



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport QSr 3/2014

Informacje zawarte w Raporcie za III kwartał 2014 r. zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Zarząd Spółki **Comp S.A.**
podaje do wiadomości **Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Działalności Grupy Kapitałowej**
zawierające skonsolidowane sprawozdanie finansowe
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres od **01.01.2014 do 30.09.2014**
w walucie: **PLN**

SPIS TREŚCI

Pozycja	Strona
Wybrane dane finansowe	2
Oświadczenie o zgodności z MSSF	4
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	6
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	27
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	28
Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	31
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	34
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	36
Informacje dotyczące segmentów działalności	62
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	67
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	75
Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego	75
Jednostkowe Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	81
Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	82
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	85
Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	87
Noty Objaśniające do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	89

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

Sprawozdania zostały zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 14 listopada 2014 r.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2014 r. – 30 września 2014 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2013 r. – 30 września 2013 r. w odniesieniu do pozycji Skonsolidowanego Sprawozdania z Całkowitego Dochodu, Sprawozdania ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym i Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz stan na 30 września 2014 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2013 r. dla pozycji bilansowych (Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej).

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
I Przychody netto ze sprzedaży	412 441	368 048	98 662	87 151
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	35 900	36 820	8 588	8 719
III Zysk (strata) brutto	30 699	35 055	7 344	8 301
IV Zysk (strata) netto	23 482	23 023	5 617	5 452
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	20 685	21 402	4 948	5 068
VI Całkowity dochód	23 713	23 152	5 673	5 482
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 105	29 492	5 527	6 983
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(31 386)	(20 950)	(7 508)	(4 961)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	24 042	(26 650)	5 751	(6 310)
X Przepływy pieniężne netto, razem	15 761	(18 108)	3 770	(4 288)
XI Średnia ważona liczba akcji	5 077 132	5 178 309	5 077 132	5 178 309
XII Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	5 077 132	5 178 309	5 077 132	5 178 309
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,07	4,13	0,97	0,98
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,07	4,13	0,97	0,98

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 30.09.2014	stan na 31.12.2013	stan na 30.09.2014	stan na 31.12.2013
XV Aktywa razem	733 560	639 986	175 682	154 318
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	308 688	228 681	73 928	55 141
XVII Zobowiązania długoterminowe	55 174	22 997	13 214	5 545
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	253 514	205 684	60 715	49 596
XIX Kapitał własny	424 872	411 305	101 754	99 177
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	410 537	399 427	98 320	96 312
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 543	3 567
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 księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	71,79	69,50	17,19	16,76
XXV Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	71,79	69,50	17,19	16,76

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
I Przychody netto ze sprzedaży	243 449	265 453	58 237	62 857
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 768	21 561	1 619	5 105
III Zysk (strata) brutto	3 716	20 680	889	4 897
IV Zysk (strata) netto	1 870	14 725	447	3 487
V Całkowity dochód	1 920	14 695	459	3 480
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 447	18 529	825	4 388
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(18 683)	(7 566)	(4 469)	(1 792)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21 339	(26 115)	5 105	(6 184)
IX Przepływy pieniężne netto, razem	6 103	(15 152)	1 460	(3 588)
X Średnia ważona liczba akcji	5 077 132	5 178 309	5 077 132	5 178 309
XI Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	5 077 132	5 178 309	5 077 132	5 178 309
XII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,37	2,84	0,09	0,67
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,37	2,84	0,09	0,67

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 30.09.2014	stan na 31.12.2013	stan na 30.09.2014	stan na 31.12.2013
XIV Aktywa razem	566 810	548 807	135 747	132 332
XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	176 909	150 906	42 368	36 387
XVI Zobowiązania długoterminowe	48 460	17 809	11 606	4 294
XVII Zobowiązania krótkoterminowe	128 449	133 097	30 763	32 093
XVIII Kapitał własny	389 901	397 901	93 378	95 944
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 543	3 567
XX Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXI Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	65,88	67,23	15,78	16,21
XXIII Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	65,88	67,23	15,78	16,21

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Dane w zł	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 30.09.2014	stan na 31.12.2013
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od XV do XXI	4,1755	4,1472
	01.01.2014 do 30.09.2014	01.01.2013 do 30.09.2013
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	4,1803	4,2231

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.09.2014 R.**Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe oraz Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe stanowiące integralną część prezentowanego Raportu zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych w rocznych sprawozdaniach finansowych Grupy i Spółki za rok 2013.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku, oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku oraz na dzień 30 września 2014 r. z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2013 r.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
14.11.2014	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
14.11.2014	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
14.11.2014	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
14.11.2014	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
14.11.2014	Krzysztof Urbanowicz	Członek Zarządu	

Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
14.11.2014	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
14.11.2014	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
14.11.2014	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
14.11.2014	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
14.11.2014	Krzysztof Urbanowicz	Członek Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA III KWARTAŁ 2014 R.

Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

A) INFORMACJE OGÓLNE

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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

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

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

- działalność związana z oprogramowaniem (dział 62.01),
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (dział 62.02),
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (dział 62.03),
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (dział 62.09),
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych (dział 95.11),
- produkcja maszyn i sprzętu biurowego z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych (dział 28.23),
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (dział 46.51),
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego (dział 46.52).

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).

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

Spółka posiada 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,

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Skład osobowy Zarządu w dniu 30 września 2014 r.:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej w dniu 30 września 2014 r.:

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

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	
Prawo do dywidendy	od daty nabycia
Akcje zwykłe	5 918 188
W tym akcje własne*	298 000
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.

W dniu 27 czerwca 2014 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o nabyciu do dnia 31 grudnia 2017 roku do 1.183.637 akcji własnych Spółki. Przeprowadzenie nabycia 149.000 akcji odbywać się będzie w pierwszej kolejności w drodze powszechnego skupu akcji, zaś cena za jedną akcję, po jakiej Zarząd nabywać będzie akcje w okresie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie wynosić będzie 67,00 złotych za jedną akcję. Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy dnia 30 czerwca 2014 r., podjęło uchwałę o udzieleniu upoważnienia Zarządowi Comp S.A. do nabycia akcji.

W dniu 29 września 2014 r., zgodnie z powyższą uchwałą, Spółka nabyła 149.000 akcji własnych po średniej cenie 67 zł za akcję, o łącznej wartości nominalnej 372.500 zł stanowiącej 2,52% kapitału zakładowego.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy jest w posiadaniu 298.000 szt. akcji własnych Spółki, co stanowi 5,04% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 298.000 głosów na WZA Spółki, co stanowi 5,04% udziału w głosach na WZA Spółki oraz 0% w ogólnej liczbie głosów na WZA (z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki).

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 30 września 2014 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*	977 639	16,52%	977 639	16,52%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	954 635	16,13%	954 635	16,13%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	9,79%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	9,66%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	7,63%
Pozostali akcjonariusze	1 065 501	18,00%	1 065 501	18,00%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień 30 września 2014 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*	977 639	16,52%	0	00,00%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	954 635	16,13%	954 635	19,32%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	16,55%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	11,72%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	11,58%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	10,12%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	9,14%
Pozostali akcjonariusze	1 065 501	18,00%	1 065 501	21,57%
Łącznie	5 918 188	100,00%	4 940 549	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*	977 639	16,52%	977 639	16,52%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	954 635	16,13%	954 635	16,13%

Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	9,79%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	9,66%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	1 516 990	25,63%	1 516 990	25,63%
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*	977 639	16,52%	0	00,00%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	954 635	16,13%	954 635	19,32%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	16,55%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	11,72%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	11,58%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	10,12%
Pozostali akcjonariusze	1 516 990	25,63%	1 516 990	23,86%
Łącznie	5 918 188	100,00%	4 940 549	100,00%

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

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za I półrocze 2014 r.– raport bieżący nr. 33/2014 z dnia 29.08.2014 r.) do dnia 30 września 2014 roku nastąpiły prezentowane poniżej zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez podmioty posiadające bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.:

Zmiany te dotyczyły następujących akcjonariuszy:

- **COMP S.A.**

Według zawiadomienia Zarządu (na podstawie przepisu art. 362 & 1 pkt. 5 i 8 Kodeksu spółek handlowych oraz „Uchwały Nr 31/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Comp Spółka Akcyjna z dnia 30 czerwca 2014 roku w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi Comp S.A. do nabycia do dnia 31 grudnia 2017 roku do 1 183 637 akcji własnych Spółki”, Spółka Comp S.A. w wykonaniu ogłoszonej w dniu 2 września 2014 r. „Oferty zakupu akcji Comp S.A.” – raport bieżący 34/2014, nabyła akcje własne.

Zgodnie z raportem bieżącym Spółki numer 37/2014 z dnia 29 września 2014 roku, Spółka Comp S.A. przed transakcją kupna akcji własnych Spółki posiadała łącznie wraz z jednostkami zależnymi 828.639 sztuk akcji Spółki, co stanowiło 14,00% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 828.639 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 14,00% udziału w głosach na WZA Spółki Z akcji własnych posiadanych przez Spółkę Comp S.A. i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Podczas transakcji zakupu Spółka Comp S.A. nabyła 149.000 akcji własnych Spółki, po średniej cenie 67,00 zł za jedną akcję. Przedmiotowe akcje, o łącznej wartości nominalnej 372.500 zł stanowiły 2,52% kapitału zakładowego i dawały 149.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po transakcji Spółka Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi posiada 977.639 akcji, które stanowią 16,52% kapitału zakładowego i dają 977.639 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Z akcji własnych posiadanych przez Spółkę Comp S.A. i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po okresie sprawozdawczym, według wiedzy Zarządu Spółki, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły prezentowane poniżej zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez podmioty posiadające bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

• GENERALI OFE

Według zawiadomienia, które Zarząd Spółki otrzymał od GENERALI Otwarty Fundusz Emerytalny, z siedzibą w Warszawie w dniu 01 października 2014 roku akcjonariusz GENERALI OFE w wyniku sprzedaży akcji Spółki zmniejszył swoje zaangażowanie poniżej 5% ogólnej liczby głosów w spółce Comp S.A.

Zgodnie z raportem bieżącym Spółki numer 39/2014 z dnia 01 października 2014 roku, GENERALI OFE przed transakcją sprzedaży akcji Spółki posiadał łącznie 300 094 sztuk akcji Spółki, co stanowiło 5,07% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 300 094 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 5,07% udziału w głosach na WZA Spółki oraz 6,07% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu Spółki z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne).

Zgodnie z przekazaniem zawiadomieniem GENERALI OFE aktualnie posiada 288.696 sztuk akcji Spółki, stanowiących 4,88% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 288.696 głosów na WZA Spółki, co stanowi 4,88% udziału w głosach na WZA Spółki oraz 5,84% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu Spółki z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne).

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

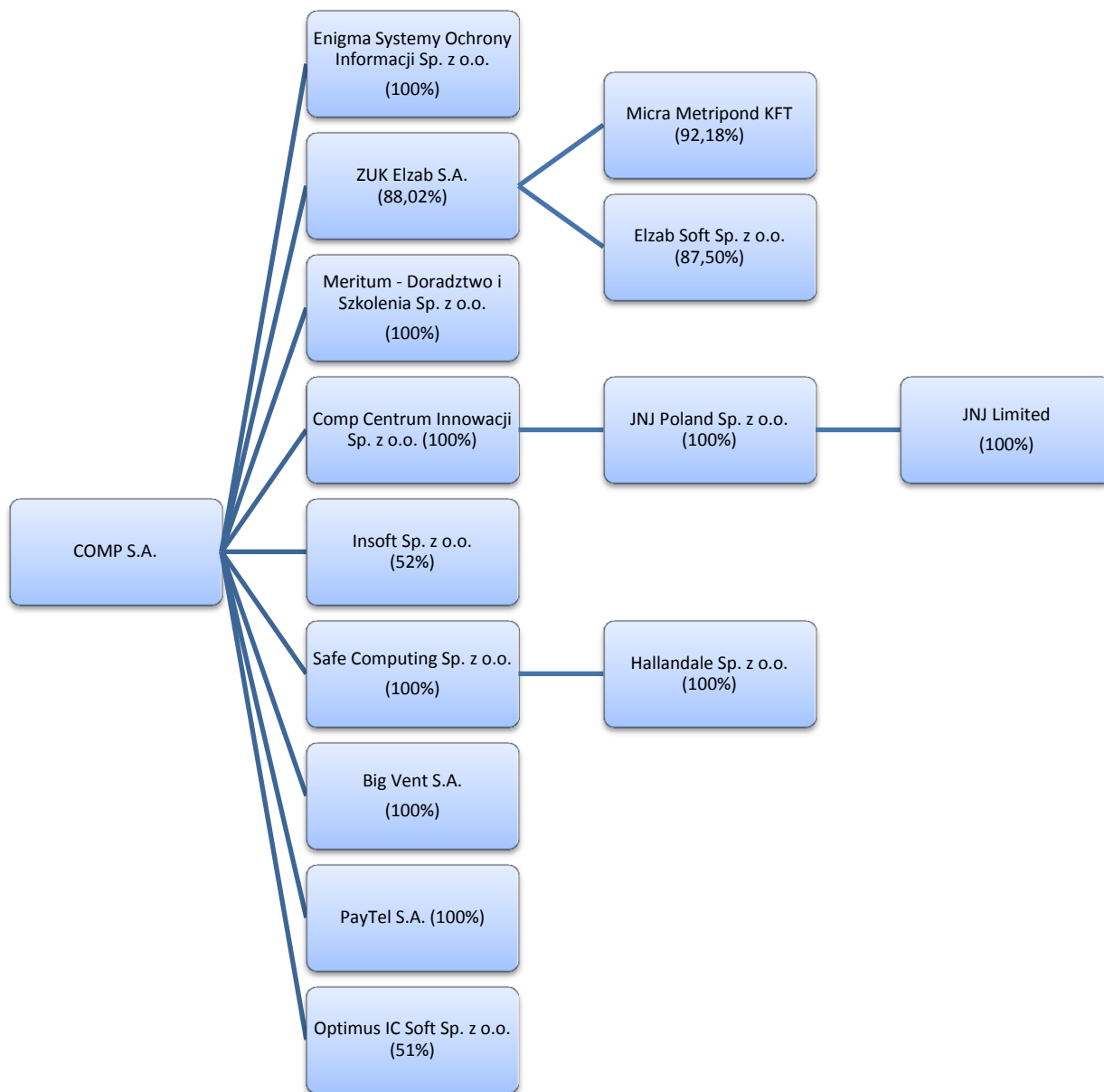
- publikowanych w raportach rocznych o strukturze własnych aktywów opublikowanych przez Otwarte Fundusze Emerytalne jak i informacji uzyskanych od Powszechnych Towarzystw Emerytalnych,
- listy obecności Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.,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

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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. (298.000 sztuk) oraz akcje spółki Comp S.A. będące w posiadaniu spółki zależnej od Comp S.A. – Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (679.639 sztuk).

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

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

B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ**Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. - stan na 30 września 2014 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
Safe Computing Sp. z o.o.	100,00	100,00
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	100,00	100,00
Big Vent S.A.	100,00	100,00
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	100,00	100,00
JNJ Poland Sp. z o.o.	100,00	100,00
JNJ Limited	100,00	100,00
Insoft Sp. z o.o.	52,00	52,00
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.	80,74 (88,02*)	80,47 (87,68*)
Micra Metripond KFT	81,13**	80,82**
Elzab Soft Sp. z o.o.	77,02**	76,72**
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

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

** udział tylko pośredni

*** niekonsolidowana

**** przeznaczona do sprzedaży

Comp S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 30 września 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 607 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.

Safe Computing 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 XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000143739
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	010738985
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	118-00-62-321
Strona internetowa:	www.safecomp.com

Przedmiotem działalności Safe Computing Sp. z o.o. jest produkcja, wdrażanie i sprzedaż szerokiej gamy nowoczesnych technologii ochrony informacji oraz usługi doradcze w zakresie bezpieczeństwa informacyjnego.

Comp S.A. jest w posiadaniu 11.898 udziałów Spółki Safe Computing Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane, do którego włączona jest spółka Hallandale Sp. z o.o.

Hallandale Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Safe Computing Sp. z o.o.)

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.

W dniu 29 września 2014 r. Safe Computing Sp. z o.o., na podstawie umowy sprzedaży, 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, za łączną cenę w wysokości 12.459,50 złotych. Celem zakupu powyższej spółki było pozyskanie podmiotu, do którego następnie został wniesiony aport ze spółki Safe Computing Sp. z o.o.

