 608	58,3%
2 Aktywa obrotowe	358 991	42,5%	334 724	41,7%
Aktywa razem	845 484	100,0%	803 332	100,0%
1 Kapitał własny	448 923	53,1%	439 521	54,7%
2 Zobowiązania długoterminowe	135 302	16,0%	56 726	7,1%
3 Zobowiązania krótkoterminowe	261 259	30,9%	307 085	38,2%
Zobowiązania razem	396 561	46,9%	363 811	45,3%
Pasywa razem	845 484	100,0%	803 332	100,0%

Szczegółowe struktura aktywów znajduje się w nocie nr 62 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów.

Pozycja	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	Dynamika	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014
1 Przychody ze sprzedaży	714 547	19,1%	599 752
2 Koszt własny sprzedaży	539 823	30,9%	412 415
3 Zysk (Strata) brutto ze sprzedaży	174 724	-6,7%	187 337
4 Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	41 179	-9,8%	45 651
5 EBITDA	62 422	-3,9%	64 973
6 Zysk (Strata) brutto	33 832	-6,3%	36 108
7 Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	26 595	0,8%	26 397
8 Całkowite dochody	27 457	2,7%	26 747

6.3. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.

Pozycja	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014
1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	76 899	6 294
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(57 278)	(29 990)
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 024	37 588
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	32 645	13 892

6.4. Podstawowe wskaźniki finansowe.

Wskaźniki	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014
1 Rentowność sprzedaży brutto	24%	31%
2 Rentowność EBIT	6%	8%
3 Rentowność EBITDA	9%	11%
4 Rentowność netto	4%	4%
5 Rentowność kapitału własnego ROE	6%	6%
6 Rentowność aktywów ROA	3%	3%
7 Wskaźnik płynności bieżącej	1,4	1,1
8 Wskaźnik płynności szybkiej	1,2	0,9
9 Wskaźnik ogólnego zadłużenia	47%	45%
10 Cykl rotacji zapasów w dniach	36	49
11 Cykl rotacji należności w dniach	84	85
12 Cykl rotacji zobowiązań w dniach	59	57

Zasady wyliczania wskaźników:

- 1 zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
- 2 zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
- 3 zysk na działalności operacyjnej +amortyzacja/przychody ze sprzedaży
- 4 zysk netto/przychody ze sprzedaży
- 5 zysk netto/kapitały własne
- 6 zysk netto/aktywa razem
- 7 aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
- 8 aktywa obrotowe - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe
- 9 zobowiązania/aktywa razem
- 10 zapasy* x ilość dni w okresie/koszt własny sprzedaży
- 11 należności handlowe* x ilość dni w okresie /przychody ze sprzedaży
- 12 zobowiązania handlowe* x ilość dni w okresie/(koszt własny sprzedaży+ koszty sprzedaży+ koszty ogólnego zarządu)

* (stan na początek + stan na koniec)/2

7. Perspektywy rozwoju Spółki w najbliższym roku obrotowym i latach następnych oraz charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Spółki co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez nią wypracowanej.

W roku 2016 działalność gospodarcza Comp S.A. oraz Spółek Grupy Kapitałowej będzie prowadzona przede wszystkim jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych, a mianowicie:

- rozszerzanie oferty dla rynku handlu detalicznego, usług i logistyki (segment retail) między innymi zbudowanie skali dla zintegrowanej platformy usług M/Platform,

- rozwój kompetencji w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego i pozyskiwanie w tym obszarze zamówień od kluczowych podmiotów, agend rządowych i największych przedsiębiorstw.
- wyszukiwanie nowych nisz rynkowych i inwestowanie w nowatorskie rozwiązania informatyczne.

Taka strategia przynosi efekty ekonomiczne i ugruntowuje pozycję Grupy Kapitałowej Comp S.A. na rynku jako największego dostawcy dla rynku handlu i usług oraz specjalisty od wysoko kwalifikowanych systemów bezpieczeństwa i kompleksowych systemów teleinformatycznych.

8. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Comp S.A.

Informacje dotyczące zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Comp S.A. znajdują się w notcie nr 58 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. Prace badawczo rozwojowe.

W ciągu ostatnich lat Spółka Comp S.A. wraz ze spółkami z Grupy Kapitałowej prowadziła intensywne prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie modernizacji istniejących produktów własnych oraz opracowania i wprowadzenia do produkcji i sprzedaży nowych produktów i usług w kluczowej dla Comp S.A. dziedzinie: rynku retailowego, bezpieczeństwa specjalnego i kryptografii.

Większość nakładów ponoszonych obecnie przez spółki z Grupy Kapitałowej na prace badawcze i rozwojowe wiąże się z rozwijaniem nowych projektów. Specyfika niszy w której operuje Grupa Comp S.A., a także] dążenie do zachowania konkurencyjnej pozycji na rynku, nie pozwala na opisywanie ich charakteru przed wprowadzeniem gotowych wyrobów do sprzedaży.

10. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Spółki ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

Informacje dotyczące produktów, towarów i usług znajdują się w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w notach 43, 43a i 43b.

11. Informacje o zmianach rynków zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o zmianach źródeł zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania ze Spółką.