Spółka Safe Computing 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. Spółka została włączona do konsolidacji.

Spółka jest prezentowana w sprawozdaniu finansowym jako aktywo przeznaczone do sprzedaży.

Meritum – Doradztwo i Szkolenie 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:	0000246121
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	140317375
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	526-28-97-287
Strona internetowa:	www.meritum.biz.pl

Przedmiotem działalności Spółki Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. jest doradztwo w zakresie systemów zarządzania jakością, bezpieczeństwem informacji, ochroną środowiska, BHP a także zarządzania procesami i projektami.

Comp S.A. jest w posiadaniu 100 udziałów Spółki Meritum, co daje 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym.

Big Vent S.A. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	Spółka akcyjna
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:	0000082900
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	001344641
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	521-00-87-300
Strona internetowa:	www.bigvent.pl

Przedmiotem działalności Big Vent S.A. są kompleksowe rozwiązania informatyczne oparte o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji danych.

Na dzień bilansowy Comp S.A. jest w posiadaniu 433.822 akcji Spółki Big Vent S.A. co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym.

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.

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

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

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

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

ILOŚĆ AKCJI I UDZIAŁ PROCENTOWY W KAPITALE AKCYJNYM	Ilość akcji	Udział procentowy
Akcji zwykłe ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	13 011 189	80,63%
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.	13 029 639	80,75%
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.	14 203 394	88,02%

ILOŚĆ GŁOSÓW I UDZIAŁ PROCENTOWY W GŁOSACH	Ilość głosów	Udział procentowy
Akcji zwykłe ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	13 011 189	79,91%
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.	13 103 439	80,47%

Opisane powyżej akcje dają łącznie 88,02 % udział w kapitale ZUK Elzab S.A. oraz 80,47% 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 Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. sporządza sprawozdanie skonsolidowane, do którego włączone są sprawozdania spółek Micra Metripond KFT i Elzab Soft Sp. z o.o.

Micra Metripond KFT (spółka bezpośrednio zależna od ZUK Elzab S.A.)

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

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

Spółka Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. posiada 92,18% udziału w spółce zależnej Micra Metripond KFT stanowiących 92,18% kapitału zakładowego oraz 92,18% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

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 urządzeń 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 12 lutego 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. podjęło uchwałę w przedmiocie połączenia spółki ze spółką SCO Retail Sp. z o.o. w trybie art. 492 Ksh, tj. przez przeniesienie całego majątku SCO Retail Sp. z o.o. na Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. W dniu 28 lutego 2014 r. zostało zarejestrowane połączenie spółek. W wyniku połączenia, kapitał zakładowy Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 3.508 tys. zł w drodze utworzenia nowych udziałów w liczbie 3.508 sztuk o wartości nominalnej 1.000 zł każdy. Połączenie nie miało wpływu na Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

Po dniu bilansowym, 31 października 2014 r. zostało zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy połączenie spółek Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz JNJ Poland sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w trybie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku JNJ Poland sp. z o.o. na Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. Z uwagi na to, iż przed połączeniem Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym JNJ Poland sp. z o.o., połączenie zostało przeprowadzone zgodnie z art. 514 Kodeksu spółek handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w trybie uproszczonym, przewidzianym w art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych. Z dniem połączenia Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. wstąpiła, na mocy art. 494 § 1 Kodeksu spółek handlowych, we wszystkie prawa i obowiązki spółki JNJ Poland sp. z o.o. Celem połączenia było skoncentrowanie komplementarnych aktywności w zmniejszonej liczbie podmiotów, co pozwala na efektywniejsze wykorzystanie zasobów, zmniejszenie kosztów obsługi i uatrakcyjnienie oferty handlowej.

Ponadto dzięki połączeniu uproszeniu uległa struktura grupy kapitałowej. Połączenie nie będzie miało wpływu na Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

Według stanu na dzień bilansowy, Spółka Comp S.A. posiadała 59.301 udziałów w spółce zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., o wartości nominalnej 1.000 zł stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane, do którego włączona została Grupa JNJ Poland.

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

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	00-121 Warszawa, ul. Sienna 39
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000478972
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	146911748
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	5252567306

JNJ Poland Sp. z o.o. jest spółką mającą na celu prowadzenie działalności w zakresie zarządzania innymi podmiotami (działalność holdingowa) oraz sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania.

W dniu 3 marca 2014 r. Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., na podstawie umowy cywilnoprawnej, nabyła od Dica Holdings Limited z siedzibą w Tortola, Brytyjskie Wyspy Dziewicze – 100 udziałów w JNJ Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, za łączną cenę w wysokości 14.200.000,00 złotych oraz dopłaty transakcyjne uzależnione od przyszłych transakcji, szczegółowo opisane w punkcie wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania w Notach Objasniających do Śródrocznego Skróconego Sprawdzania Skonsolidowanego. Spółka Comp Centrum Innowacji posiada 100 udziałów w spółce zależnej JNJ Poland Sp. z o.o., o wartości nominalnej 50 zł stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka została włączona do konsolidacji.

Według stanu na dzień bilansowy, Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. posiadała 100 udziałów w spółce zależnej JNJ Poland Sp. z o.o., o wartości nominalnej 50 zł stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane, do którego włączona została spółka JNJ Limited.

JNJ Limited (spółka bezpośrednio zależna od JNJ Poland 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 spoza Unii Europejskiej.

Nabycie spółki nastąpiło w dniu 3 marca 2014 r. wraz z nabyciem przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. spółki JNJ Poland Sp. z o.o. Spółka została włączona do konsolidacji.

Według stanu na dzień bilansowy, Spółka JNJ Poland 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.

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).

Optimus IC Soft Sp. z o.o. nie prowadzi działalności od dnia 30 października 1998 roku. Wartość bilansowa udziałów w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A. wynosi 0 zł.

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

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

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

W dniu 29 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki PayTel S.A. uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej o kwotę 2.000.301,00 zł poprzez emisję 3.694 akcji imiennych zwykłych serii G. Cena emisyjna akcji jest równa ich wartości nominalnej i wynosi 541,5 zł każda. Wyemitowane akcje zostały w całości objęte przez Jednostkę Dominującą.

W dniu 14 marca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki PayTel S.A. uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej o kwotę 1.452.844,50 zł poprzez emisję 2.683 akcji imiennych zwykłych serii H. Cena emisyjna akcji jest równa ich wartości nominalnej i wynosi 541,5 zł każda. Wyemitowane akcje zostały w całości objęte przez Jednostkę Dominującą poprzez kompensatę udzielonych pożyczek przez Comp z wartością emisji serii H.

W dniu 30 maja 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki PayTel S.A. uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej o kwotę 1.000.150,50 zł poprzez emisję 1.847 akcji imiennych zwykłych serii I. Cena emisyjna akcji jest równa ich wartości nominalnej i wynosi 541,5 zł każda. Wyemitowane akcje zostały w całości objęte przez Jednostkę Dominującą.

Przed podwyższeniem kapitału, Spółka Comp S.A. posiadała 47.592 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. 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.

Zgodnie z umową nabycia PayTel z dnia 27 stycznia 2012 roku możliwa dopłata w wysokości 1.500 tys. zł, uzależniona od kontynuacji współpracy z siecią salonów handlowych Orange powyżej 3 lat, została zapłacona poprzedniemu właścicielowi w dniu 8 września 2014 r.

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

Spółka jest prezentowana w sprawozdaniu finansowym jako aktywo przeznaczone do sprzedaży.

Spółka Comp S.A. posiada znaczący wpływ w następującym podmiocie stowarzyszonym:**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.

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	243 449	6 768	1 870
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:			
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	17 276	199	(809)
Grupa Kapitałowa Safe Computing Sp. z o.o.	8 003	(3 308)	(3 166)
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	151 974	21 730	18 756
Insoft Sp. z o.o.	2 930	525	454
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.*	17 890	8 101	6 892
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	421	53	34
Big Vent S.A.	5 665	589	523
PayTel S.A.	14 218	(2 171)	(1 901)

* W wyniku spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. zawarty jest wynik SCO Retail Sp. z o.o. od 1 stycznia 2014 r.

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	243 449	6 768	1 870
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:			
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	17 276	199	(809)
Grupa Kapitałowa Safe Computing Sp. z o.o.	8 003	(3 308)	(3 166)
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	151 974	21 730	18 756
Insoft Sp. z o.o.	2 930	525	454
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.*	17 890	8 101	6 892
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	421	53	34
Big Vent S.A.	5 665	589	523
PayTel S.A.	-	-	(1 866)

* W wyniku spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. zawarty jest wynik SCO Retail Sp. z o.o. od 1 stycznia 2014 r.

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.

W dniu 29 maja 2014 r. został podpisany plan połączenia Comp S.A. z Big Vent S.A., Safe Computing Sp. z o.o. i Meritum Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.

Przyczyną połączenia jest zamiar uproszczenia struktur organizacyjnych, zarządczych i administracyjnych, a także zwiększenie możliwości generowania atrakcyjnych ofert. W perspektywie długookresowej planowane jest wykorzystanie synergii prowadzącej do wzrostu udziału w dotychczasowych rynkach, wykorzystanie połączonych zasobów do rozbudowy ofert świadczonych usług i produktów, optymalizacja organizacji i redukcja kosztów funkcjonowania, utworzenie potencjału do dalszej rozbudowy grupy kapitałowej. W wyniku zamierzonych działań spodziewany jest wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy.

Połączenie Spółek będzie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ksh, poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na Comp S.A. (spółkę przejmującą).

Z uwagi na to, iż Comp S.A. posiada 100 % udziałów w kapitałach spółek przejmowanych, połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Comp S.A., zgodnie z art. 514 Ksh.

Comp S.A. w związku z połączeniem nie przyznaje żadnych szczególnych praw wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w spółkach przejmowanych. Comp S.A. nie przyznaje szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek, jak też innych osób uczestniczących w połączeniu.

W dniu 30 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Comp S.A. wyraziło zgodę na plan połączenia.

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 30 września 2014 r.												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	<i>nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej</i>	<i>siedziba</i>	<i>przedmiot przedsiębiorstwa</i>	<i>charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)</i>	<i>zastosowana metoda konsolidacji/wyceny</i>	<i>data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu</i>	<i>wartość udziałów / akcji według ceny nabycia</i>	<i>korekty aktualizujące wartość</i>	<i>jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)</i>	<i>procent posiadanego kapitału zakładowego</i>	<i>udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu</i>	<i>wskazanie innej niż określona w lit. j) lub k) podstawy kontroli</i>
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	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
3	Safe Computing Sp. z o.o. (Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane)	ul. Arabska 7 03-977 Warszawa	Dostarczanie szerokiej gamy technologii ochrony informacji	jednostka zależna	pełna	27.06.2007	58 983	-	58 983	100,00	100,00	brak
4	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność doradczo-szkoleniowa w obszarze systemów zarządzania	jednostka zależna	pełna	10.10.2007	307	-	307	100,00	100,00	brak
5	Big Vent S.A.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie kompleksowych rozwiązań informatycznych opartych o systemy pamięci masowych, backupu i archiwizacji danych	jednostka zależna	pełna	11.12.2007	9 293	-	9 293	100,00	100,00	brak
6	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
7	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
8	PayTel S.A.	ul. Jutrzenki 118 02-230 Warszawa	Świadczenie specjalistycznych usług elektronicznych i finansowych	jednostka zależna	pełna (klasyfikowana jako aktywo przeznaczone do sprzedaży)	27.01.2012	19 171	-	19 171	100,00	100,00	brak

	<i>nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej</i>	<i>siedziba</i>	<i>przedmiot przedsiębiorstwa</i>	<i>charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)</i>	<i>zastosowana metoda konsolidacji</i>	<i>data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu</i>	<i>wartość udziałów / akcji według ceny nabycia</i>	<i>korekty aktualizujące wartość</i>	<i>jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)*</i>	<i>procent posiadanego kapitału zakładowego</i>	<i>udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu</i>	<i>wskazanie innej niż określona w lit. j) lub k) podstawy kontroli</i>
9	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane)	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	100,00	100,00	brak
10	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	37 871	-	37 871	80,74 (88,02)*	80,47	brak
Razem:							255 655	(50)	255 605			

* 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	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem					przychody ze sprzedaży
zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto																	
1	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	48 960	25 719	-	23 999	(758)	-	(809)	14 672	1 704	12 968	6 187	576	5 611	63 632	17 276	-	-
2	Safe Computing Sp. z o.o. (dane skonsolidowane)	22 614	5 949	-	20 484	(3 819)	(653)	(3 166)	16 377	499	15 878	3 511	-	3 511	38 991	8 003	-	-
3	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	618	50	-	521	47	13	34	87	-	87	219	-	219	705	421	-	-
4	Big Vent S.A.	4 651	2 603	-	1 351	697	126	523	2 699	123	2 576	163	-	163	7 350	5 665	-	-
5	Insoft Sp. z o.o.	3 648	50	-	3 144	454	-	454	545	286	259	539	-	539	4 193	2 930	-	363
6	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (dane skonsolidowane)	67 225	59 301	-	3 874	4 050	(3 150)	6 892	95 010	-	95 010	20 669	-	20 669	162 235	17 890	-	-
7	PayTel S.A.	6 061	30 224	-	-	(24 163)	(22 444)	(1 901)	18 570	44	18 526	10 158	-	10 158	24 631	14 218	-	-
8	ZUK Elzab S.A. (dane skonsolidowane)	76 518	22 143	-	29 608	24 767	4 705	18 379	47 052	2 817	44 235	20 921	-	20 921	123 570	151 974	-	-
10	Optimus IC Soft Sp. z o.o.*	-	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* brak informacji o innych pozycjach sprawozdania finansowego

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2014

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2014:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Grupa Kapitałowa Comp S.A. w Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za III kwartał 2014 r. nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu standardów lub interpretacji, przed ich datą wejścia w życie.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy

Informacje zawarte w Raporcie za III kwartał 2014 r. zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę Kapitałową w trzecim kwartale nie uległy zmianom w stosunku do opisanych w I półroczu 2014 roku, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i wynik finansowy okresu w stosunku do okresów porównywalnych.

Zobowiązania z tytułu faktoringu niepełnego ujmowane są w księgach rachunkowych i prezentowane w sprawozdaniu jako zobowiązania finansowe. W Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych wpływy z tytułu faktoringu prezentowane są w działalności operacyjnej.

Opis przyjętych zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za rok 2013 opublikowanym w dniu 23 kwietnia 2014 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy.

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

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

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

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.
- Safe Computing Sp. z o.o.
- Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.
- Big Vent S.A.
- ZUK Elzab S.A.
- JNJ Limited

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółki Insoft Sp. z o.o., TechLab 2000 Sp. z o.o., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., JNJ Poland Sp. z o.o. oraz PayTel S.A., 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 całkowitych dochodów w układzie kalkulacyjnym.

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

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za III kwartał 2014 roku obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za III kwartał 2014 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.,
- Safe Computing Sp. z o.o. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane),
- Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.,
- Big Vent S.A.,
- Insoft Sp. z o.o.,
- SCO Retail Sp. z o.o. (do momentu połączenia z Comp Centrum Innowacji 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.),
- Micra Metripond KFT (spółka zależna od spółki ZUK Elzab S.A.),
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.,
- JNJ Poland Sp. z o.o. (spółka zależna od spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.),
- JNJ Limited (spółka zależna od JNJ Poland Sp. z o.o.),
- PayTel S.A.
- Hallandale Sp. z o.o. (spółka zależna od Safe Computing Sp. z o.o.)

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

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych;
- uzyskany w wyniku sumowania zysk/stratę netto powiększono o stratę lub pomniejszono o zysk udziałowców niekontrolujących;
- różnica pomiędzy wyceną metodą praw własności a wartością godziwą akcji dających znaczący wpływ na moment objęcia kontroli odnoszona jest w Sprawozdanie z 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 wyłączono wszystkie istotne:

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

Wyłączenia 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 2013 a końcem III kwartału 2014 r. nastąpiły wymienione niżej zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W dniu 12 lutego 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. podjęło uchwałę w przedmiocie połączenia spółki ze spółką SCO Retail Sp. z o.o. w trybie art. 492 Ksh, tj. przez przeniesienie całego majątku SCO Retail Sp. z o.o. na Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. W dniu 28 lutego 2014 r. zostało zarejestrowane połączenie spółek. W wyniku połączenia, kapitał zakładowy Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 3.508 tys. zł w drodze utworzenia nowych udziałów w liczbie 3.508 sztuk o wartości nominalnej 1.000 zł każdy. Połączenie nie miało wpływu na Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

W dniu 3 marca 2014 r. Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., na podstawie umowy cywilnoprawnej, nabyła od Dica Holdings Limited z siedzibą w Tortola, Brytyjskie Wyspy Dziewicze – 100 udziałów w JNJ Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, za łączną cenę w wysokości 14.200.000,00 złotych oraz dopłaty transakcyjne uzależnione od przyszłych transakcji, szczegółowo opisane w punkcie wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania w Notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Skonsolidowanego. Spółka Comp Centrum Innowacji posiada 100 udziałów w spółce zależnej JNJ Poland Sp. z o.o., o wartości nominalnej 50 zł stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka została włączona do konsolidacji.

Nabycie spółki JNJ Limited nastąpiło w dniu 3 marca 2014 r. wraz z nabyciem przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. spółki JNJ Poland Sp. z o.o. Spółka została włączona do konsolidacji. JNJ Poland Sp. z o.o. posiada 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. Spółka została włączona do konsolidacji.

W dniu 31 marca 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. podwyższyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę 25.415 tysięcy złotych poprzez ustanowienie 50.830 nowych udziałów w cenie nominalnej 500 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 25.415 tysięcy zł.

Nowo ustanowione udziały zostały objęte przez Comp S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa – Oddziału samobilansującego Centrum Bezpieczeństwa, w skład którego wchodzi składniki majątkowe i niemajątkowe powiązane funkcjonalnie z działalnością Oddziału.

Powyższa transakcja nie miała wpływu na Sprawozdanie Skonsolidowane Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W dniu 29 września 2014 r. Safe Computing Sp. z o.o., na podstawie umowy sprzedaży, 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, za łączną cenę w wysokości 12.459,50 złotych. Celem zakupu powyższej spółki było pozyskanie podmiotu, do którego następnie został wniesiony aport ze spółki Safe Computing Sp. z o.o.

Spółka Safe Computing 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. Spółka została włączona do konsolidacji i zaprezentowana aktywo przeznaczony do sprzedaży.

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

TREŚĆ	III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>				
A Przychody ze sprzedaży	135 276	412 441	105 024	368 048
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	66 105	185 618	29 241	107 821
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	69 171	226 823	75 783	260 227
B Koszt własny sprzedaży	95 084	282 462	68 756	244 282
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	53 919	153 667	21 570	87 849
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	41 165	128 795	47 186	156 433
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	40 192	129 979	36 268	123 766
D Pozostałe przychody operacyjne	1 616	5 301	1 571	5 843
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	48	138	42	45
II Inne przychody operacyjne	1 568	5 163	1 529	5 798
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	16 554	45 902	12 820	39 422
F Koszty ogólnego zarządu	15 432	48 529	17 062	48 418
G Pozostałe koszty operacyjne	1 684	4 949	1 449	4 949
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II Inne koszty operacyjne	1 684	4 949	1 449	4 949
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	8 138	35 900	6 508	36 820
I Przychody finansowe	281	1 224	108	1 862
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne przychody finansowe	281	1 224	108	1 862
J Koszty finansowe	2 178	6 425	1 153	3 627
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	64
II Inne koszty finansowe	2 178	6 425	1 153	3 563
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	6 241	30 699	5 463	35 055
M Podatek dochodowy	1 150	5 387	2 150	9 618
I Bieżący	2 389	6 239	2 724	10 176
II Odroczone	(1 239)	(852)	(574)	(558)
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	5 091	25 312	3 313	25 437
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>				
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(476)	(1 830)	(815)	(2 414)
P Zysk / (strata) netto (N+O)	4 615	23 482	2 498	23 023
z tego				
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	810	2 797	29	1 621
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	3 805	20 685	2 469	21 402
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>				
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>				
Skutki aktualizacji majątku trwałego	242	(37)	92	104
Rozwiązanie rezerwy z tytułu różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych	-	7	5	15
<i>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	342	261	(20)	10
Pozostałe	-	-	(2)	-
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	584	231	75	129
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)	5 199	23 713	2 573	23 152
z tego:				

Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	810	2 797	29	1 621
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	4 389	20 916	2 544	21 531
Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		20 685		21 402
Średnia ważona liczba akcji		5 077 132		5 178 309
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		4,07		4,13
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji		5 077 132		5 178 309
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		4,07		4,13

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	stan na 30.09.2014	stan na 30.06.2014	stan na 31.12.2013
Aktywa razem	733 560	746 757	639 986

A Aktywa trwałe	440 149	430 521	373 471
I Rzeczowe aktywa trwałe	46 058	44 206	45 024
1 Środki trwałe	43 552	43 059	44 038
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	344	344	344
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 506	19 819	20 480
c) Urządzenia techniczne i maszyny	9 086	9 141	8 977
d) Środki transportu	7 742	7 213	7 789
e) Środki trwałe serwisowe	2 322	1 758	1 577
f) Inne środki trwałe	4 552	4 784	4 871
2 Środki trwałe w budowie	2 506	1 147	986
II Wartości niematerialne	373 267	367 573	306 535
1 Koszty prac rozwojowych	40 689	37 176	36 421
- koszty zakończonych prac rozwojowych	18 689	19 837	7 267
- koszty niezakończonych prac rozwojowych	22 000	17 339	29 154
2 Wartość firmy	106 015	106 015	106 015
3 Wartość firmy konsolidacji	173 699	173 699	112 428
4 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	16 199	13 974	15 090
- oprogramowanie komputerowe	16 009	13 740	14 744
5 Znaki firmowe	36 237	36 237	36 237
6 Inne wartości niematerialne	428	472	344
III Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	-	-
V Inwestycje w udziały i akcje	-	-	-
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 288	3 192	3 215
VII Aktywa finansowe długoterminowe	7 925	8 131	7 354
1 Pożyczki udzielone długoterminowe	1 027	1 186	456
2 Obligacje pożyczkowe	2 173	2 160	2 092
3 Środki pieniężne niepiłonne	1 273	1 331	1 538
4 Pozostałe inwestycje	3 452	3 454	3 268
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe	691	572	292
X Umowy o budowę - część długoterminowa	7 891	6 814	11 021
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	29	33	30
B Aktywa obrotowe	293 411	316 236	266 515
I Zapasy	57 487	59 944	57 928
1 Towary	25 647	24 635	18 514
2 Materiały	20 456	22 522	26 282
3 Produkty gotowe	6 120	7 927	8 803
4 Półprodukty i produkty w toku	5 264	4 860	4 329

II Należności handlowe	111 759	118 492	106 889
1 Należności handlowe do 12 miesięcy	111 747	118 442	106 760
2 Należności handlowe powyżej 12 miesięcy	12	50	129
III Pozostałe należności krótkoterminowe	13 186	19 565	14 889
1 Należności z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	38	38	40
2 Kaucje, gwarancje i wadia	748	599	1 092
3 Należności z tytułu dywidend	-	-	-
4 Zaliczki przekazane	4 217	9 057	5 589
5 Pozostałe należności	8 152	9 871	8 168
6 Dochodzone na drodze sądowej i spornej	31	-	-
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	8 969	10 750	10 565
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	7 451	6 415	5 908
1 Bieżące aktywa podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych)	1 699	1 694	16
2 Pozostałe bieżące aktywa o podobnym charakterze (z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń)	5 752	4 721	5 892
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	4 925	5 104	5 904
1 Pożyczki krótkoterminowe	3 352	3 478	4 331
2 Weksle krótkoterminowe	1 573	1 573	1 573
3 Pochodne instrumenty finansowe	-	18	-
4 Pozostałe instrumenty	-	35	-
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	21 369	17 633	12 483
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	16 144	15 977	10 987
2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 510	1 249	724
3 Produkcja w toku do 6 miesięcy	2 715	407	772
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	38 910	45 531	23 149
1 Środki pieniężne w banku i kasie	19 989	17 132	17 719
2 Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	18 900	28 379	5 200
3 Inne płynne aktywa pieniężne	21	20	230
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	29 355	32 802	28 800
1 Rzeczowe aktywa trwałe Suchy Las	3 168	3 168	3 149
2 Aktywa Hallandale Sp. z o.o.	12	-	-
3 Aktywa PayTel S.A.	26 175	29 634	25 651

PASYWA	<i>stan na 30.09.2014</i>	<i>stan na 30.06.2014</i>	<i>stan na 31.12.2013</i>
Pasywa razem	733 560	746 757	639 986

A Kapitał własny	424 872	429 652	411 305
I Kapitał podstawowy	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	(70 685)	(60 702)	(60 702)
V Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny	504	262	541
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	572	273	617
2 Odroczony podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(68)	(11)	(76)
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	198	(144)	(63)
VII Zyski zatrzymane	175 209	171 403	154 340
1 Kapitał do wykorzystania celowego	124 108	124 108	29 241
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	18 108	18 108	4 970
b) Kapitał rezerwowo	106 000	106 000	24 271
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	51 101	47 295	125 099
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	67 429	67 424	97 049
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(37 013)	(37 009)	(3 899)
c) Wynik finansowy roku bieżącego	20 685	16 880	31 949
VIII Kapitały udziałowców niekontrolujących	14 335	13 522	11 878

B Zobowiązania długoterminowe	55 174	17 693	22 997
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10 590	7 828	14 244
1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów	10 590	7 828	14 244
2 Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	-	-	-
II Rezerwy długoterminowe	3 268	2 873	1 590
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	617	620	619
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 543	1 090	150
3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 108	1 163	821
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 140	3 214	2 935
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	12	12	11
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 039	1 861	2 177
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	36 000	-	-
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	125	1 905	2 040
C Zobowiązania krótkoterminowe	253 514	299 412	205 684
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	73 732	97 917	66 303
1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów	73 479	97 664	66 050
2 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	253	253	253
II Rezerwy krótkoterminowe	68 589	64 379	16 677
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8 365	7 734	8 921
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	7 105	5 570	3 886
3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	53 119	51 075	3 870
III Zobowiązania handlowe	56 420	79 941	71 224
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	53 522	61 656	67 021
2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy	2 897	18 280	4 179
3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	1	5	24
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	10 629	12 189	17 935
1 Bieżące zobowiązania podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT)	4 475	3 307	5 750
2 Pozostałe zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze:	6 154	8 882	12 185
a) z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych PIT	690	682	882
b) z tytułu podatku VAT	2 718	5 205	8 916
c) zobowiązania do ZUS	2 261	2 403	2 310
d) pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	485	592	77
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 501	2 516	2 878
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	10 046	10 017	154
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	13 493	10 674	10 219
1 Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	386	483	78
2 Pozostałe zobowiązania	623	577	565
3 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	8 714	8 652	7 610
4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 770	962	1 966
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	18 104	21 779	20 294
Wartość księgowa	424 872	429 652	411 305
Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	71,79	72,60	69,50
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	71,79	72,60	69,50

Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujący ch</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
- zysk/(strata) netto za rok poprzedni	-	-	-	-	-	31 949	31 949	2 135	34 084
- pozostałe całkowite dochody za rok poprzedni	-	-	-	31	1	20	52	-	52
Zwiększenia	-	-	(9 983)	101	342	20 869	11 329	2 797	14 126
- nabycie akcji własnych	-	-	(9 983)	-	-	-	(9 983)	-	(9 983)
- wynik przeszacowania majątku - lata ubiegłe	-	-	-	-	-	170	170	-	170
- pozostałe	-	-	-	-	-	7	7	-	7
Zwiększenia całkowitego dochodu	-	-	-	101	342	20 692	21 135	2 797	23 932
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	342	-	342	-	342
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	101	-	-	101	-	101
- rozwiązanie rezerwy z tytułu różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych	-	-	-	-	-	7	7	-	7
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	20 685	20 685	2 797	23 482
Zmniejszenia	-	-	-	138	81	-	219	340	559
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	335	335
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	5	5
Zmniejszenia całkowitego dochodu	-	-	-	138	81	-	219	-	219
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	81	-	81	-	81
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	138	-	-	138	-	138
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(70 685)	504	198	175 209	410 537	14 335	424 872
Całkowite dochody w tym:	-	-	-	(37)	261	20 692	20 916	2 797	23 713
- zysk/(strata) netto za okres bieżący	-	-	-	-	-	20 685	20 685	2 797	23 482
- pozostałe całkowite dochody za okres bieżący	-	-	-	(37)	261	7	231	-	231

Dane porównywalne:

3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujący ch</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(53 294)	374	(64)	122 136	374 463	14 208	388 671
- zysk/(strata) netto za rok poprzedni	-	-	-	-	-	(11 763)	(11 763)	827	(10 936)
- pozostałe całkowite dochody za rok poprzedni	-	-	-	(79)	(11)	(77)	(167)	-	(167)
Zwiększenia	-	-	(9 983)	282	41	21 662	12 002	1 621	13 623
- nabycie akcji własnych	-	-	(9 983)	-	-	-	(9 983)	-	(9 983)
- wynik przeszacowania majątku - lata ubiegłe	-	-	-	-	-	237	237	-	237
- pozostałe	-	-	-	128	-	8	136	-	136
Zwiększenia całkowitego dochodu	-	-	-	154	41	21 417	21 612	1 621	23 233
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	41	-	41	-	41
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	154	-	-	154	-	154
- rozwiązanie rezerwy z tytułu różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych	-	-	-	-	-	15	15	-	15
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	21 402	21 402	1 621	23 023
Zmniejszenia	-	-	(2 575)	50	31	-	(2 494)	4 465	1 971
- zbycia akcji własnych	-	-	(2 575)	-	-	-	(2 575)	-	(2 575)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	73	73
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	4 392	4 392
Zmniejszenia całkowitego dochodu	-	-	-	50	31	-	81	-	81
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	31	-	31	-	31
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	50	-	-	50	-	50
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(60 702)	606	(54)	143 798	388 959	11 364	400 323
Całkowite dochody w tym:	-	-	-	104	10	21 417	21 531	1 621	23 152
- zysk/(strata) netto za okres bieżący	-	-	-	-	-	21 402	21 402	1 621	23 023
- pozostałe całkowite dochody za okres bieżący	-	-	-	104	10	15	129	-	129

rok 2013 okres porównywalny od 01.01.2013 do 31.12.2013	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujący ch</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(53 294)	374	(64)	122 136	374 463	14 208	388 671
- zysk/(strata) netto za rok poprzedni	-	-	-	-	-	(11 763)	(11 763)	827	(10 936)
- pozostałe całkowite dochody za rok poprzedni	-	-	-	(79)	(11)	(77)	(167)	-	(167)
Zwiększenia	-	-	(9 983)	344	41	32 206	22 608	2 135	24 743
- nabycie akcji własnych	-	-	(9 983)	-	-	-	(9 983)	-	(9 983)
- wynik przeszacowania majątku - lata ubiegłe	-	-	-	-	-	237	237	-	237
- pozostałe	-	-	-	136	-	-	136	-	136
Zwiększenia całkowitego dochodu	-	-	-	208	41	31 969	32 218	2 135	34 353
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	41	-	41	-	41
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	208	-	-	208	-	208
- rozwiązanie rezerwy z tytułu różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych	-	-	-	-	-	20	20	-	20
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	31 949	31 949	2 135	34 084
Zmniejszenia	-	-	(2 575)	177	40	2	(2 356)	4 465	2 109
- zbycia akcji własnych	-	-	(2 575)	-	-	-	(2 575)	-	(2 575)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	73	73
- pozostałe	-	-	-	-	-	2	2	4 392	4 394
Zmniejszenia całkowitego dochodu	-	-	-	177	40	-	217	-	217
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	40	-	40	-	40
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	50	-	-	50	-	50
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	127	-	-	127	-	127
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(60 702)	541	(63)	154 340	399 427	11 878	411 305
Całkowite dochody w tym:	-	-	-	31	1	31 969	32 001	2 135	34 136
- zysk/(strata) netto za okres bieżący	-	-	-	-	-	31 949	31 949	2 135	34 084
- pozostałe całkowite dochody za okres bieżący	-	-	-	31	1	20	52	-	52

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

TREŚĆ	III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	5 091	25 312	3 313	25 437
II Korekty razem	(7 800)	(2 207)	(3 962)	4 055
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-	-	-
2 Amortyzacja	4 275	12 738	3 517	10 695
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(35)	(376)	18	18
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	763	2 675	727	2 544
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(42)	(229)	(11)	53
6 Zmiana stanu rezerw	5 099	8 178	2 353	3 399
7 Zmiana stanu zapasów	1 702	(232)	(4 647)	334
8 Zmiana stanu należności	13 122	(10 070)	7 444	9 985
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(29 594)	(6 240)	(10 392)	(23 597)
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 093)	(5 791)	(3 793)	(6 852)
11 Podatek odroczony	(1 239)	(852)	(574)	(558)
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów	2 389	6 239	2 724	10 176
13 Podatek zapłacony	(1 267)	(9 080)	(1 270)	(2 090)
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	120	833	(58)	(52)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(2 709)	23 105	(649)	29 492
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I Wpływy	619	2 656	2 346	3 413
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	138	387	97	311
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Z aktywów finansowych	481	2 269	2 249	3 102
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	805
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	373	1 873	2 200	2 200
- odsetki	50	131	49	97
- inne wpływy z aktywów finansowych	58	265	-	-
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II Wydatki	7 492	34 042	10 354	24 363
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 992	13 939	4 070	16 015
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	34	1 135	1 135
3 Na aktywa finansowe	1 500	20 069	2 136	3 323
- nabycie aktywów finansowych	1 500	18 692	2 136	2 176
- udzielone pożyczki	-	1 377	-	1 147
4 Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5 Zmniejszenie środków pieniężnych z tytułu wyjścia z Grupy Kapitałowej Spółki CSS Beskidy Sp. z o.o.	-	-	-	863
6 Inne wydatki inwestycyjne	-	-	3 013	3 027
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(6 873)	(31 386)	(8 008)	(20 950)

**PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z
DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

I Wpływy	46 499	86 127	8 273	17 592
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2 Kredyty i pożyczki	10 499	50 104	8 237	17 556
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	36 000	36 000	-	-
4 Inne wpływy finansowe	-	23	36	36
II Wydatki	43 538	62 085	21 376	44 242
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	9 983	9 983	12 669	12 669
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	335	-	72
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	31 902	46 445	6 619	24 793
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	794	2 178	1 224	3 626
8 Odsetki	821	3 060	847	3 031
9 Inne wydatki finansowe	38	84	17	51
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 961	24 042	(13 103)	(26 650)
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(6 621)	15 761	(21 760)	(18 108)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(6 621)	15 761	(21 760)	(18 108)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(7)
F Środki pieniężne na początek okresu	45 531	23 149	38 467	34 815
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	38 910	38 910	16 707	16 707
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH.