Struktura przychodów ze sprzedaży Comp S.A. wg segmentów rynku:

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW RYNKU	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	%	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014	%
1 Administracja (w tym służby mundurowe)	143 464	26,6%	93 781	26,5%
2 Telekomunikacja	47 099	8,7%	21 668	6,1%
3 Przemysł, Transport i Energetyka	29 126	5,4%	20 523	5,8%
4 Finanse i bankowość	28 016	5,2%	22 090	6,2%
5 Handel i usługi	176 758	32,8%	157 097	44,3%
6 Informatyczny	79 662	14,8%	21 988	6,2%
7 Ubezpieczenia	4 954	1,0%	7 963	2,2%
8 Pozostałe	29 638	5,5%	9 374	2,7%
Przychody netto ze sprzedaży	538 717	100%	354 484	100,0%

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Comp S.A. wg segmentów rynku:

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW RYNKU	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	%	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014	%
1 Administracja (w tym służby mundurowe)	173 208	24,2%	107 588	17,9%
2 Telekomunikacja	50 609	7,1%	28 474	4,7%
3 Przemysł, Transport i Energetyka	34 732	4,9%	31 488	5,3%
4 Finanse i bankowość	28 882	4,0%	30 981	5,2%
5 Handel i usługi	306 995	43,0%	344 009	57,4%
6 Informatyczny	66 845	9,4%	34 644	5,8%
7 Ubezpieczenia	4 954	0,7%	8 002	1,3%
8 Pozostałe	48 322	6,7%	14 566	2,4%
Przychody netto ze sprzedaży	714 547	100%	599 752	100%

W 2015 roku ponad 95% przychodów ze sprzedaży była realizowana na rynek krajowy.

SEGMENTY GEOGRAFICZNE	rok 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	rok 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:		
- wartościowo	680 831	478 055
- procentowo	95,28%	79,71%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na rynki UE:		
- wartościowo	22 817	98 216
- procentowo	3,19%	16,37%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza UE:		
- wartościowo	10 899	23 481
- procentowo	1,53%	3,92%

W związku ze skierowaniem podstawowych elementów oferty produktowej Spółki do dużych przedsiębiorstw oraz szeroko rozumianej administracji państwowej, istotna wysokość sprzedaży występuje w województwie mazowieckim. Oferta Spółki w zakresie systemów bezpieczeństwa skierowana jest przede wszystkim do administracji państwowej i telekomunikacji. Sezonowe wahania udziału poszczególnych rynków w sprzedaży wynikają z projektowego i przetargowego charakteru prowadzonej działalności. Spółka realizuje również projekty wieloletnie, których realizacja ma wpływ na udział poszczególnych segmentów rynku w sprzedaży.

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

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

W segmencie Retail realizującym sprzedaż urządzeń fiskalnych 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.

12. Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej Spółki, w tym znanych Spółce i podmiotom należącym do Grupy Kapitałowej Spółki umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

W okresie ostatnich dwunastu miesięcy Jednostka Dominująca zawarła ze spółką Decsoft S.A. z siedzibą w Warszawie umowy o łącznej wartości przekraczającej 40 mln zł netto. Umową o najwyższej wartości jest umowa zawarta w dniu 5 lutego 2015 r. przez Spółkę (Zamawiającego) na kwotę 39,5 mln zł netto. Przedmiotem

wskazanej umowy jest realizacja przez Decsoft S.A. ("Wykonawca") na rzecz Spółki usług obejmujących dostawę, wdrożenie i serwisowanie sprzętu i oprogramowania. Umowa zawarta jest na okres 3 lat (gwarancja i rękojmia) liczonych od podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy. Warunki powyższej umowy nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku.

Umowa zawarta została z zastrzeżeniem warunku zawieszającego, tj. wejście w życie umowy z Wykonawcą uzależnione jest od zawarcia przez Konsorcjum, którego członkiem jest Spółka, umowy na „Dostawę i wdrożenie infrastruktury informatycznej i oprogramowania na potrzeby utworzenia informatycznych platform e-usługi aplikacji on-line w środowisku typu Cloud Computing, w tym Informatycznej Platformy Biomedycznej IP-BioMed zorientowanej na potrzeby przedsiębiorstw biomedycznych wraz z wdrożeniem na terenie Medycznego Centrum Przetwarzania Danych DTP Sp. z o.o. we Wrocławiu”, numer postępowania ZP-1/DTP/2014”.

Wartość zastrzeżonych na rzecz Zamawiającego kar umownych może przekroczyć 10% wartości umowy. Maksymalna wartość kar umownych nie może przekroczyć 100% wartości łącznego wynagrodzenia brutto należnego Wykonawcy na podstawie umowy. Ewentualna zapłata kar umownych nie wyłącza uprawnień Spółki do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość zastrzeżonych kar.

Dodatkowo w okresie ostatnich dwunastu miesięcy Spółka zawarła ze spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Orange Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowy o łącznej wartości 87 mln zł netto.

Umową o najwyższej wartości jest umowa zawarta w dniu 30 marca 2015 r. przez Jednostkę Dominującą z Integrated Solutions Sp. z o.o. na kwotę 25,7 mln zł netto. Przedmiotem wskazanej umowy jest sprzedaż i dostawa przez Spółkę, jako członka Konsorcjum, licencji oprogramowania w ramach projektu na „Dostawę i wdrożenie infrastruktury informatycznej i oprogramowania na potrzeby utworzenia informatycznych platform e-usług i aplikacji on-line w środowisku typu Cloud Computing, w tym Informatycznej Platformy Biomedycznej IP-BioMed zorientowanej na potrzeby przedsiębiorstw biomedycznych wraz z wdrożeniem na terenie Medycznego Centrum Przetwarzania Danych DTP Sp. z o.o. we Wrocławiu”, numer postępowania ZP-1/DTP/2014” realizowanego na rzecz DTP Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Dostawy nastąpią etapami i w terminie do dnia 23 czerwca 2015 r. Płatność wynagrodzenia następować będzie częściami po dokonaniu odbiorów poszczególnych etapów. Płatność wynagrodzenia należnego Emitentowi dokonywana będzie przez Kupującego.