Zmiana wartości środków trwałych (wg grup rodzajowych)

3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	- 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	24 891	24 040	12 210	8 414	9 261	79 160
2 Zwiększenia	-	163	1 881	2 798	1 446	924	7 212
a) Zakup	-	33	1 622	13	1 042	286	2 996
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	96	45	-	-	141
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	81	-	404	561	1 046
d) Aktualizacja wartości	-	-	-	124	-	-	124
e) Modernizacja	-	130	-	4	-	9	143
f) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	2 612	-	-	2 612
g) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	82	-	-	68	150
3 Zmniejszenia	-	513	611	2 570	765	207	4 666
a) Sprzedaż	-	-	69	727	3	-	799
b) Likwidacja	-	448	502	71	307	206	1 534
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	306	-	306
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	64	39	4	-	-	107
e) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 764	-	-	1 764
f) Pozostałe	-	1	1	4	149	1	156
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	344	24 541	25 310	12 438	9 095	9 978	81 706
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	4 411	15 060	3 618	6 837	4 390	34 316
6 Zwiększenie	-	1 061	1 751	1 952	640	1 242	6 646
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	1 061	1 669	1 937	639	1 174	6 480
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	82	-	-	68	150
c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	15	1	-	16
7 Zmniejszenie	-	437	590	1 631	704	206	3 568
a) Sprzedaż	-	-	64	500	1	-	565
b) Likwidacja	-	411	487	32	301	206	1 437
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	253	-	253
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	26	39	2	-	-	67
e) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 097	-	-	1 097
f) Pozostałe	-	-	-	-	149	-	149

8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 035	16 221	3 939	6 773	5 426	37 394
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	3	803	-	-	806
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	58	-	-	58
11 Zmniejszenie	-	-	-	104	-	-	104
a) Sprzedaż środka trwałego	-	-	-	54	-	-	54
b) Inne	-	-	-	50	-	-	50
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	3	757	-	-	760
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	344	19 506	9 086	7 742	2 322	4 552	43 552

Dane porównywalne:

<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013</i>	<i>- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwale serwisowe</i>	<i>- inne środki trwale</i>	<i>Środki trwale, razem</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	61	24 526	20 101	11 594	10 477	7 521	74 280
2 Zwiększenia	283	1	3 831	3 018	805	1 534	9 472
a) Zakup	283	-	2 823	749	572	429	4 856
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	258	-	-	1 105	1 363
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	706	18	233	-	957
d) Aktualizacja wartości	-	-	-	144	-	-	144
e) Modernizacja	-	-	6	-	-	-	6
f) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	1 818	-	-	1 818
g) Pozostałe	-	1	38	289	-	-	328
3 Zmniejszenia	-	64	566	1 882	2 884	15	5 411
a) Sprzedaż	-	-	60	986	-	-	1 046
b) Likwidacja	-	26	366	-	-	-	392
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	262	2	264
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	28	35	6	-	3	72
e) Rozwiązanie umów leasingowych	-	-	-	349	-	-	349
f) Pozostałe	-	10	105	541	2 622	10	3 288
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	344	24 463	23 366	12 730	8 398	9 040	78 341
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 378	13 778	3 365	8 704	3 049	32 274
6 Zwiększenie	-	961	1 433	1 838	732	941	5 905
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	960	1 431	1 811	732	944	5 878
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	1	2	27	-	(3)	27
7 Zmniejszenie	-	50	547	1 231	2 844	14	4 686
a) Sprzedaż	-	-	56	719	-	-	775
b) Likwidacja	-	1	366	-	-	-	367

c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(1)	(1)	-	-	(1)
d) Pozostałe	-	-	-	-	(1)	(1)	-	-	(1)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	19 895	-	-	-	17 162	16 458	-	2 951	40 008
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	18 689	22 000	106 015	173 699	16 199	16 009	36 237	428	373 267

Dane porównywalne:

3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013	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	19 655	20 024	98 911	112 428	25 949	25 044	36 237	3 261	316 465
2 Zwiększenia	2 559	6 691	7 104	-	167	167	-	52	16 573
a) Zakupy	-	2 252	7 104	-	115	115	-	52	9 523
b) Wytworzenie	565	3 725	-	-	-	-	-	-	4 290
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	1 994	610	-	-	52	52	-	-	2 656
d) Pozostałe	-	104	-	-	-	-	-	-	104
3 Zmniejszenia	219	2 473	-	-	84	73	-	65	2 841
a) Sprzedaż	-	216	-	-	-	-	-	-	216
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	1 994	-	-	-	-	-	41	2 035
c) Całkowite umorzenie	219	-	-	-	63	63	-	-	282
d) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	12	1	-	-	12
e) Pozostałe	-	263	-	-	9	9	-	24	296
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	21 995	24 242	106 015	112 428	26 032	25 138	36 237	3 248	330 197
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	12 589	-	-	-	11 751	11 510	-	2 873	27 213
6 Zmiany umorzenia w okresie	2 507	-	-	-	2 102	1 879	-	29	4 638
a) Odpis bieżący	2 628	-	-	-	2 159	1 925	-	30	4 817
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(121)	-	-	-	(37)	(37)	-	-	(158)

c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(12)	(1)	-	-	(12)
d) Pozostałe	-	-	-	-	(8)	(8)	-	(1)	(9)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	15 096	-	-	-	13 853	13 389	-	2 902	31 851
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	178	178	-	-	178
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	178	178	-	-	178
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	6 899	24 242	106 015	112 428	12 001	11 571	36 237	346	298 168

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 30.09.2014</i>	<i>stan na 30.06.2014</i>	<i>stan na 31.12.2013</i>
SEGMENT IT	99 814	99 814	99 814
Safe Computing Sp. z o.o	59 045	59 045	59 045
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	33 171	33 171	33 171
Big Vent S.A.	7 343	7 343	7 343
Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	255	255	255
SEGMENT RETAIL	179 900	179 900	118 629
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.	98 911	98 911	98 911
SCO Retail Sp. z o.o.	12 614	12 614	12 614
Wartość firmy na nabyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	7 104	7 104	7 104
JNJ Poland Sp. z o.o.	61 271	61 271	-
Razem	279 714	279 714	218 443

Nabycie spółki JNJ Poland Sp. z o.o.

W dniu 3 marca 2014 r. Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. (spółka zależna, „Kupujący”), na podstawie umowy cywilnoprawnej, nabyła od Dica Holdings Limited z siedzibą w Tortola, Brytyjskie Wyspy Dziewicze („Sprzedający”) – 100 udziałów w JNJ Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, za cenę w wysokości 14.200.000 złotych powiększoną o dopłaty transakcyjne uzależnione od przyszłych transakcji. Transakcja została zawarta na warunkach rynkowych pomiędzy podmiotami niepowiązanymi.

W dniu 3 marca 2014 r. Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. (spółka zależna, „Kupujący”), na podstawie umowy cywilnoprawnej, nabyła od Dica Holdings Limited z siedzibą w Tortola, Brytyjskie Wyspy Dziewicze („Sprzedający”) – 100 udziałów w JNJ Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, za cenę w wysokości 14.200.000,00 złotych, powiększoną o dopłaty na rzecz Sprzedającego, jeżeli JNJ Limited w terminie 12 miesięcy od dnia zawarcia przedmiotowej umowy nabycia udziałów:

- otrzyma wynagrodzenie wynikające z zwartej z osobą trzecią umowy o współpracy w zakresie sprzedaży know-how do produkcji automatu pocztowego produkowanego przez jednostki z Grupy Kapitałowej Kupującego – przy czym wysokość tej dopłaty wynosić będzie iloczyn 5,5 i kwoty marży z umowy, o której mowa powyżej (rozumianej jako różnicę pomiędzy kosztami pozyskania praw, a wynagrodzeniem z umowy zawieranej z osobą trzecią);
- otrzyma wynagrodzenie wynikające z zwartej z osobą trzecią umowy o współpracy w zakresie udzielenia licencji na oprogramowanie IKM, do którego autorskie prawa majątkowe przysługują jednostce z Grupy Kapitałowej Kupującego – przy czym wysokość tej dopłaty wynosić będzie iloczyn liczby 5,5 i kwoty marży z umowy, o której mowa powyżej,
- otrzyma wynagrodzenie wynikające z zwartej z osobą trzecią umowy o współpracy w zakresie udzielenia licencji na oprogramowanie transakcyjne/terminalowe, do którego autorskie prawa majątkowe przysługują jednostce z Grupy Kapitałowej Kupującego – przy czym wysokość tej dopłaty wynosić będzie iloczyn liczby 5,5 i kwoty marży z umowy, o której mowa powyżej,
- otrzyma wynagrodzenie wynikające z zwartej z osobą trzecią umowy współpracy w zakresie sprzedaży know-how do produkcji kasy fiskalnej „K10” produkcji jednostki z Grupy Kapitałowej Kupującego – przy czym wysokość tej dopłaty wynosić będzie iloczyn 5,5 i kwoty marży z umowy, o której mowa powyżej, a w przypadku gdy JNJ Poland sp. z o.o. lub JNJ Limited zawrze z osobą trzecią umowę współpracy w zakresie centralnego systemu fiskalnego wysokość tej dopłaty wynosić będzie iloczyn liczby 7,5 i kwoty marży z umowy, o której mowa powyżej,
- otrzyma wynagrodzenie wynikające z zwartej z osobą trzecią umowy współpracy w zakresie udzielenia licencji na system centralny do obsługi zakładów wzajemnych – przy czym wysokość tej dopłaty wynosić będzie iloczyn liczby 5,5 i kwoty marży z umowy, o której mowa powyżej.

Jednocześnie część kwot dopłat – wg wyboru Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. - może zostać rozliczona poprzez przeniesienie akcji emitowanych przez Comp S.A. z siedzibą w Warszawie po cenie 74,63 złote za

jedną akcję. W przypadku skorzystania z tego uprawnienia przez Kupującego, Sprzedającemu przysługuje uprawnienie do żądania od Kupującego dopłaty w wysokości 7,00 złotych za jedną akcję, w przypadku gdy w okresie do dnia 31 grudnia 2014 r. notowania akcji Comp S.A. na rynku regulowanym (najwyższa cena dnia) nie osiągnie choćby jednokrotnie ceny 74,63 złote, chyba że w tym okresie zaudytowany wynik Grupy Kapitałowej Kupującego na poziomie EBIT za lata 2013-2014 wyniesie co najmniej 98 mln złotych.

Spółka JNJ Poland Sp. z o.o. posiadała niezarejestrowane udziały w spółce JNJ Limited z siedzibą w Jabel Ali Free Zone w Dubaju, w Zjednoczonych Emiratach Arabskich; udziały zostały zarejestrowane w dniu 5 maja 2014 r. Spółka JNJ Poland Sp. z o.o. posiada 100% udziałów (1.000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 10.000 AED) w spółce JNJ Limited, zarejestrowanej pod numerem 106467 w Jebel Ali Free Zone (Dubaj) w Zjednoczonych Emiratach Arabskich, której przedmiotem działalności zgodnie z jej umową spółki jest: (i) ogólny obrót gospodarczy, (ii) działalność holdingowa oraz (iii) najem i posiadanie nieruchomości. W momencie objęcia kontroli przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. spółka JNJ Poland Sp. z o.o. posiadała 100% udziałów i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników w spółce JNJ Limited.

Spółka Comp Centrum Innowacji posiada 100 udziałów w spółce zależnej JNJ Poland Sp. z o.o., o wartości nominalnej 50 zł stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

W momencie nabycia JNJ Poland Sp. z o.o. powstała wartość firmy, ponieważ łączne wynagrodzenie z tytułu nabycia obejmuje korzyści z tytułu możliwości wejścia na nowe rynki zbytu.

Szacunkowe wyliczenie wartości firmy spowodowane jest zapisami umowy nabycia spółki, wg której dopłaty mogą być realizowane w okresie 12 miesięcy. Na podstawie bieżących informacji oraz prognoz wyników spółki JNJ Limited na lata 2014-2015, Zarząd Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. przyjmuje szacunkową wartość dopłat na poziomie 47 mln złotych.

Spółka nie dokonała wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów i przejętych zobowiązań wg ich wartości godziwej na dzień przejęcia.

Do wprowadzenia Spółki do konsolidacji przyjęto wyliczenie wartości firmy z konsolidacji, jako różnicę między ceną nabycia udziałów Spółki a wartością księgową aktywów netto na dzień nabycia.

-71	Wartość księgową aktywów netto na moment nabycia
61 200	Cena nabycia uwzględniająca oszacowanie dopłat warunkowych
61 271	Wartość firmy

Przedstawione powyżej wyliczenie wartości firmy jest rozliczeniem wstępnym.

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej JNJ Polska Sp. z o.o. od momentu nabycia wyniosły: 15.270 tys. zł zaś zysk netto 7.068 tys. zł. Gdyby spółka została nabyta na początek okresu sprawozdawczego wówczas przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Comp S.A. pozostałyby na tym samym poziomie zaś wynik netto spadłyby o 42 tys. zł

Nabycie Hallandale Sp. z o.o.

W dniu 29 września 2014 r. Safe Computing Sp. z o.o. (spółka zależna, „Kupujący”), 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, za cenę w wysokości 12.459,50 złotych. Celem zakupu powyższej spółki było pozyskanie podmiotu, do którego następnie został wniesiony aport ze spółki Safe Computing Sp. z o.o.

Transakcja została zawarta na warunkach rynkowych pomiędzy podmiotami niepowiązаныmi.

Na dzień 30 września 2014 Spółka Safe Computing 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.

W momencie nabycia Hallandale Sp. z o.o. powstała wartość firmy,

Spółka nie dokonała wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów i przejętych zobowiązań wg ich wartości godziwej na dzień przejęcia.

Do wprowadzenia Spółki do konsolidacji przyjęto wyliczenie wartości firmy z konsolidacji, jako różnicę między ceną nabycia udziałów Spółki a wartością księgową aktywów netto na dzień nabycia.

4	Wartość księgową aktywów netto na moment nabycia
12	Cena nabycia
8	Wartość firmy

Przedstawione powyżej wyliczenie wartości firmy jest rozliczeniem wstępnym.

Powstała na nabyciu Hallandale Sp. z o.o. wartość firmy w wysokości 8 tys. zł została zreklasyfikowana do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Szczegółowe rozliczenie nabycia poszczególnych spółek i wyliczenia wartości firmy znajdują się w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Rocznym Grupy Kapitałowej Comp S.A. za rok 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012 oraz 2013.

ZNAKI FIRMOWE	stan na 30.09.2014	stan na 30.06.2014	stan na 31.12.2013
SEGMENT RETAIL			
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104	19 104
Nabycie znaku ZUK Elzab S.A.	13 358	13 358	13 358
Nabycie znaku Insoft Sp. z o.o.	3 775	3 775	3 775
Razem	36 237	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.

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	stan na 30.09.2014	stan na 30.06.2014	stan na 31.12.2013
Segment IT	9 526	8 715	22 998
Segment Retail	12 474	8 624	6 156
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	22 000	17 339	29 154

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. W związku ze zmianami organizacyjnymi w Grupie Kapitałowej i związaną z tym zmianą struktury raportowej Zarząd Jednostki Dominującej dokonał ponownej analizy identyfikacji ośrodków generujących przepływy pieniężne w Grupie Kapitałowej. Do ośrodków zaliczamy Segment IT oraz Segment Retail, do których została przypisana powstała w poprzednich okresach wartość firmy oraz wartości niematerialne i prawne o nieokreślonym okresie użytkowania.

Do końca 2013 roku jako ośrodki generujące przepływy pieniężne zaliczono poszczególne Spółki Grupy Kapitałowej.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku przeprowadzone zostały testy pod kątem ewentualnej utraty wartości wszystkich ujętych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej wartości firmy oraz znaków firmowych. W

wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono utraty wartości aktywów. Na dzień 30 września 2014 r. nie nastąpiły zmiany w sytuacji finansowej tych podmiotów, które nakazywałyby korektę założeń przyjętych do modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych, będącą podstawą analizy testów na utratę wartości.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TREŚĆ	stan na 30.09.2014	stan na 30.06.2014	stan na 31.12.2013
1 Rzeczowe aktywa trwale Suchy Las	3 168	3 168	3 149
a) Grunty	443	443	443
b) Budynki i budowle	2 725	2 725	2 706
2 Aktywa związane z PayTel S.A.	26 175	29 634	25 651
3 Aktywa związane z Hallandale Sp. z o.o.	12	-	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	29 355	32 802	28 800

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE SUCHY LAS

W nieruchomości w Suchym Lesie zlokalizowane jest biuro handlowe ZUK Elzab S.A.

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.

Nieruchomość jest dostępna do natychmiastowej sprzedaży i nadal spełnia warunki klasyfikacji zgodnie z MSSF 5 w tej pozycji sprawozdawczej. Oferta sprzedaży jest wystawiona w agencji nieruchomości i oczekuje na oferty potencjalnych kupujących.

AKTYWA PAYTEL S.A.

W dniu 27 stycznia 2012 roku Comp S.A. nabyła od Telekomunikacji Polskiej S.A. 100% akcji spółki PayTel S.A. z zamiarem dalszej odsprzedaży.

Wartość firmy oraz aktywa i zobowiązania Spółki PayTel S.A. sklasyfikowane zostały jako przeznaczone do sprzedaży.

Od 2012 roku prowadzone są działania mające na celu dokonanie zbycia spółki bądź zorganizowanej części spółki strategicznemu inwestorowi.

Sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, a cena aktywów i wartości księgowe nie przekraczają ceny możliwej do uzyskania. Czynniki determinującymi potencjalną sprzedaż są: uzyskanie statusu instytucji płatniczej i uzyskanie pozytywnego wyniku EBITDA.

W dniu 29 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki PayTel S.A. uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej o kwotę 2.000.301,00 zł poprzez emisję 3.694 akcji imiennych zwykłych serii G. Cena emisyjna akcji jest równa ich wartości nominalnej i wynosi 541,5 zł każda. Wyemitowane akcje zostały w całości objęte przez Jednostkę Dominującą.

W dniu 14 marca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki PayTel S.A. uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej o kwotę 1.452.844,50 zł poprzez emisję 2.683 akcji imiennych zwykłych serii H. Cena emisyjna akcji jest równa ich wartości nominalnej i wynosi 541,5 zł każda. Wyemitowane akcje zostały w całości objęte przez Jednostkę Dominującą poprzez kompensatę udzielonych pożyczek przez Comp z wartością emisji serii H.

W dniu 30 maja 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki PayTel S.A. uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej o kwotę 1.000.150,50 zł poprzez emisję 1.847 akcji imiennych zwykłych serii I. Cena emisyjna akcji jest równa ich wartości nominalnej i wynosi 541,5 zł każda. Wyemitowane akcje zostały w całości objęte przez Jednostkę Dominującą.

AKTYWA PAYTEL S.A.	<i>stan na 30.09.2014</i>	<i>stan na 30.06.2014</i>	<i>stan na 31.12.2013</i>
Aktywa razem	24 631	28 093	24 085
A Aktywa trwałe	11 721	12 136	10 475
I Rzeczowe aktywa trwałe	7 378	7 679	5 994
II Wartości niematerialne	1 804	2 017	1 965
III Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 539	2 440	2 516
B Aktywa obrotowe	12 910	15 957	13 610
I Zapasy	455	669	2 040
II Należności handlowe	9 332	11 712	8 672
III Pozostałe należności krótkoterminowe	826	1 165	773
IV Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	1 008	1 096	786
V Pozostałe aktywa krótkoterminowe	289	282	194
VI Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1 000	1 033	1 145

PASYWA PAYTEL S.A. (Z WYŁĄCZENIEM KAPITAŁÓW WŁASNYCH)	<i>stan na 30.09.2014</i>	<i>stan na 30.06.2014</i>	<i>stan na 31.12.2013</i>
Pasywa razem (z wyłączeniem Kapitałów Własnych)	18 570	21 596	20 576
A Zobowiązania długoterminowe	44	49	462
I Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	9	9	9
II Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	368
III Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	35	40	85
B Zobowiązania krótkoterminowe	18 526	21 547	20 114
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 134	2 610	5 590
II Rezerwy krótkoterminowe	142	152	167
III Zobowiązania handlowe	13 443	17 157	13 857
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	102	103	118
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19	19	48
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	18	-
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	686	1 488	334

AKTYWA HALLANDALE SP. Z O.O.

W dniu 29 września 2014 r. Safe Computing Sp. z o.o. (spółka zależna, „Kupujący”), 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.

W dniu 7 października 2014 roku Zarząd spółki Hallandale Sp. z o.o. podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego do kwoty 10.000,00 zł, który dzieli się na 200 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział. Wszystkie udziały zostały objęte przez Safe Computing Sp. z o.o. i pokryte wkładem niepieniężnym (aportem) o łącznej wartości 9 667 913,23 zł. Po podwyższeniu kapitału Spółka Safe Computing jest właścicielem 200 udziałów, co stanowi 100% kapitału Spółki Hallandale Sp. z o.o.

29 października 2014 r. Zarząd Hallandale Sp. z o.o. podjął uchwałę o przeznaczeniu do zbycia aktywów majątkowych Spółki, które były przedmiotem aportu wniesionego przez Safe Computing Sp. o.o. za cenę nie niższą niż wartość księgowa ujawniona w księgach Spółki. Zbycie ma nastąpić w okresie 12 miesięcy od daty podjęcia uchwały.

30 października 2014 r. Zarząd spółki Safe Computing Sp. z o.o. podjął uchwałę o przeznaczeniu spółki Hallandale Sp. z o.o. do zbycia za cenę nie niższą niż wartość księgowa tej spółki. Sprzedaż jest prawdopodobna.

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Spółki PayTel S.A. oraz Hallandale Sp. z o.o. zostały nabyte z zamiarem dalszej odsprzedaży, w związku z tym wyniki Spółki prezentowane są oddzielnie w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów - jako działalność zaniechana.

PRZYCHODY, KOSZTY ORAZ WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	<i>III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014</i>	<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014</i>	<i>III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013</i>	<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013</i>
Przychody ogółem	4 559	14 792	4 814	14 105
PayTel S.A.	4 559	14 792	4 814	14 105
Hallandale Sp. z o.o.	-	-	-	-
Koszt ogółem	5 093	17 082	5 955	17 554
PayTel S.A.	5 093	17 082	5 955	17 554
Hallandale Sp. z o.o.	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(98)	(389)	(214)	(633)
PayTel S.A.	(98)	(389)	(214)	(633)
Hallandale Sp. z o.o.	-	-	-	-
Zysk/(Strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(476)	(1 830)	(815)	(2 414)
PayTel S.A.	(436)	(1 901)	(927)	(2 816)
korekty konsolidacyjne do wyniku PayTel S.A.	(40)	71	112	402
Hallandale Sp. z o.o.	-	-	-	-

INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Nie wystąpiły istotne zmiany w klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych oraz w metodzie ich wyceny w stosunku do skonsolidowanego sprawozdania rocznego za rok 2013.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	<i>stan na 30.09.2014</i>	<i>stan na 30.06.2014</i>	<i>stan na 31.12.2013</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	3 240	3 293	3 052
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	53	-
Akcje notowane	3 240	3 240	3 052
Pożyczki i należności	126 175	134 613	121 986
Pożyczki udzielone	4 379	4 664	4 787
Należności handlowe	111 759	118 492	106 889
Pozostałe należności	10 037	11 457	10 310
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 746	3 733	3 665
Obligacje	2 173	2 160	2 092
Weksle	1 573	1 573	1 573
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Środki pieniężne	40 183	46 862	24 687
Środki pieniężne zastrzeżone	1 273	1 331	1 538
Lokaty	18 900	28 379	5 200
Pozostałe środki pieniężne	20 010	17 152	17 949
Razem aktywa finansowe	173 344	188 501	153 390

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 30.09.2014	stan na 30.06.2014	stan na 31.12.2013
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	15	-	121
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	15	-	121
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	189 026	182 372	153 223
Kredyty bankowe i pożyczki	84 322	105 745	80 547
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	36 000	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 540	4 377	5 055
Zobowiązania handlowe	53 523	61 661	67 045
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 641	10 589	576
Razem zobowiązania finansowe	189 041	182 372	153 344

Ustalenie wartości godziwej

stan na 30.09.2014

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 240	3 240	-	3 240	-
Pożyczki udzielone	4 379	4 379	-	4 379	-
Obligacje	2 173	2 173	-	2 173	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	15	15	-	15	-
Kredyty bankowe	84 322	84 322	-	84 322	-
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	36 000	36 000	-	36 000	-

stan na 30.06.2014

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	53	53	-	53	-
Akcje notowane	3 240	3 240	-	3 240	-
Pożyczki udzielone	4 664	4 664	-	4 664	-
Obligacje	2 160	2 160	-	2 160	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Kredyty bankowe	105 745	105 745	-	105 745	-

stan na 31.12.2013

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 052	3 052	-	3 052	-
Pożyczki udzielone	4 787	4 787	-	4 787	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	121	121	-	121	-
Kredyty bankowe	80 547	80 547	-	80 547	-

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 30 czerwca i 30 września 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku na bazie kwotowań 1-miesięcznych i 3-miesięcznych powiększonych o marże właściwe dla poszczególnych instrumentów finansowych.

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

WPLYW INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	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	-	-	274	-	-	-	-	274
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	86	-	-	-	-	86
Akcje notowane	-	-	188	-	-	-	-	188
Pożyczki i należności	321	(466)	-	-	242	(794)	-	(697)
Pożyczki udzielone	196	5	-	-	-	-	-	201
Należności handlowe i pozostałe należności	125	(471)	-	-	242	(794)	-	(898)
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	81	-	-	-	-	-	-	81
Obligacje	81	-	-	-	-	-	-	81
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	329	-	-	-	3	(251)	-	81
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	300	-	-	-	(6)	-	-	294
Pozostałe środki pieniężne	29	-	-	-	9	(251)	-	(213)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	(15)	-	-	-	(15)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	(15)	-	-	-	(15)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(3 273)	-	-	-	(1 513)	(502)	-	(5 288)
Kredyty bankowe	(3 001)	-	-	-	-	(438)	-	(3 439)
Pożyczki uzyskane	-	-	-	-	(30)	-	-	(30)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(227)	-	-	-	(5)	-	-	(232)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(45)	-	-	-	(1 478)	(64)	-	(1 587)

Dane porównywalne:

3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowane go 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	-	-	91	-	-	-	-	91
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	78	-	-	-	-	78
Akcje notowane.	-	-	13	-	-	-	-	13
Pożyczki i należności	302	(141)	-	-	32	150	-	343
Pożyczki udzielone	164	(210)	-	-	-	-	-	(46)
Należności handlowe i pozostałe należności	138	69	-	-	32	150	-	389
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	83	-	-	-	-	-	-	83
Obligacje	83	-	-	-	-	-	-	83
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	419	-	-	-	(46)	-	-	373
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	308	-	-	-	(17)	-	-	291
Pozostałe środki pieniężne	111	-	-	-	(29)	-	-	82
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(2 747)	-	-	-	(224)	(71)	-	(3 042)
Kredyty bankowe	(2 446)	-	-	-	-	(64)	-	(2 510)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(289)	-	-	-	-	(1)	-	(290)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(12)	-	-	-	(224)	(6)	-	(242)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

W dniu 30 czerwca 2014 r. Zarząd Comp S.A. podjął uchwałę o przeprowadzeniu Pierwszej Emisji obligacji o wartości nominalnej 30 mln zł w ramach programu ograniczonego do 50 mln zł.

W dniu 10 lipca 2014 r. zawarł z mBank S.A. umowę dotyczącą programu emisji obligacji.

Na podstawie tej umowy Jednostka Dominująca zamierzała dokonać emisji obligacji o wartości nominalnej 30 milionów złotych w ramach programu ograniczonego do kwoty 50 milionów złotych stanowiącą maksymalną dopuszczalną łączną wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji. Emisja Obligacji będzie następowała 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. Wykup Obligacji nastąpi w terminie 36 miesięcy po dniu ich emisji rozumianym jako dzień przydziału Obligacji. Obligacje nie będą zabezpieczone. Cel emisji Obligacji w rozumieniu art. 10 Ustawy o obligacjach nie został określony. Oferującym Obligacje będzie mBank S.A.

W dniu 23 lipca 2014 r. Zarząd Comp SA. podjął decyzję o zwiększeniu wielkości limitu pierwszej emisji obligacji w ramach programu o 6 milionów złotych, tj. do kwoty 36 milionów złotych.

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

W dniu 8 października 2014 r., Zarząd BondSpot S.A. podjął uchwałę o wyznaczeniu na dzień 10 października 2014 r. pierwszego dnia notowań w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst organizowanym przez BondSpot S.A. 36.000 obligacji na okaziciela serii I/2014 wyemitowanych przez Comp S.A., o łącznej wartości nominalnej 36.000.000 zł i jednostkowej wartości nominalnej 1.000 zł.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 września 2014
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Bank Pekao SA	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2014	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	4 000	3 522
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	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	28.11.2014 29.06.2015 30.06.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	28 500	19 588
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2014	Weksel, poręczenie Comp S.A., cesja należności z kontraktu	5 000	4 528
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2014 08.01.2015	Pełnomocnictwo do innych rachunków w Millennium Bank S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Comp S.A.	14 500	8 712

Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	02.04.2015 13.06.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A., poręczenie Comp S.A	16 500	7 520
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR T/N + marża	30.11.2014	Pełnomocnictwo do rachunków, cicha cesja wierzytelności	20 000	15 183
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	30.09.2019	Hipoteka na nieruchomości w Zabrze	1 493	-
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki						95 993	59 053*

* dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania Krótkoterminowe – Kredyty Bankowe i Pożyczki prezentowana jest suma odsetek od spłaconych pożyczek oraz zobowiązania z tytułu kart kredytowych.