Umowa zawarta jest na okres 3 lat (gwarancja i rękojmia) liczonych od podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy. Warunki powyższej umowy nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. Maksymalna wysokość naliczonych kar umownych nie może przekroczyć 100% wartości wynagrodzenia brutto, z tym zastrzeżeniem, iż naliczenie kar umownych możliwe jest wyłącznie w przypadku, gdy DTP Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu naliczy Kupującemu kary umowne za tą część projektu, której dotyczy umowa zawarta pomiędzy Emitentem a Integrated Solutions Sp. z o.o. Zapłata kar umownych nie wyłącza prawa do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

W dniu 23 listopada 2015 roku Spółka jako członek konsorcjum firm Comp S.A. i Infinity Group Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, zawarła z Województwem Podlaskim z siedzibą w Białymstoku (dalej „Zamawiający”), umowę o łącznej wartości ok 55,3 mln zł brutto.

Przedmiotem wskazanej umowy jest dostawa, instalacja i uruchomienie Infrastruktury Aktywnej Sieci SSPW oraz przygotowania Sieci SSPW do świadczenia usług oraz wykonania wszelkich innych czynności potrzebnych do realizacji przedmiotu umowy (znak: OR-II.272.12.2015). W zakresie dostaw, instalacji i uruchomienia termin realizacji umowy Strony określiły na dzień 29 grudnia 2015 roku. Wykonawca udzielił Zamawiającemu gwarancji jakości na okres 5 lat, oraz rękojmi na okres 2 lat, liczonych od daty podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy.

Warunki umowy nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Wartość zastrzeżonych na rzecz Zamawiającego kar umownych może przekroczyć 10% wartości umowy. Maksymalna wartość kar umownych nie może przekroczyć 20% wartości łącznego wynagrodzenia brutto należnego Wykonawcy na podstawie umowy. Ewentualna zapłata kar umownych nie wyłącza uprawnień Zamawiającego do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość zastrzeżonych kar.

Poza tym w okresie ostatnich dwunastu miesięcy Spółka zawarła ze spółką PKN Orlen S.A. z siedzibą w Płocku umowy o łącznej wartości 113,8 mln zł netto. Umową o najwyższej wartości jest umowa ramowa podpisana przez Spółkę w dniu 23 grudnia 2015 r. Umowa zawarta jest na okres 5 lat, a jej maksymalna wartość wynosi 84.280.000,00 zł. Przedmiotem wskazanej umowy jest sukcesywna dostawa przez Spółkę na rzecz PKN Orlen S.A. towarów na podstawie odrębnych zamówień, do których składania PKN Orlen S.A. nie jest zobowiązana. Towary objęte są 60 miesięczną gwarancją.

Warunki powyższej umowy nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Odpowiedzialność Spółki na tle wskazanej umowy ustalona jest w formie kar umownych, których wartość może przekroczyć 10% wartości umowy. Umowa nie określa limitu naliczanych kar umownych. Umowa dopuszcza dochodzenie odszkodowania uzupełniającego na zasadach ogólnych, gdy wysokość szkody przewyższa zastrzeżoną wysokość kary umownej.

Poza umowami wymienionymi powyżej, według najlepszej wiedzy Spółki nie zostały w tym czasie zawarte znaczące umowy dla działalności Spółki pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz znaczące umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych Jednostki Dominującej:

LP	Ubezpieczyciel	Przedmiot ubezpieczenia	Nr polisy	Okres ubezpieczenia	Ryzyko	Suma ubezpieczenia (w tys. PLN)	Uwagi
1	Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	KRUG532/15/KOM	30.01.2015 do 29.01.2016	OC	ustawowa	
					AC	2 840	
2	AIG Europe Limited Sp. z o.o.	Grupowe Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków	202001364	30.01.2015 do 29.01.2016	Śmierć, inwalidztwo, koszty pogrzebu, przekwalifikowania i inne nieszczęśliwe wypadki	45 000	Maksymalna kwota ubezpieczenia
3	Allianz Polska S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej z włączeniem OC za produkty	000-15-430-05911616	01.02.2015 do 31.01.2016	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa, OC za produkty	15 000	Także spółki Grupy Kapitałowej *
4	AIG Europe Limited Sp. z o.o.	Ubezpieczenie NNW w zagranicznych podróżach służbowych	202005242	01.05.2015 do 30.04.2016	Śmierć, inwalidztwo, koszty przekwalifikowania, koszty pogrzebu, koszty leczenia, koszty obsługi prawnej i inne nieszczęśliwe wypadki	15 000	Maksymalna kwota ubezpieczenia
5	AIG Europe Limited Sp. z o.o.	Ubezpieczenie NNW w zagranicznych podróżach służbowych i prywatnych Zarządu	202006627	08.07.2015 do 07.07.2016	Śmierć	100	nielimitowana
					Inwalidztwo	100	
					Koszty przekwalifikowania	6	
					Koszty pogrzebu	5	
					Koszty leczenia i nieprzewidziane koszty podróży, koszty akcji ratowniczej, Assistance		
					Podlimit na koszty leczenia stomatologicznego	2	
					Koszty obsługi prawnej	75	

					Mienie osobiste	5	
					Anulowanie, skrócenie lub opóźnienie podróży	4	
					Środki pieniężne	2	
					Odpowiedzialność cywilna	500	
					Uprowadzenie, porwanie, wzięcie zakładników	50	
6	AIG Europe Limited Sp. z o.o.	OC Członków Organów Spółek	2361000225	16.10.2015 do 15.10.2016	OC	30 000	Także spółki Grupy Kapitałowej **
7	Aviva Sp. z o.o.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	BCF 300117442341	01.01.2015 do 31.12.2015	Zdarzenie losowe, kradzież z włamaniem, rabunek, wandalizm, inne	79 298	
		Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk				10 395	
		Ubezpieczenie mienia w transporcie				25 000	

* Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., Insoft Sp. z o.o., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., PayTel S.A., Hallandale Sp. z o.o.

** Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., Insoft Sp. z o.o., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., PayTel S.A., ZUK Elżab S.A., Hallandale Sp. z o.o.

Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

LP	Ubezpieczyciel	Przedmiot ubezpieczenia	Nr polisy	Okres ubezpieczenia	Ryzyko	Suma ubezpieczenia tys. PLN	Uwagi
1	Aviva TUO S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	320000013588	01.02.2015 do 31.01.2016	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa	10 000	Suma gwarancyjna
2	Generali Providencia Zrt.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	95596106004783100	01.02.2015 do 31.01.2016	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa	150 000 tys. HUF	Limit roczny
						30 000 tys. HUF	Limit na jedno zdarzenie
3	PZU S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	5WAM1100001	09.10.2015 do 08.10.2016	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa	1250 tys. EUR	
4	PZU S.A.	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych żywiołów	TPP 1010410782	01.11.2015 do 31.10.2016	Pożar i inne żywioły	309	Suma ubezpieczenia podana łącznie
5	Compensa S.A.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	190434099544	02.07.2015 do 01.07.2016	OC	31 700	Suma ubezpieczenia podana łącznie
					Pożar, wypadek,	2 850	

					rabunek, kradzież i inne		
6	Generali Providencia Zrt.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	754660922155000 95456274343768400	01.02.2015 do 31.01.2016	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	356 086 tys. HUF	Suma ubezpiecze nia podana łącznie
7	Aviva TUO S.A.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	BCFZ 300117442356	01.01.2015 do 31.12.2015	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	93 594	Suma ubezpiecze nia podana łącznie
8	Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	KRUG0648/15/KOM /A00003 KRUG0648/15/KOM /A00002 KRUG0648/15/KOM /A00001 903006572180 903006572388 430000654812 903008609920	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC, NNW, Car Assistance	415	
9	PZU S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych i przyczepki	TPP 1002639282 TPP 29622547 379/15037942	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC, NNW	93	
10	Warta S.A	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	908534386765 908542424109	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC, NNW	69	
11	Groupama Biztosító Zrt.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych i przyczepki	851792648 851792689 851792721 846429611 846429629 851673509	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
12	Groupama Biztosító Zrt.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	844149021 844149054 844148999 844148965	Roczny okres ubezpieczenia	AC	do wysokości szkody	
13	K&H Biztosító Zrt.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	45543539 45389098	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
14	Allianz Polska S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochód własny	50839480 53108775	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC, NNW, ASS	284	
15	Allianz Hungária Zrt.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	AHB850262926	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
16	Volkswagen Serwis Ubezpieczeni owy Sp. z o.o.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	53498604	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC, NNW, ASS, IP, ZK	65	
17	UNIQA TU S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochód własny	996L178956	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC, NNW, ASS	52	
18	Compensa S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	220444041702 220444038731 220444039864 220444036765 220444036612 220444035517	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	

			220444036750 220444033399 220444027574 220444025199 220444025201 220444024528 220444024531 220444038706 22069/5550437 22044124008854		OC, BLS ,AC, NNW, ASS, SZYBY ,OUZ	1178 oraz 10 tys. euro (43 tys. zł)	
--	--	--	---	--	---	---	--

Dodatkowo spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A. posiadają ubezpieczenia komunikacyjne samochodów w leasingu i ubezpieczenia grupowe pracowników.

13. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w zakresie opisanym w Par. 91 punkt 5.5) a) i b) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 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.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania nie toczą się tego rodzaju postępowania.

14. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie jej głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jej grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

Informacja o powiązaniach inwestycyjnych Comp S.A. znajduje się we Wprowadzeniu do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego - Informacje o Grupie Kapitałowej.

Informacja o nakładach inwestycyjnych Grupy Kapitałowej Comp S.A. znajduje się w notcie nr 55 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

15. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji,

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na zasadach rynkowych.

Transakcje Spółki Comp S.A. z podmiotami powiązanymi, za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	<i>sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>należności Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	23 343	8 860	14 427	44 987	1 985
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	23 343	8 740	14 427	39 972	1 973
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	9 902	1 677	1 785	6 646	1 381
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	440	5 394	1 169	28 422	433
<i>Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	12 441	642	10 952	2 348	66
<i>Micra Metripond KFT</i>	442	8	-	44	4
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	442	8	-	44	4
<i>PayTel S.A.</i>	114	-	282	2 510	-
<i>Hallandale Sp. z o.o.*</i>	4	108	34	2	-

Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	-	120	-	5 015	12
WTC Waldemar Waclaw Tevnell**	-	120	-	-	12
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	5 015	-

*spółka przeznaczona do sprzedaży

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

Dodatkowo członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, posiadający akcje Comp S.A. otrzymali dywidendę w wysokości brutto (ustalone na podstawie informacji o stanie posiadania ilości akcji i przypadającej kwocie dywidendy na jedną akcję):

- Jacek Papaj - 866.879,66 zł;
- Andrzej Olaf Wąsowski – 95.344,88 zł;
- Andrzej Wawer – 1.886,80 zł;
- Robert Tomaszewski – 18.361,32 zł;
- Tomasz Bogutyn – 36,04 zł.

16. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

Poza opisanymi w nocie 26a zaciągniętymi w roku bieżącym kredytami i pożyczkami spoza Grupy Kapitałowej Comp S.A. poniżej znajduje się opis pożyczek zaciągniętych wewnątrz Grupy Kapitałowej.

W dniach 28 stycznia oraz 9 lutego 2015 r. ZUK Elzab S.A. udzielił dwóch pożyczek Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., o łącznej wartości 500 tys. zł, której celem jest finansowanie bieżącej działalności. Termin spłaty obydwu pożyczek został przedłużony do 31.12.2016.

W dniu 7 kwietnia 2015 r. Spółka ZUK Elzab S.A. spłaciła pożyczkę udzieloną 28 listopada 2014 r. przez Spółkę Micra Metripond Kft.