Na dzień 30 września 2014 wobec wszystkich banków finansujących zostały wypełnione następujące kowenanty:

- zachowanie zasady pari-passu;
- okresowe monitorowanie wybranych wskaźników ekonomiczno-finansowych (dług/EBITDA, EQ ratio i 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 30 września 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	3 141
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	9 058
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	5 163
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	6 621

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	946
Razem kredyty inwestycyjne						58 116	24 929

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na 30 września 2014
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	27.12.2014	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., cesja wierzytelności, kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	7 817
Limit gwarancyjny	mBank S.A.	PLN	marża	27.06.2015	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	3 737 oraz 37 USD* (123)
Gwarancja należytego wykonania	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2014	Weksel, cesja należności z kontraktu	9 028	9 028
Linia gwarancyjna	Millenium Bank S.A.	PLN	marża	03.10.2014	Cesja wierzytelności z ewentualnych kontraktów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2 000	
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	13.06.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	15 000**	-
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	15.05.2015	Weksel, częściowe depozyty	3 000	2 196

* kwoty w USD podane w tys. jednostek

** linia gwarancyjna 15 mln zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym za rok 2013.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
Stan na początek okresu	5	5	5	292
a) Zwiększenia	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	-	-	287
- rozwiązanie odpisu	-	-	-	287
Stan na koniec okresu	5	5	5	5

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
Stan na początek okresu	2 603	4 987	4 389	3 637
a) Zwiększenia	26	202	208	1 541
- utworzenie odpisu	26	202	208	1 541
b) Zmniejszenia	178	2 735	138	722
- rozwiązanie odpisu	165	428	138	584
- wykorzystanie odpisu	13	2 307	-	133
- inne	-	-	-	5
c) Różnice kursowe	-	(3)	(1)	2
Stan na koniec okresu	2 451	2 451	4 458	4 458

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
Stan na początek okresu	1 652	1 674	2 629	2 776
a) Zwiększenia	407	648	74	452
- utworzenie odpisu	407	648	74	452
b) Zmniejszenia	69	331	187	712
- rozwiązanie odpisu	69	229	187	555
- wykorzystanie odpisu	-	102	-	21
- inne	-	-	-	136
c) Różnice kursowe	-	(1)	48	48
Stan na koniec okresu	1 990	1 990	2 564	2 564

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
Stan na początek okresu	1 148	1 211	1 356	1 258
a) Zwiększenia	15	44	28	183
- utworzenie odpisu	15	44	28	57
- inne	-	-	-	126
b) Zmniejszenia	62	154	82	139
- rozwiązanie odpisu	22	46	20	72
- wykorzystanie odpisu	40	108	16	20
- inne	-	-	46	47
Stan na koniec okresu	1 101	1 101	1 302	1 302

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
Stan na początek okresu	1 784	1 796	1 996	1 786
a) Zwiększenia	-	-	-	210
- utworzenie odpisu	-	-	-	210
b) Zmniejszenia	-	12	-	-
- rozwiązanie odpisu	-	12	-	-
Stan na koniec okresu	1 784	1 784	1 996	1 996

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	<i>III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014</i>	<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014</i>	<i>III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013</i>	<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013</i>
Stan na początek okresu	2 873	1 590	605	605
a) Zwiększenia	455	1 899	-	-
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	6	-	-
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	455	1 441	-	-
- przeniesienie z rezerw krótkoterminowych	-	450	-	-
- inne zwiększenia	-	2	-	-
b) Zmniejszenia	60	221	-	-
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	3	3	-	-
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	2	33	-	-
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	55	163	-	-
- inne zmniejszenia	-	22	-	-
Stan na koniec okresu	3 268	3 268	605	605

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	<i>III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014</i>	<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014</i>	<i>III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013</i>	<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013</i>
Stan na początek okresu	64 379	16 677	18 927	15 491
a) Zwiększenia	9 593	73 047	10 562	35 668
- utworzenie rezerwy na urlopy	205	1 103	1 097	2 486
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	2 860	7 554	3 920	9 764
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	4 375	11 313	4 374	18 557
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	55	163	-	-
- utworzenie rezerwy na oszacowaną wartość dopłat warunkowych w związku z nabyciem JNJ Poland Sp. z o. o.	-	47 000	-	-
- inne zwiększenia	2 098	5 914	1 171	4 861
b) Zmniejszenia	5 383	21 135	7 654	29 324
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	889	1 692	1 361	2 204
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	8	29	113	153
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	-	23	59
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	1 291	7 614	2 484	7 022
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	10	806	4	114
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 550	7 208	2 446	14 320
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	289	885	364	775
- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	126	767	1 997
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	53	399	-	1 483
- przeniesienie do rezerw długoterminowych	-	450	-	-
- inne zmniejszenia*	293	1 926	92	1 197
Stan na koniec okresu	68 589	68 589	21 835	21 835

* w pozycji inne zmniejszenia w 3 kwartałach 2014 r. zawarte są głównie wykorzystane rezerwy na działania promocyjno-reklamowe

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

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>stan na 30.09.2014</i>	<i>stan na 30.06.2014</i>	<i>stan na 31.12.2013</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 437	9 550	10 381
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 289	9 572	10 101
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 288	3 192	3 215
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 140	3 214	2 935

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014</i>	<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014</i>	<i>III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013</i>	<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013</i>
1. Stan na początek okresu:	9 550	10 381	8 257	8 535
a) Odniesionych na wynik finansowy	9 526	10 357	8 233	8 511
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24
2. Zwiększenia	4 071	9 037	2 574	8 215
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	4 070	8 880	2 554	8 195
- utworzenie rezerw i odpisów	2 982	5 952	1 470	5 630
- niewypłacone wynagrodzenia	441	1 315	628	1 401
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	442	1 151	362	846
- naliczone odsetki	22	108	81	189
- inne	183	354	13	129
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	1	157	-	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-	20	20
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	2 184	7 981	1 884	7 803
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 184	7 981	1 884	7 803
- rozwiązanie rezerw	1 760	5 043	1 256	5 610
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	302	1 382	332	963
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	-	-	-	1
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	15	825	224	840
- zrealizowanie naliczonych odsetek	16	121	36	91
- inne	91	610	36	298
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-	-	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
4. Stan na koniec okresu:	11 437	11 437	8 947	8 947
a) Odniesionych na wynik finansowy	11 413	11 413	8 903	8 903
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	20	20
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014</i>	<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014</i>	<i>III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013</i>	<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013</i>
1. Stan na początek okresu:	9 572	10 101	10 736	11 158
a) Odniesionej na wynik finansowy	7 176	7 653	8 447	8 689
b) Odniesionej na kapitał własny	20	72	101	109
c) Odniesionej na wartość firmy	2 376	2 376	2 188	2 360
2. Zwiększenia	1 414	3 178	1 016	2 704
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatków	1 356	3 110	1 014	2 698

różnic przejściowych				
- amortyzacji majątku trwałego	104	443	211	371
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	1 182	2 358	688	1 930
- inne	70	309	115	397
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego	58	68	2	6
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	697	2 990	937	3 047
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	696	2 927	921	2 847
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	9	3	68
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	25	123	138	224
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	597	2 371	691	2 074
- inne	71	424	89	481
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1	63	16	28
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych wycenianych przy przejściu na MSSF	1	52	5	15
- aktualizacja wartości aktywów	-	11	11	13
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - korekta wyceny niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	172
Stan na koniec okresu:	10 289	10 289	10 815	10 815
a) Odniesionej na wynik finansowy	7 836	7 836	8 540	8 540
b) Odniesionej na kapitał własny	77	77	87	87
c) Odniesionej na wartość firmy	2 376	2 376	2 188	2 188

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Grupa Kapitałowa Comp S.A. na dzień 30 września 2014 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 23.448 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów, gwarancje przetargowe oraz gwarancje zapłaty.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego spadły one o 1.044 tys. zł głównie w związku ze spadkiem zobowiązań z tytułu gwarancji przetargowych oraz udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktów.

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

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

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

Ryzyko walutowe

W działalności Comp S.A. część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Zarząd Spółki stosuje politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, w taki sposób, iż w wielu przypadkach wartość realizowanych kontraktów jest zawierana w tej samej walucie, co rozliczenie z dostawcą, a płatność następuje wg kursu z dnia wystawienia faktury. Ryzyko walutowe w działaniu spółek zależnych jest niewielkie ze względu na niewielką skalę operacji przeprowadzanych w walutach obcych.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

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

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

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

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	stan na 30.09.2014	stan na 30.06.2014	stan na 31.12.2013
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,16	1,06	1,30
2 Wskaźnik płynności szybkiej	0,93	0,86	1,01

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Grupy Kapitałowej Comp S.A.:

POZYCJE	stan na 30.09.2014	stan na 30.06.2014	stan na 31.12.2013
1 Aktywa obrotowe	293 411	316 236	266 515
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	43 835	50 635	29 053
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	249 576	265 601	237 462
4 Zobowiązania krótkoterminowe	253 514	299 412	205 684
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	86 279	110 450	69 335
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	167 235	188 962	136 349
7 Kapitał obrotowy (1-4)	39 897	16 824	60 831
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	82 341	76 639	101 113
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(42 444)	(59 815)	(40 282)

INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

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

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

W III kwartale 2014 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki.

W związku z wprowadzeniem na Węgrzech przepisów dotyczących nowych warunków technicznych urządzeń fiskalnych nastąpiła, konieczność wymiany urządzeń przez wszystkich użytkowników. Sprzedaż urządzeń fiskalnych przez Micra Metripond KFT w III kwartale 2014 r. stanowiła znaczący udział w sprzedaży ogółem Grupy Kapitałowej Comp S.A. Przychody ze sprzedaży zrealizowane w III kwartale 2014 r. wyniosły 26.061 tys. zł i były 34-krotnie wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W raportowanym okresie Jednostka Dominująca nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłat dywidendy.

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 Jednostki Dominującej 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).

Polityka dywidendy obowiązuje i znajdzie zastosowanie począwszy od podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Grupy kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 września 2014 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	-	120	-	5 222	51
WTC Waldemar Waclaw Tevnell *	-	120	-	-	49
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	5 222	-
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	2

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

ZATRUDNIENIE

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

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH)	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
Zarząd Jednostki Dominującej	5	5
Zarządy jednostek zależnych*	20	16
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	5	5
Pion produkcyjno-handlowy	751	731
Pion administracyjny	146	149
Pion logistyki	80	79
Dział jakości	11	12
Razem	1 018	996

*w tej pozycji prezentowane jest również 4 osób niebędących na etatach ale powołanych na stanowiska w Zarządach spółek Grupy Kapitałowej

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

WYNAGRODZENIA I NAGRODY W COMP S.A. WYPŁACONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
Zarząd	1 666	3 916
Rada Nadzorcza	135	135

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

	stan na 30.09.2014		stan na 31.12.2013	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	5 222	-	6 524
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

Na dzień publikacji wartość zaliczek Zarządu Comp S.A. wynosi 4.764 tys. zł.

POSTĘPOWANIA SĄDOWE

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

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

W dniu 7 października 2014 roku Zarząd spółki Hallandale Sp. z o.o. podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego do kwoty 10.000,00 zł, który dzieli się na 200 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział. Wszystkie udziały zostały objęte przez Safe Computing Sp. z o.o. i pokryte wkładem niepieniężnym (aportem) o łącznej wartości 9 667 913,23 zł. Po podwyższeniu kapitału Spółka Safe Computing jest właścicielem 200 udziałów co stanowi 100% kapitału Spółki Hallandale Sp. z o.o.

29 października 2014 r. Zarząd Hallandale Sp. z o.o. podjął uchwałę o przeznaczeniu do zbycia aktywów majątkowych Spółki, które były przedmiotem aportu wniesionego przez Safe Computing Sp. o.o. za cenę nie niższą niż wartość księgową ujawnioną w księgach Spółki. Zbycie ma nastąpić w okresie 12 miesięcy od daty podjęcia uchwały.

30 października 2014 r. Zarząd spółki Safe Computing Sp. z o.o. podjął uchwałę o przeznaczeniu spółki Hallandale Sp. z o.o. do zbycia za cenę nie niższą niż wartość księgową tej spółki. Sprzedaż jest prawdopodobna.

W dniu 30 września 2014 r. Spółka Comp S.A. złożyła zlecenia sprzedaży 783.000 akcji zwykłych na okaziciela emitowanych przez ZUK Elzab S.A. w transakcjach pakietowych po cenie 15,00 zł za jedną akcję, tj. za łączną kwotę 11.745.000 złotych. Rozliczenie transakcji pakietowych nastąpiło w terminie trzech dni roboczych od daty złożenia zleceń tj. po dniu bilansowym, w październiku 2014 r.

Informacje dotyczące segmentów działalności

Zmiany organizacyjne w Spółce oraz dążenie do uproszczenia i zwiększenia czytelności obrazu Spółki i grupy, wpłynęły na układ segmentów prezentowanych w sprawozdawczości Grupy Kapitałowej.

Od roku 2014 dla przedstawienia bliższego rzeczywistemu sposobu funkcjonowania Spółki i grupy oraz udostępnienia akcjonariuszom lepszego narzędzia do oceny działalności, wprowadzone zostają dwa główne obszary: IT i Retail (Technologie Sprzedaży).

Wydzielenie dwóch segmentów sprawozdawczych wynika z grupowania danych finansowych w dwóch liniach biznesowych Grupy:

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

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

Struktura Segmentów przedstawia się następująco:

Segmenty	Zakres działalności Segmentu	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014		3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013	
		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 kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia infrastruktury IT oraz serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, serwis fiskalny. 	64%	135%	57%	118%
Segment IT	<ul style="list-style-type: none"> • Dostarczanie kompleksowych usług projektowych, wdrożeniowych, doradczych i szkoleniowych dotyczących zarządzania bezpieczeństwem informatycznym. • Dostarczenie zoptymalizowanej i bezpiecznej infrastruktury sieciowej zapewniającej nieprzerwane funkcjonowanie procesów biznesowych przedsiębiorstwa oraz ochronę danych i zapewnienie odpowiednich warunków środowiskowych (bezpieczeństwo korporacyjne) • Dostarczanie kompleksowych rozwiązań informatycznych wraz z usługami konsultingowymi opartych o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji, sieci Storage Area Network oraz systemy wysokiej dostępności, zarządzanie projektami informatycznymi, doradztwo w zakresie systemów zarządzania jakością 	39%	-2%	44%	10%
Pozostale		-3%	-33%	-1%	-28%

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. – z dniem 28 lutego nastąpiło połączenie Spółki z SCO Retail Sp. z o.o., 3 marca 2014 w skład grupy weszła Grupa Kapitałowa JNJ Poland Sp. z o.o. (w latach ubiegłych Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. prezentowana była w Segmencie „Pozostałe”),
- Insoft Sp. z o.o.

Do Segmentu IT przypisano następujące ośrodki zysków:

- Pion Bezpieczeństwa Comp S.A.
- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.
- Pion Rozwiązań Systemowych Comp S.A.
- Big Vent S.A.

- Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.
- Pion Systemów Sieciowych Comp S.A.
- Safe Computing Sp. z o.o.
- Koszty Zaplecza Segmentu IT.

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.

Dane za rok 2013 zostały przekształcone tak, aby uwzględnić nowe zasady prezentacji.

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

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

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

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

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

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

<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	162 643	286 639	0	449 282
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(1 593)	(22 181)	(13 067)	(36 841)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	161 050	264 458	(13 067)	412 441
Koszty operacyjne	165 227	241 411	10 029	416 667
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(2 700)	(24 646)	(12 428)	(39 774)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	162 527	216 765	(2 399)	376 893
Inne koszty / przychody operacyjne	935	627	(1 210)	352
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	(542)	48 320	(11 878)	35 900
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(5 201)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	30 699
Podatek dochodowy	x	x	x	5 387
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	25 312
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	(1 830)
Zysk / (strata) netto	x	x	x	23 482
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	2 797
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	20 685
Amortyzacja	5 699	6 845	194	12 738

<i>stan na 30.09.2014</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	262 233	432 891	38 436	733 560

<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe	4 903	3 790	198	8 891
Zakupy spółek	-	14 242	5 953	20 195
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	2 032	8 674	-	10 706
Nakłady inwestycyjne razem	6 935	26 706	6 151	39 792

Dane porównywalne:

<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	276 107	326 765	37 114	639 986

<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe	900	12 083	114	13 097
Zakupy spółek	-	1	2 149	2 150
Badania i rozwój	195	1 831	-	2 026
Nakłady inwestycyjne razem	1 095	13 915	2 263	17 273

<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	165 064	222 048	1 866	388 978
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(4 583)	(11 280)	(5 067)	(20 930)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	160 481	210 768	(3 201)	368 048
Koszty operacyjne	162 522	180 309	11 230	354 061
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(4 916)	(11 290)	(5 733)	(21 939)
Koszty operacyjne po wylączeniach	157 606	169 019	5 497	332 122
Inne koszty / przychody operacyjne	716	1 611	(1 433)	894
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	3 591	43 360	(10 131)	36 820
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(1 765)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	35 055
Podatek dochodowy	x	x	x	9 618
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	25 437
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	(2 414)
Zysk / (strata) netto	x	x	x	23 023
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	1 621
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	21 402
Amortyzacja	4 520	6 373	(198)	10 695

Istotna większość przychodów Grupy Kapitałowej to przychody uzyskiwane w Polsce, a aktywność handlowa skoncentrowana jest na terenie Polski. Jednakże w 3 kwartałach 2014 r. nastąpił znaczny wzrost sprzedaży na inne rynki, głównie w Unii Europejskiej.