W dniu 4 maja 2015 r. Spółka JNJ Limited spłaciła pożyczkę udzieloną w dniu 30.11.2014 przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

W dniu 31 lipca 2015 r. Spółka Comp S.A. udzielił pożyczki Spółce PayTel S.A., w kwocie 2.300 tys. zł. Termin spłaty pożyczki został ustalony na 31.12.2016.

W dniu 13 sierpnia 2015 r. ZUK Elzab S.A. udzielił pożyczki Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., w kwocie 4.000 tys. zł, której celem jest finansowanie bieżącej działalności. Termin spłaty pożyczki został ustalony na 18.08.2016 r.

W dniu 17 sierpnia 2015 r. Spółka Comp S.A. udzielił pożyczki Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., w kwocie 6.000 tys. zł. Termin spłaty pożyczki został ustalony na 17.08.2016 r.

W dniu 7 grudnia 2015 r. Spółka Comp S.A. udzielił pożyczki Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., w kwocie 7.500 tys. zł. Termin spłaty pożyczki został ustalony na 07.12.2016 r.

W dniu 30 grudnia 2015 r. Spółka Hallandale Sp. z o.o. spłaciła pożyczkę udzieloną 29 października 2014 r. przez Safe Computing Sp. z o.o.

Wszystkie pożyczki udzielone są w PLN poza pożyczką udzieloną Spółce ZUK Elzab S.A. przez Micra Metripond KFT.

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub są stałymi stopami oprocentowania.

17. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym Spółki, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>kwota udzielonej pożyczki</i>	<i>kwota pozostała do spłaty (wraz z odsetkami) na dzień bilansowy</i>	<i>termin wymagalności</i>
<i>Pożyczki dla osób fizycznych</i>			
Krótkoterminowe:	102	73	
Pracownicy	52	22	Ostatnia do 06.02.2019
Zarządy spółek	50	51	Do 28.11.2015
Pożyczki z ZFŚS	1 228	495	
Razem	1 330	568	
<i>Pożyczki dla firm</i>			
Długoterminowe	1 260	1 358	
Noa Tech Sp. z o.o.	620	683	Do 23.04.2017
Noa Tech Sp. z o.o.	640	675	Do 14.01.2017
Krótkoterminowe:	3 778	2 305	
4PI Sp. z o.o.	81	21	Do 31.10.2015
PCE Nieruchomości Sp. z o.o.	180	184	Do 31.12.2016
PCE Nieruchomości Sp. z o.o.	820	835	Do 31.12.2016
PCE Nieruchomości Sp. z o.o.	200	204	Do 31.12.2016
PCE Nieruchomości Sp. z o.o.	800	815	Do 31.12.2016
Airport Handling Systems Sp. z o.o.	947	87	Do 01.03.2016
Airport Handling Systems Sp. z o.o.	750	159	Do 31.03.2016
Razem	5 038	3 663	
Razem pożyczki	6 368	4 231	

Poza wymienionymi w punkcie powyżej zaciągniętymi w roku bieżącym pożyczkami wewnątrz Grupy Kapitałowej Comp S.A. poniżej znajduje się opis pożyczek udzielonych podmiotom spoza Grupy Kapitałowej.

W dniu 13 stycznia 2015 r. Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. udzieliła pożyczki Spółce Noa Tech Sp. z o.o. w wysokości 640 tys. zł z terminem spłaty 14 stycznia 2017 roku.

W dniu 27 stycznia 2015 r. Spółka 4PI Sp. z o.o. spłaciła pożyczkę udzieloną 3 lutego 2014 r. przez Spółkę Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

W dniu 3 marca 2015 r. Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. udzieliła pożyczki Spółce 4PI Sp. z o.o. w wysokości 81 tys. zł. Na dzień bilansowy wartość niespłaconej pożyczki wyniosła 21 tys. zł.

W dniach 3 czerwca oraz 26 czerwca 2015 r. Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. udzieliła dwóch pożyczek, o łącznej wartości 1.000 tys. zł, Spółce PCE Nieruchomości Sp. z o.o., z terminem spłaty przedłużonym do 31 grudnia 2016.

W dniach 8 czerwca oraz 26 czerwca 2015 r. Spółka ZUK Elzab S.A. udzieliła dwóch pożyczek, o łącznej wartości 1.000 tys. zł, Spółce PCE Nieruchomości Sp. z o.o., z terminem spłaty przedłużonym do 31 grudnia 2016.

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub są stałymi stopami oprocentowania.

18. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Spółki.

Szczegółowy wykaz gwarancji i zabezpieczeń znajduje się w notach objaśniających do należności i zobowiązań warunkowych (noty nr 42).

19. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji.

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.

Pierwszy dzień notowania powyższych obligacji został wyznaczony na 15 października 2015 r.

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 wyemitowano 25.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A/2015, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, o łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji w wysokości do 25 mln zł, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, oprocentowanych według stopy procentowej równej w skali roku stopie bazowej WIBOR 6 M powiększonej o marżę odsetkową ustaloną na poziomie rynkowym, o terminie wykupu w dniu 3 kwietnia 2018 r.

Pierwszy dzień notowania powyższych obligacji został wyznaczony na 15 czerwca 2015 r.

W roku 2015 kontynuowany był program emisji obligacji skierowanych do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wyemitowała obligacje w łącznej wartości nominalnej 29.200 tys. zł. Obligacje zostały objęte przez Jednostkę Dominującą oraz ZUK Elzab S.A. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę. Obligacje są niezbywalne i niezabezpieczone. Wykup obligacji nastąpi w terminie 12 miesięcy od dnia przydziału. Celem emisji obligacji jest finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku.

Równocześnie Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dokonała wykupu wyemitowanych obligacji za kwotę 14.200 tys. zł. Wykupione obligacje podlegają umorzeniu z chwilą ich wykupu.

20. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2015.

21. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

W 2015 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. posiadała zasoby finansowe - środki własne oraz kredyty i wyemitowane obligacje. umożliwiające w pełni wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań finansowych, bez zagrożenia utraty płynności finansowej.