SEGMENTY GEOGRAFICZNE	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:		
- wartościowo	304 088	357 115
- procentowo	73,73%	97,03%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:		
- wartościowo	93 199	9 848
- procentowo	22,60%	2,68%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:		
- wartościowo	15 154	1 085
- procentowo	3,67%	0,29%

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
14.11.2014	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
14.11.2014	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
14.11.2014	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
14.11.2014	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
14.11.2014	Krzysztof Urbanowicz	Członek Zarządu	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W III KWARTALE 2014 R.

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

W okresie III kwartału 2014 roku w Spółce i Grupie Kapitałowej Spółki nie miały miejsca żadne istotne jednorazowe dokonania, ani niepowodzenia.

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

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

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

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

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

W 3 kwartałach 2014 roku Spółka Comp S.A. kontynuowała uruchomiony w I półroczu 2012 roku program emisji obligacji skierowanego do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku Spółka Comp S.A. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 5.500 tys. zł, które zostały objęte przez spółki zależne. Równocześnie Spółka dokonała wykupu wyemitowanych obligacji za kwotę 6.558 tys. zł obejmującą wartość nominalną obligacji oraz odsetki. Wartość emisyjna obligacji równa się ich wartości nominalnej. Wykupione obligacje podlegają umorzeniu z chwilą ich wykupu.

Emitowane przez Spółkę obligacje kierowane są do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało wg stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę. Emitowane obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi. Wykup obligacji ustalony jest w terminie 3 miesięcy od dnia przydziału. Warunki emisji obligacji przewidują możliwość wcześniejszego wykupu obligacji. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na finansowanie działalności operacyjnej Comp S.A.

Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku wyemitowała obligacje w łącznej wartości nominalnej 38.200 tys. zł. Obligacje zostały objęte przez spółkę ZUK Elzab S.A. oraz Jednostkę Dominującą. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę. Obligacje są niezbywalne i niezabezpieczone. Wykup obligacji nastąpi w terminie 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 12.447 tys. zł obejmującą wartość nominalną obligacji oraz odsetki. Wykupione obligacje podlegają umorzeniu z chwilą ich wykupu.

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

Szczegółowe informacje na temat emisji obligacji z dnia 28 lipca 2014 r. znajdują się w punkcie Zobowiązania z tytułu obligacji w notach objaśniających do Sprawozdania.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 12 lutego 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. podjęło uchwałę w przedmiocie połączenia spółki ze spółką SCO Retail Sp. z o.o. w trybie art. 492 Ksh, tj. przez przeniesienie całego majątku SCO Retail Sp. z o.o. na Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. W dniu 28 lutego 2014 r. zostało zarejestrowane połączenie spółek. Transakcja ta nie miała wpływu na Sprawozdanie Skonsolidowane Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W dniu 3 marca 2014 r. Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., na podstawie umowy cywilnoprawnej, nabyła od Dica Holdings Limited z siedzibą w Tortola, Brytyjskie Wyspy Dziewicze – 100 udziałów w JNJ Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, za łączną cenę w wysokości 14.200.000,00 złotych oraz dopłaty transakcyjne uzależnione od przyszłych transakcji, szczegółowo opisane w punkcie wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania w Notach Objasniających do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Skonsolidowanego. Spółka Comp Centrum Innowacji posiada 100 udziałów w spółce zależnej JNJ Poland Sp. z o.o., o wartości nominalnej 50 zł stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka została włączona do konsolidacji.

Nabycie spółki JNJ Limited nastąpiło w dniu 3 marca 2014 r. wraz z nabyciem przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. spółki JNJ Poland Sp. z o.o. Spółka została włączona do konsolidacji. JNJ Poland Sp. z o.o. posiada 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. Spółka została włączona do konsolidacji.

W dniu 31 marca 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. podwyższyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę 25.415 tysięcy złotych poprzez ustanowienie 50.830 nowych udziałów w cenie nominalnej 500 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 25.415 tysięcy zł.

Nowo ustanowione udziały zostały objęte przez Comp S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa – Oddziału samobilansującego Centrum Bezpieczeństwa, w skład którego wchodzi składniki majątkowe i niemajątkowe powiązane funkcjonalnie z działalnością Oddziału.

Powyższa transakcja nie miała wpływu na Sprawozdanie Skonsolidowane Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W dniu 29 września 2014 r. Safe Computing Sp. z o.o., na podstawie umowy sprzedaży, 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, za łączną cenę w wysokości 12.459,50 złotych.

Spółka Safe Computing 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.

Celem zakupu powyższej spółki było pozyskanie podmiotu, do którego następnie został wniesiony aport ze spółki Safe Computing Sp. z o.o. Spółka została włączona do konsolidacji i zaprezentowana jako aktywo przeznaczone do sprzedaży.

Informacja o zaniechaniu działalności prezentowana jest w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego w punkcie Aktywa przeznaczone do sprzedaży.

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

Struktura aktywów obrotowych oraz aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Comp

stan na dzień	stan na 31.12.2013	struktura [1]	stan na 30.09.2014	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	373 471	100%	440 149	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	45 024	12%	46 058	10%	-2%
II Wartości niematerialne	306 535	82%	373 267	85%	3%
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	3 215	1%	4 288	1%	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	7 354	2%	7 925	2%	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	292	0%	691	0%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	11 021	3%	7 891	2%	-1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	30	0%	29	0%	0%
B Aktywa obrotowe	266 515	100%	293 411	100%	
I Zapasy	57 928	22%	57 487	20%	-2%
II Należności handlowe	106 889	40%	111 759	38%	-2%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	14 889	6%	13 186	4%	-2%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	10 565	4%	8 969	3%	-1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	5 908	2%	7 451	3%	1%

VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	5 904	2%	4 925	2%	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	12 483	5%	21 369	7%	2%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	23 149	9%	38 910	13%	4%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	28 800	10%	29 355	10%	0%

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

stan na dzień	stan na 31.12.2013	struktura	stan na 30.09.2014	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	639 986	100%	733 560	100%	93 574	
A Aktywa trwałe	373 471	58%	440 149	60%	66 678	2%
I Rzeczowe aktywa trwałe	45 024	7%	46 058	6%	1 034	-1%
II Wartości niematerialne	306 535	48%	373 267	51%	66 732	3%
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	3 215	1%	4 288	1%	1 073	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	7 354	1%	7 925	1%	571	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	292	0%	691	0%	399	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	11 021	1%	7 891	1%	(3 130)	0%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	30	0%	29	0%	(1)	0%
B Aktywa obrotowe	266 515	42%	293 411	40%	26 896	-2%
I Zapasy	57 928	9%	57 487	8%	(441)	-1%
II Należności handlowe	106 889	17%	111 759	15%	4 870	-2%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	14 889	2%	13 186	2%	(1 703)	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	10 565	2%	8 969	1%	(1 596)	-1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	5 908	1%	7 451	1%	1 543	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	5 904	1%	4 925	1%	(979)	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	12 483	2%	21 369	3%	8 886	1%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	23 149	3%	38 910	5%	15 761	2%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	28 800	5%	29 355	4%	555	-1%

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

Nie publikowano prognoz dotyczących roku 2014.

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

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

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

Imię i nazwisko	Funkcja w Comp S.A.	Nazwa spółki	Liczba posiadanych akcji (udziałów)	Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%) *
Robert Tomaszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	17 322	43 305,00	0,29%	0,29%	0,33%
Tomasz Bogutyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	34	85,00	0,00%	0,00%	0,00%
Sławomir Lachowski	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Jacek Klimczak	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Kajetan Wojnicz	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Arkadiusz Jastrzębski	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Jacek Papaj	Prezes Zarządu	Comp S.A.	817 811	2 044 527,50	13,82%	13,82%	16,07%
Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	89 948	224 870,00	1,52%	1,52%	1,82%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	0	0	0%	0%	0%
Andrzej Wawer	Członek Zarządu	Comp S.A.	1 780	4 450,00	0,03%	0,03%	0,03%
Krzysztof Urbanowicz	Członek 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 I półrocze 2014 r.– raport bieżący nr. 33/2014 z dnia 29.08.2014 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły zmiany w liczbie posiadania akcji przez Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu.

Zmiany te dotyczyły następujące osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę:

- **Krzysztof Morawski**

Według zawiadomienia (w trybie art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), które Zarząd Spółki otrzymał od Pana Krzysztofa Morawskiego w dniu 16 września 2014 roku, osoba zarządzająca Spółką jako członek zarządu w wyniku poniższej transakcji zmniejszyła swoje zaangażowanie w posiadaniu akcji Spółki.

Zgodnie z raportem bieżącym Spółki numer 35/2014 z dnia 16 września 2014 roku, Pan Krzysztof Morawski jako członek zarządu zawarł i wykonał, w dniu 15 września 2014 r. w Warszawie umowę darowizny z osobą blisko związaną w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Przedmiotem transakcji było nieodpłatne przeniesienie 2.000 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela emitowanych przez Comp S.A. z rachunku papierów wartościowych członka zarządu na rachunek papierów wartościowych osoby blisko związanej. Przeksięgowanie nastąpiło poza rynkiem regulowanym na podstawie transakcji cywilnoprawnej.

Po zrealizowaniu ww. transakcji Pan Krzysztof Morawski nie posiada akcji spółki Comp S.A.

- **Andrzej Olaf Wąsowski**

Według zawiadomienia (w trybie art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), które Zarząd Spółki otrzymał od Pana Andrzeja Olafa Wąsowskiego w dniu 01 października 2014 roku, osoba zarządzająca Spółką jako członek zarządu w wyniku sprzedaży akcji Spółki zmniejszyła swoje zaangażowanie w posiadaniu akcji Spółki.

Zgodnie z raportem bieżącym Spółki numer 40/2014 z dnia 01 października 2014 roku, Pan Andrzej Olaf Wąsowski jako członek zarządu zawarł i wykonał, w dniu 29 września 2014 r. w Warszawie umowę sprzedaży akcji Spółki z Comp S.A. Przedmiotem transakcji była sprzedaż 3.552 szt. akcji zwykłych na okaziciela emitowanych przez Comp S.A. w ramach ogłoszonego przez Comp S.A. powszechnego skupu akcji własnych.

Po zrealizowaniu ww. transakcji Pan Andrzej Olaf Wąsowski aktualnie posiada 89.948 szt. akcji Spółki, stanowiących 1,52% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 89.948 głosów na WZA Spółki, co stanowił 1,52% udziału w głosach na WZA Spółki oraz 1,82% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu Spółki z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne).

- **Tomasz Bogutyn**

Według dwóch zawiadomień (w trybie art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), które Zarząd Spółki otrzymał od Pana Tomasza Bogutyna w dniu 02 października 2014 roku, osoba zarządzająca Spółką jako członek Rady Nadzorczej w wyniku sprzedaży akcji Spółki zmniejszyła swoje zaangażowanie w posiadaniu akcji Spółki.

Zgodnie z raportem bieżącym Spółki numer 41/2014 z dnia 02 października 2014 roku, Pan Tomasz Bogutyn jako członek Rady Nadzorczej zawarł i wykonał, w dniu 29 września 2014 r. w Warszawie umowę sprzedaży akcji Spółki z Comp S.A. Przedmiotem transakcji była sprzedaż 36 szt. akcji zwykłych na okaziciela emitowanych przez Comp S.A. w ramach ogłoszonego przez Comp S.A. powszechnego skupu akcji własnych.

Zgodnie z raportem bieżącym Spółki numer 42/2014 z dnia 02 października 2014 roku, Pan Tomasz Bogutyn jako członek Rady Nadzorczej sprzedał na rynku regulowanym, w dniu 01 października 2014 r. w Warszawie posiadane przez siebie akcje Spółki Comp S.A. Przedmiotem transakcji była sprzedaż 930 szt. akcji zwykłych na okaziciela emitowanych przez Comp S.A.

Po zrealizowaniu ww. transakcji Pan Tomasz Bogutyn aktualnie posiada 34 szt. akcji Spółki, stanowiących 0,001% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 34 głosów na WZA Spółki, co stanowił 0,001% udziału w głosach na WZA Spółki oraz 0,001% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu Spółki z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne).

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

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

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

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

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

W dniu 31 marca 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. podwyższyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę 25.415 tysięcy złotych poprzez ustanowienie 50.830 nowych udziałów w cenie nominalnej 500 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 25.415 tysięcy zł.

Nowo ustanowione udziały zostały objęte przez Comp S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa – Oddziału samobilansującego Centrum Bezpieczeństwa, w skład którego wchodzi składniki majątkowe i niemajątkowe powiązane funkcjonalnie z działalnością Oddziału. Transakcja została zawarta na warunkach rynkowych.

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa podjęła działania mające na celu zwiększenie sprzedaży na rynkach zagranicznych. Efekty tych działań widoczne były już w pierwszym półroczu 2014 roku. Grupa Kapitałowa Comp S.A. spodziewa się kolejnych przychodów z tytułu eksportu w kolejnym kwartale bieżącego roku.

18) Informacja o audytorze

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 28 maja 2014 r. wybrała podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego oraz badania rocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku Spółki i Grupy Kapitałowej Comp S.A.

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.

Umowa o świadczenie usług została zawarta na okres 2 lat.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
14.11.2014	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
14.11.2014	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
14.11.2014	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
14.11.2014	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
14.11.2014	Krzysztof Urbanowicz	Członek Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2014 R

Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 3 kwartały 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych w sprawozdaniu Spółki za rok 2013.

Spółka Comp S.A. w Śródrocznym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za 3 kwartały 2014 r. nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu standardów lub interpretacji, przed ich datą wejścia w życie.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Spółkę w trzecim kwartale nie uległy zmianom w stosunku do opisanych w I półroczu 2014 roku, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i wynik finansowy okresu w stosunku do okresów porównywalnych.

Zobowiązania z tytułu faktoringu niepełnego ujmowane są w księgach rachunkowych i prezentowane w sprawozdaniu jako zobowiązania finansowe. W Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych wpływy z tytułu faktoringu prezentowane są w działalności operacyjnej.

Opis przyjętych zasad rachunkowości Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2013 opublikowanym w dniu 23 kwietnia 2014 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

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

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

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

Do przeliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej zastosowano kurs z ostatniego dnia a dla pozycji ze Sprawozdania z Całkowitych Dochodów oraz ze Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

<i>Dane w zł</i>	<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
	<i>stan na 30.09.2014</i>	<i>stan na 31.12.2013</i>
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	4,1755	4,1472
	<i>01.01.2014 do 30.09.2014</i>	<i>01.01.2013 do 30.09.2013</i>
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych ze Sprawozdania z Całkowitych Dochodów oraz ze Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych	4,1803	4,2231

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2014 r. – 30 września 2014 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2013 r. – 30 września 2013 r. w odniesieniu do pozycji Jednostkowego Sprawozdania z Całkowitego Dochodu, Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym i Jednostkowego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz stan na 30 września 2014 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2013 r. dla pozycji bilansowych (Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej).

INFORMACJE OGÓLNE

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

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

- działalność związana z oprogramowaniem (dział 62.01),
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (dział 62.02),
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (dział 62.03),
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (dział 62.09),
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych (dział 95.11),
- produkcja maszyn i sprzętu biurowego z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych (dział 28.23),
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (dział 46.51),
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego (dział 46.52).

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).