Na koniec 2015 roku Grupa Kapitałowa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 70.831 tys. złotych. Powyższe aktywa zostały sfinansowane ze środków pieniężnych wygenerowanych z działalności.

Na 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. korzystała z kredytów krótkoterminowych i inwestycyjnych, łączne zadłużenie z tytułu tych kredytów wyniosło 64.131 tys. zł.

Wskaźniki płynności, jakie Grupa Kapitałowa osiągnęła na 31 grudnia 2015 roku wyniosły:

- wskaźnik płynności bieżącej: 1,4
- wskaźnik płynności szybki: 1,2

Grupa Kapitałowa w ramach zabezpieczenia płynności finansowej, posiadała w 2015 roku oraz nadal posiada możliwość korzystania z kredytów oraz emitowania obligacji, których potencjalna wielkość do wykorzystania w pełni zaspokaja potrzeby Grupy Kapitałowej.

Szczegółowe zestawienie kredytów bankowych znajduje się w nocie nr 26a not objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

22. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

W najbliższym czasie Spółka nie planuje inwestycji wykraczających poza zdolność finansowania.

Spółka prowadzi inwestycje związane z rozwojem nowych produktów i kompetencji finansując je na bieżąco ze środków własnych lub ze środków zewnętrznych.

23. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

Nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy.

24. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jej Grupą Kapitałową.

W 2015 roku Spółka nie zmieniła w istotny sposób zasad zarządzania przedsiębiorstwem i Grupą Kapitałową.

25. Wszelkie umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

W przypadku zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny, członkom zarządu Comp S.A. - pełniącym funkcje w oparciu o umowę o pracę - przysługuje odszkodowanie w wysokości 12-krotności średniego wynagrodzenia miesięcznego. Od dnia 28 kwietnia 2015 r. Panu Krzysztofowi Urbanowiczowi przysługuje w takim przypadku zapłata w wysokości trzykrotności miesięcznego wynagrodzenia.

26. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Spółki w przedsiębiorstwie Spółki, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy Spółką jest jednostka dominująca, lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymywanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych, jeżeli

odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym – obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie wprowadziła żadnych systemów motywacyjnych opartych na kapitale Spółki.

Szczegóły dotyczące wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Comp S.A. podano w nocie nr 59 not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Dodatkowo, w stosunku do wartości wynagrodzeń i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Spółki, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, osoby te otrzymały w 2015 roku następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści:

Imię i Nazwisko	Spółka	Wynagrodzenie podstawowe	Premia	Pozostałe świadczenia	tytuł wypłaty
Jacek Papaj	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	240	-	-	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
Jacek Papaj	ZUK Elzab S.A.	219	-	-	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej do dnia 8 kwietnia 2015 roku i funkcji Prezesa Zarządu od dnia 9 kwietnia 2015 roku
Krzysztof Morawski	ZUK Elzab S.A.	1,5	-	-	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej od dnia 9 kwietnia 2015 roku
Andrzej Wawer	ZUK Elzab S.A.	1,5	-	-	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej
Krzysztof Urbanowicz	ZUK Elzab S.A.	305	715	16	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu do dnia 8 kwietnia 2015 roku i z tytułu zatrudnienia na stanowisku Doradcy Zarządu ZUK Elzab S.A. od dnia 9 kwietnia 2015 r.
Krzysztof Urbanowicz	Elzab Soft Sp. z o.o.	0,5	-	-	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Arkadiusz Jastrzębski	PayTel S.A.	23	-	-	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).

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

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

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za IV kwartał 2015 r. – raport bieżący nr 4/2016 z dnia 29.02.2016 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w liczbie posiadania akcji przez Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu.

27. Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Spółce nie są znane żadne tego rodzaju umowy.

Wszystkie istotne zdarzenia po dniu bilansowym opisane są w notcie 61 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

28. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

29. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Spółki Grupy Kapitałowej posiadają odpowiednie procedury dotyczące sprawowania kontroli wewnętrznej poprzez zestawy instrukcji dotyczących:

- prowadzenia gospodarki magazynowej;
- prowadzenia kasy;
- obiegu dokumentów finansowo-księgowych;
- kwalifikacji i gospodarowania rzeczowymi aktywami trwałymi oraz nisko cennymi rzeczowymi składnikami aktywów długotrwałego użytkowania;
- inwentaryzacji aktywów i pasywów.

Dodatkowo w Jednostce Dominującej jest dokumentacja opisująca przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotycząca: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego, zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE.

W Spółkach Grupy Kapitałowej stosowany są komputerowe systemy ewidencji księgowej, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. Systemy posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

30. Informacja o:

- a) dacie zawarcia przez Spółkę umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,

b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- badanie rocznego sprawozdania finansowego,
- inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,
- usługi doradztwa podatkowego,
- pozostałe usługi

c) informacje określone w lit. a i b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.

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

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

Wynagrodzenie (kwoty netto bez VAT)	Za badanie roku 2015	Za badanie roku 2014
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	155	175
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	68	55
Razem	223	230

31. informacje o działalności sponsoringowej i charytatywnej spółki

Spółka prowadzi działalność sponsoringową i charytatywną. Każdy przypadek Zarząd rozpatruje indywidualnie.

Podpisy wszystkich członków zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21.04.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
21.04.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
21.04.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
21.04.2016	Krzysztof Urbanowicz	Wiceprezes Zarządu	
21.04.2016	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Spółce w 2015 roku

Zbiorem zasad ładu korporacyjnego, który stosowany jest przez Comp S.A., jest zbiór pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (dalej w skrócie „DP”), który w dniu 4 lipca 2007 roku, na wniosek Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przyjęła Rada Nadzorcza GPW, wraz z późniejszymi zmianami, opublikowany na stronach internetowych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem: http://www.corpgov.gpw.pl/lad_corp.asp.

W dniach 19 maja 2010 r., 31 sierpnia 2011 r., 19 października 2011 r. i 21 listopada 2012 r. GPW dokonała zmian w zasadach Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW. Zasady Dobrych Praktyk zostały dostosowane do ostatnich zmian w przepisach prawa, aktualnych, międzynarodowych trendów w corporate governance oraz oczekiwań uczestników rynku. Zmiany w zasadach Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW wprowadzone uchwałami z dnia 19 maja 2010 r. weszły w życie 1 lipca 2010 r., zaś wprowadzone uchwałami z dni 31 sierpnia 2011 r. i 19 października 2011 r. weszły w życie w dniu 1 stycznia 2012 r. Ponadto zmiany zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW uchwalone w dniu 21 listopada 2012 r. weszły w życie w dniu 1 stycznia 2013 r.

Z dniem 1 stycznia 2016 roku wszedł w życie nowy zbiór zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej „DP 2016”), stanowiący załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku (tekst dokumentu dostępny jest na stronie internetowej GPW: https://www.gpw.pl/dobre_praktyki_spolek_regulacje). Na podstawie § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. spółka w razie niestosowania w sposób stały lub naruszania incydentalnie zasady szczególowej ładu korporacyjnego ma obowiązek opublikowania raportu powiadamiającego o tym, która z zasad nie jest stosowana oraz o przyczynach jej niezastosowania.

Spółka w 2015 roku stosowała zasady „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” zgodnie z tekstem stanowiącym załącznik do uchwały Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r., tj. w wersji obowiązującej od dnia 1 stycznia 2013 r., z wyłączeniem zasad, o których spółka informowała w raporcie bieżącym nr 1/2014 z dnia 11 marca 2014 r.

Stosując rekomendację dotyczącą prowadzenia przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej (I.1 DP, I.Z.1 DP 2016), spółka prowadzi pod adresem www.comp.com.pl stronę internetową zawierającą wszelkie niezbędne i wymagane przepisami prawa informacje. Jej wygląd i struktura prezentacji informacji wynika z użytej technologii i ogólnego schematu prezentacji informacji na stronach internetowych spółki.

Spółka w najbliższym czasie nie przewiduje wdrożenia rekomendacji I.1 DP, (I.Z.1 DP 2016) oraz I.12 DP (obowiązującej od 1 stycznia 2012 r.), której odpowiada IV.R.2 w DP 2016 w zakresie transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestracji przebiegu obrad w celu jego późniejszego upublicznienia na swojej stronie internetowej (zasada I.Z.1.20 DP 2016), a także możliwości udziału Akcjonariuszy w obradach w sposób zdalny, określony w rekomendacji I.12 DP (w DP 2016 IV.R.2 pkt 2).

W roku 2015 odbyło się jedno walne zgromadzenie akcjonariuszy spółki. Obrady nie były transmitowane z wykorzystaniem środków elektronicznego przekazu i nie były rejestrowane w celu upublicznienia na stronach spółki.

Spółka na swoich stronach internetowych umieszcza wszystkie wymagane przepisami prawa informacje dotyczące zarówno organizacji walnych zgromadzeń akcjonariuszy, pytań zadawanych przez akcjonariuszy przed walnym zgromadzeniem, jak i treści podjętych uchwał i listy akcjonariuszy posiadających na WZA powyżej 5% głosów.

W roku 2015 spółka nie transmitowała obrad WZA w sieci Internet oraz nie upubliczniała takich zapisów na swojej stronie internetowej ze względu na brak zainteresowania ze strony akcjonariuszy oraz potencjalne koszty. Spółka nie będzie stosować w 2016 r. wskazanych zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” (DP) z powyżej wskazanych powodów, jednakże nie wyklucza wprowadzenia takiego rozwiązania w przyszłości. Spółka informowała o stanie stosowania rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” raportem bieżącym nr 1/2016 z dn. 29 stycznia 2016 roku.

W 2015 r. spółka nie stosowała rekomendacji I.5 DP (VI.R.2 DP 2016), dotyczącej wprowadzenia polityki wynagrodzenia oraz zasad jej ustalenia. Zgodnie ze statutem, zasady wynagradzania i wysokość wynagrodzenia członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza, natomiast ustalanie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Informacje o wysokości wynagrodzeń członków organów spółki są przedstawiane w raportach spółki.

Spółka nie stosowała również rekomendacji I.9 DP (brak odpowiadającej regulacji w DP 2016) dotyczącej zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru. Decyzje o wyborze składu Zarządu oraz Rady Nadzorczej znajdują się w gestii uprawnionych organów Spółki.

W związku z treścią zasady II.1.9a oraz IV.10 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, wprowadzonych od dnia 1 stycznia 2013 r. (zasady IV.R.1 oraz IV.Z.2 DP 2016), spółka nie podjęła czynności zmierzających do transmitowania obrad WZA w sieci Internet oraz późniejszego upublicznienia takich zapisów na swojej stronie internetowej, ze względu na brak zainteresowania ze strony akcjonariuszy oraz potencjalne koszty. Spółka w sposób trwały nie stosowała w 2015 r. oraz nie będzie stosować w 2016 r. wskazanych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Spółka nie wyklucza wprowadzenia takiego rozwiązania w przyszłości.

W związku z treścią zasady II.1.14 DP (także I.Z.1.11 DP 2016) spółka informuje, że w spółce nie obowiązuje formalna reguła dotycząca zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Wybór tego podmiotu należy do kompetencji Rady Nadzorczej spółki. Spółka nie stosuje zasady II.1.2a DP (brak regulacji w DP 2016) z uwagi na brak zmian w udziale kobiet i mężczyzn w Zarządzie i w Radzie Nadzorczej w okresie ostatnich trzech lat.

Spółka nie stosuje w sposób trwały zasady II.2 DP (I.Z.2 DP 2016), dotyczącej prowadzenia strony internetowej w języku angielskim i o określonej zawartości informacyjnej. Spółka posiada i prowadzi stronę internetową w języku angielskim, zawierającą podstawowy katalog informacji o spółce, której zawartość jest w miarę możliwości i potrzeb na bieżąco rozszerzana i aktualizowana. Na powyższą decyzję mają wpływ koszty związane ze stosowaniem tej zasady przy jednocześnie nikłym zainteresowaniu aktualnego akcjonariatu. Spółka nie wyklucza możliwości, że w przyszłości zasada ta będzie stosowana.

Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych:

System kontroli wewnętrznej spółki, obejmujący swoim zakresem proces sporządzania sprawozdań finansowych, został tak przygotowany, by umożliwiać kontrolę ryzyka procesu przy zachowaniu odpowiedniego nadzoru nad prawidłowością gromadzenia, przetwarzania i prezentowania danych niezbędnych do sporządzania sprawozdań finansowych, w zgodzie z obowiązującymi przepisami prawa.

Zgodnie z istniejącym stanem prawnym sprawozdania Spółki, zarówno sprawozdanie jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdanie grupy kapitałowej Spółki są przedmiotem przeglądu (sprawozdanie półroczne) lub badania (sprawozdanie roczne), dokonywanych przez niezależny podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, zgodnie z art. 89 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.). Wyboru tego podmiotu dokonuje Rada Nadzorcza.

Dodatkowo, mając na uwadze zapewnienie rzetelności danych finansowych prezentowanych w pozostałych, publikowanych raportach okresowych, spółka wdrożyła procedury współpracy z biegłym rewidentem, zapewniające konsultowanie na bieżąco istotnych kwestii związanych z ujmowaniem zdarzeń ekonomicznych w księgach i sprawozdaniach finansowych. Funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej jest dostosowany do struktury organizacyjnej.

Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania:

Walne Zgromadzenie działa wg zasad określonych w Kodeksie spółek handlowych i statucie spółki. Zgromadzenia odbywają się w Warszawie. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów

oddanych na zgromadzeniu, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują inne warunki podejmowania uchwał. Walne Zgromadzenie uchwała wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie zwołane na umotywowany wniosek Rady Nadzorczej lub umotywowany wniosek akcjonariuszy powinno odbyć się w terminie wskazanym we wniosku, a jeżeli dotrzymanie tego terminu jest istotnie utrudnione, to w innym, możliwie najkrótszym terminie.

Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy.

Walne Zgromadzenie może być odwołane wyłącznie w przypadku, gdy jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody. Odwołanie następuje w taki sposób, jak zwołanie. Zmiana terminu Walnego Zgromadzenia następuje w takim samym trybie jak jego zwołanie, choćby nie uległ zmianie proponowany porządek obrad.

Organizacja Walnego Zgromadzenia należy do obowiązków Zarządu. Zarząd zapewnia obsługę administracyjną, techniczną i prawną Walnego Zgromadzenia. Zarząd zapewnia w miarę potrzeby również udział biegłego rewidenta oraz ekspertów firmy. Przewodniczący zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewnić respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przedstawiciele mediów mogą brać udział w Walnym Zgromadzeniu.

Informacje o składzie osobowym i zasadach działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego. Jeśli nie wskazano inaczej, organy spółki działają na podstawie obowiązujących ogólnych regulacji prawnych oraz statutu spółki.

Informacje o akcjonariuszach posiadających, bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu została zamieszczona we wstępie do sprawozdania finansowego.

Informacje o wszelkich ograniczeniach odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenia 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, o ile występują, zostały zamieszczone we wstępie do sprawozdania finansowego.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji:

Stosownie do §§ 31 i 32 statutu spółki, Zarząd Spółki składa się z trzech do ośmiu osób powoływanych na wspólną kadencję. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu i od dwóch do trzech Wiceprezesów Zarządu, a w przypadku Zarządu składającego się z więcej niż trzech osób, również członkowie Zarządu. Kadencja Zarządu trwa cztery lata. Zarząd Spółki powołuje Rada Nadzorcza określając liczbę członków Zarządu na każdą kadencję oraz funkcję, jaką powołana do Zarządu Spółki osoba ma pełnić w Zarządzie. Zmiana funkcji pełnionej w Zarządzie Spółki nie jest dopuszczalna bez uprzedniego odwołania danej osoby z Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji.

Zarząd spółki zarządza spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa spółki, niezastrzeżone ustawą lub statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch Wiceprezesów Zarządu łącznie lub Wiceprezes Zarządu łącznie z członkiem Zarządu.

Opis zasad zmiany statutu Spółki:

Stosownie do postanowień statutu spółki, Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, co do powzięcia uchwały.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, o ile statut lub obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej.

§ 24. Ustęp 1 pkt 8 Statutu Spółki stanowi, iż do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności zmiana statutu spółki.

Stosownie do postanowienia Art. 415. § 1. Kodeksu spółek handlowych, uchwała dotycząca (...) zmiany statutu, (...) zapada większością trzech czwartych głosów.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa:

Walne Zgromadzenie akcjonariuszy działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i statutu spółki. Akcjonariusze nie uchwalili regulaminu walnego zgromadzenia.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności (§24 statutu spółki):

- podejmowanie uchwał o podziale zysków albo pokryciu strat,
- połączenie lub przekształcenie spółki,
- rozwiązanie i likwidacja spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej i zatwierdzenie regulaminu Rady Nadzorczej,
- tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
- zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa spółki,
- zmiana statutu spółki,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- wybór likwidatorów,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub akcjonariuszy.

Podpisy wszystkich członków zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21.04.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
21.04.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
21.04.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
21.04.2016	Krzysztof Urbanowicz	Wiceprezes Zarządu	
21.04.2016	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	