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

Spółka posiada oddziały samobilansujące:

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

Sprawozdanie jednostkowe jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Skład osobowy Zarządu w dniu 30 września 2014 r.:

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

- Krzysztof Urbanowicz – Członek Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej w dniu 30 września 2014 r.:

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

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Comp S.A. nie uległ zmianie.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	
Prawo do dywidendy	od daty nabycia
Akcje zwykłe	5 918 188
W tym akcje własne*	298 000
Ograniczenia praw do akcji	-
Liczba akcji razem	5 918 188
Kapitał zakładowy razem	14 795 470 zł
Wartość nominalna 1 akcji	2,50 zł

* *akcje własne w posiadaniu Comp S.A.*

W dniu 27 czerwca 2014 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o nabyciu do dnia 31 grudnia 2017 roku do 1.183.637 akcji własnych Spółki. Przeprowadzenie nabycia 149.000 akcji odbywać się będzie w pierwszej kolejności w drodze powszechnego skupu akcji, zaś cena za jedną akcję po jakiej Zarząd nabywać będzie akcje w okresie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie wynosić będzie 67,00 złotych za jedną akcję. Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2014 r., podjęło uchwałę o udzieleniu upoważnienia Zarządowi Comp S.A. do nabycia akcji.

W dniu 29 września 2014 r., zgodnie z powyższą uchwałą, Spółka nabyła 149.000 akcji własnych po średniej cenie 67 zł za akcję, o łącznej wartości nominalnej 372.500 zł stanowiącej 2,52% kapitału zakładowego.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy jest w posiadaniu 298.000 szt. akcji własnych Spółki, co stanowi 5,04% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 298.000 głosów na WZA Spółki, co stanowi 5,04% udziału w głosach na WZA Spółki oraz 0% w ogólnej liczbie głosów na WZA (z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki).

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 30 września 2014 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*	977 639	16,52%	977 639	16,52%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	954 635	16,13%	954 635	16,13%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	9,79%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	9,66%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	7,63%
Pozostali akcjonariusze	1 065 501	18,00%	1 065 501	18,00%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień 30 września 2014 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*	977 639	16,52%	0	00,00%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	954 635	16,13%	954 635	19,32%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	16,55%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	11,72%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	11,58%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	10,12%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	9,14%
Pozostali akcjonariusze	1 065 501	18,00%	1 065 501	21,57%
Łącznie	5 918 188	100,00%	4 940 549	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*	977 639	16,52%	977 639	16,52%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	954 635	16,13%	954 635	16,13%

Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	9,79%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	9,66%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	1 516 990	25,63%	1 516 990	25,63%
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.

Akcionariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	977 639	16,52%	0	00,00%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	954 635	16,13%	954 635	19,32%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	16,55%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	11,72%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	11,58%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	10,12%
Pozostali akcjonariusze	1 516 990	25,63%	1 516 990	23,86%
Łącznie	5 918 188	100,00%	4 940 549	100,00%

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

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za I półrocze 2014 r.– raport bieżący nr. 33/2014 z dnia 29.08.2014 r.) do dnia 30 września 2014 roku nastąpiły prezentowane poniżej zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez podmioty posiadające bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.:

Zmiany te dotyczyły następujących akcjonariuszy:

- **COMP S.A.**

Według zawiadomienia Zarządu (na podstawie przepisu art. 362 & 1 pkt. 5 i 8 Kodeksu spółek handlowych oraz „Uchwały Nr 31/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Comp Spółka Akcyjna z dnia 30 czerwca 2014 roku w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi Comp S.A. do nabycia do dnia 31 grudnia 2017 roku do 1 183 637 akcji własnych Spółki”, Spółka Comp S.A. w wykonaniu ogłoszonej w dniu 2 września 2014 r. „Oferty zakupu akcji Comp S.A.” – raport bieżący 34/2014, nabyła akcje własne.

Zgodnie z raportem bieżącym Spółki numer 37/2014 z dnia 29 września 2014 roku, Spółka Comp S.A. przed transakcją kupna akcji własnych Spółki posiadała łącznie wraz z jednostkami zależnymi 828.639 sztuk akcji Spółki, co stanowiło 14,00% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 828.639 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 14,00% udziału w głosach na WZA Spółki Z akcji własnych posiadanych przez Spółkę Comp S.A. i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Podczas transakcji zakupu Spółka Comp S.A. nabyła 149.000 akcji własnych Spółki, po średniej cenie 67,00 zł za jedną akcję. Przedmiotowe akcje, o łącznej wartości nominalnej 372.500 zł stanowiły 2,52% kapitału zakładowego i dawały 149.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po transakcji Spółka Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi posiada 977.639 akcji, które stanowią 16,52% kapitału zakładowego i dają 977.639 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Z akcji własnych posiadanych przez Spółkę Comp S.A. i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po okresie sprawozdawczym, według wiedzy Zarządu Spółki, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły prezentowane poniżej zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez podmioty posiadające bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- **GENERALI OFE**

Według zawiadomienia, które Zarząd Spółki otrzymał od GENERALI Otwarty Fundusz Emerytalny, z siedzibą w Warszawie w dniu 01 października 2014 roku akcjonariusz GENERALI OFE w wyniku sprzedaży akcji Spółki zmniejszył swoje zaangażowanie poniżej 5% ogólnej liczby głosów w spółce Comp S.A.

Zgodnie z raportem bieżącym Spółki numer 39/2014 z dnia 01 października 2014 roku, GENERALI OFE przed transakcją sprzedaży akcji Spółki posiadał łącznie 300 094 sztuk akcji Spółki, co stanowiło 5,07% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 300 094 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 5,07% udziału w głosach na WZA Spółki oraz 6,07% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu Spółki z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne).

Zgodnie z przekazanym zawiadomieniem GENERALI OFE aktualnie posiada 288.696 sztuk akcji Spółki, stanowiących 4,88% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 288.696 głosów na WZA Spółki, co stanowi 4,88% udziału w głosach na WZA Spółki oraz 5,84% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu Spółki z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne).

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.

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. (298.000 sztuk) oraz akcje spółki Comp S.A. będące w posiadaniu spółki zależnej od Comp S.A. – Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (679.639 sztuk).

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

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

Jednostkowe Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

TREŚĆ	III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
<i>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</i>				
A Przychody ze sprzedaży	85 221	243 449	74 262	265 453
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	37 594	96 769	26 493	100 594
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	47 627	146 680	47 769	164 859
B Koszt własny sprzedaży	65 677	188 068	53 273	191 100
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	31 684	80 518	21 232	85 246
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	33 993	107 550	32 041	105 854
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	19 544	55 381	20 989	74 353
D Pozostałe przychody operacyjne	1 141	3 277	1 277	3 830
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	70	36	47
II Inne przychody operacyjne	1 141	3 207	1 241	3 783
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	8 223	25 852	8 598	27 716
F Koszty ogólnego zarządu	7 823	23 735	10 142	25 069
G Pozostałe koszty operacyjne	861	2 303	953	3 837
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	1	-	-	-
II Inne koszty operacyjne	860	2 303	953	3 837
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	3 778	6 768	2 573	21 561
I Przychody finansowe	259	1 649	165	2 153
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	280
II Inne przychody finansowe	259	1 649	165	1 873
J Koszty finansowe	1 487	4 701	918	3 034
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	1 487	4 701	918	3 034
K Zysk/strata brutto (H+I-J)	2 550	3 716	1 820	20 680
L Podatek dochodowy	745	1 846	1 447	5 955
I Bieżący	1 078	1 587	1 829	6 932
II Odroczony	(333)	259	(382)	(977)
M Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	1 805	1 870	373	14 725
<i>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANĄ</i>				
N Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
O Zysk netto za rok obrotowy (M+N)	1 805	1 870	373	14 725
<i>Inne składniki całkowitego dochodu</i>				
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>				
Skutki aktualizacji majątku trwałego	242	50	(35)	(30)
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	242	50	(35)	(30)
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)	2 047	1 920	338	14 695
Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		1 870		14 725
Średnia ważona liczba akcji		5 077 132		5 178 309
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		0,37		2,84
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji		5 077 132		5 178 309
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		0,37		2,84

Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	<i>stan na</i> 30.09.2014	<i>stan na</i> 30.06.2014	<i>stan na</i> 31.12.2013
Aktywa razem	566 810	562 637	548 807
A Aktywa trwałe	392 601	391 335	401 226
I Rzeczowe aktywa trwałe	22 979	22 606	23 501
1 Środki trwałe	22 763	22 535	22 877
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	50	50	50
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 140	12 328	12 639
c) Urządzenia techniczne i maszyny	2 124	2 177	2 121
d) Środki transportu	4 258	4 143	4 590
e) Środki trwałe serwisowe	2 320	1 756	1 577
f) Inne środki trwałe	1 871	2 081	1 900
2 Środki trwałe w budowie	216	71	624
II Wartości niematerialne	127 574	126 452	146 647
1 Koszty prac rozwojowych	6 753	5 325	24 923
- koszty zakończonych prac rozwojowych	2 956	3 219	4 249
- koszty niezakończonych prac rozwojowych	3 797	2 106	20 674
2 Wartość firmy	98 911	98 911	98 911
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	2 744	3 048	3 679
- oprogramowanie komputerowe	2 744	3 048	3 679
4 Znaki firmowe	19 104	19 104	19 104
5 Inne wartości niematerialne	62	64	30
III Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje	236 434	236 434	215 924
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
VI Aktywa finansowe długoterminowe	5 062	5 290	9 853
1 Pożyczki udzielone długoterminowe	337	507	5 051
2 Środki pieniężne niepłynne	1 273	1 331	1 538
3 Pozostałe inwestycje	3 452	3 452	3 264
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe	175	175	191
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	377	377	5 110
X Pozostałe aktywa długoterminowe	-	1	-
B Aktywa obrotowe	174 209	171 302	147 581
I Zapasy	25 337	24 121	26 215
1 Towary	11 411	8 416	6 932
2 Materiały	11 172	12 840	14 554
3 Produkty gotowe	1 192	1 851	3 640
4 Półprodukty i produkty w toku	1 562	1 014	1 089
II Należności handlowe	77 427	79 349	73 924
1 Należności do 12 miesięcy	77 427	79 349	73 843
2 Należności powyżej 12 miesięcy	-	-	81
III Pozostałe należności krótkoterminowe	6 539	5 097	7 403
1 Należności z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	53	53	55
2 Kaucje, gwarancje i wadła	537	307	594
3 Zaliczki przekazane	1 272	290	363
4 Pozostałe należności	4 677	4 447	6 391
IV Należności z tytułu leasingu finansowego - krótkoterminowe	-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	3 834	3 160	3 060
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	3 124	3 440	3 519
1 Bieżące aktywa podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych)	1 699	1 686	-
2 Pozostałe bieżące aktywa o podobnym charakterze (z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń)	1 425	1 754	3 519

VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	21 618	23 132	6 254
1 Pożyczki krótkoterminowe	7 135	8 759	6 254
2 Obligacje pożyczkowe	14 483	14 355	-
3 Pochodne instrumenty finansowe	-	18	-
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	5 655	5 614	5 869
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 848	5 392	5 707
2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 807	222	162
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	11 038	6 947	4 935
1 Środki pieniężne w banku i kasie	7 149	1 602	2 901
2 Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	3 869	5 325	2 020
3 Inne płynne aktywa pieniężne	20	20	14
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	19 637	20 442	16 402
1 Aktywa związane z PayTel S.A.	19 637	20 442	16 402

PASYWA	<i>stan na 30.09.2014</i>	<i>stan na 30.06.2014</i>	<i>stan na 31.12.2013</i>
Pasywa razem	566 810	562 637	548 807

A Kapitał własny	389 901	397 832	397 901
I Kapitał podstawowy	14 795	14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	266 686	266 686	266 686
III Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
IV Akcje własne	(19 966)	(9 983)	(9 983)
V Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	265	23	215
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	326	27	264
2 Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(61)	(4)	(49)
VI Zyski zatrzymane	128 121	126 311	126 188
1 Kapitał do wykorzystania celowego	105 120	105 120	23 391
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	5 120	5 120	5 120
b) Kapitał rezerwowý	100 000	100 000	18 271
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	23 001	21 191	102 797
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	21 037	21 032	57 015
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	94	94	4 263
c) Wynik finansowy roku bieżącego	1 870	65	41 519
B Zobowiązania długoterminowe	48 460	11 799	17 809
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	9 908	7 080	13 364
1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów	9 908	7 080	13 364
2 Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	-	-	-
II Rezerwy długoterminowe	1 285	1 340	998
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	177	177	177
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	1 108	1 163	821
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	230	507	350
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	12	12	11
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	944	1 010	1 122
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	36 000	-	-
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	81	1 850	1 964
C Zobowiązania krótkoterminowe	128 449	153 006	133 097
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	58 372	81 829	54 910
1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów	58 372	81 829	54 910
2 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	-	-	-
II Rezerwy krótkoterminowe	6 529	5 785	7 900
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 218	3 404	4 395
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 843	1 922	1 322
3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	468	459	2 183
III Zobowiązania handlowe	36 535	38 704	47 705
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	36 440	38 597	47 602

2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy	95	107	103
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	3 380	3 301	8 459
1 Bieżące zobowiązania podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT)	364	364	2 172
2 Pozostałe zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze:	3 016	2 937	6 287
a) z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych PIT	355	305	527
b) z tytułu podatku VAT	1 514	1 391	4 442
c) zobowiązania do ZUS	1 136	1 232	1 283
d) pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	11	9	35
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 446	1 483	1 733
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	11 511	11 505	2 630
1 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 505	1 505	2 509
2 Inne zobowiązania finansowe	10 006	10 000	121
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	10 676	8 954	8 358
1 Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	219	201	-
2 Pozostałe zobowiązania	383	290	358
3 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	8 419	7 951	6 696
4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 655	512	1 304
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	1 445	1 402

Wartość księgowa	389 901	397 832	397 901
Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	65,88	67,22	67,23
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	65,88	67,22	67,23

Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	266 686	(9 983)	215	126 188	397 901
- zysk/(strata) netto za rok poprzedni	-	-	-	-	41 519	41 519
- pozostałe całkowite dochody za rok poprzedni	-	-	-	35	-	35
Zwiększenia	-	-	(9 983)	101	1 933	(7 949)
- nabycie akcji własnych	-	-	(9 983)	-	-	(9 983)
- wynik przeszacowania majątku - lata ubiegłe	-	-	-	-	63	63
Zwiększenia całkowitego dochodu	-	-	-	101	1 870	1 971
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	101	-	101
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	1 870	1 870
Zmniejszenia	-	-	-	51	-	51
Zmniejszenia całkowitego dochodu	-	-	-	51	-	51
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	51	-	51
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	266 686	(19 966)	265	128 121	389 901
Całkowite dochody w tym:	-	-	-	50	1 870	1 920
- zysk/(strata) netto za okres bieżący	-	-	-	-	1 870	1 870
- pozostałe całkowite dochody za okres bieżący	-	-	-	50	-	50

Dane porównywalne:

3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowi z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	266 686	-	180	84 432	366 093
- zysk/(strata) netto za rok poprzedni	-	-	-	-	(7 996)	(7 996)
- pozostałe całkowite dochody za rok poprzedni	-	-	-	(127)	-	(127)
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	14 795	266 686	-	180	84 432	366 093
Zwiększenia	-	-	(9 983)	20	14 962	4 999
- nabycie akcji własnych	-	-	(9 983)	-	-	(9 983)
- wynik przeszacowania majątku - lata ubiegłe	-	-	-	-	237	237
Zwiększenia całkowitego dochodu	-	-	-	20	14 725	14 745
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	20	-	20
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	14 725	14 725
Zmniejszenia	-	-	-	50	-	50
Zmniejszenia całkowitego dochodu	-	-	-	50	-	50
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	50	-	50
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	266 686	(9 983)	150	99 394	371 042
Całkowite dochody w tym:	-	-	-	(30)	14 725	14 695
- zysk/(strata) netto za okres bieżący	-	-	-	-	14 725	14 725
- pozostałe całkowite dochody za okres bieżący	-	-	-	(30)	-	(30)

Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

TREŚĆ	III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	1 805	1 870	373	14 725
II Korekty razem	231	1 577	(995)	3 804
1 Amortyzacja	1 996	5 869	1 964	5 972
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	475	1 505	465	1 690
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1	(78)	(36)	(327)
5 Zmiana stanu rezerw	646	(1 058)	884	749
6 Zmiana stanu zapasów	(1 216)	24	(2 320)	2 994
7 Zmiana stanu należności	1 614	(791)	11 168	7 260
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 106)	(4 518)	(14 150)	(23 209)
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(872)	4 079	743	4 450
10 Podatek odroczoney	(333)	259	(382)	(977)
11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów	1 078	1 587	1 829	6 932
12 Podatek zapłacony	(1 091)	(5 095)	(1 091)	(1 701)
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	39	(206)	(69)	(29)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	2 036	3 447	(622)	18 529
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I Wpływy	2 010	5 924	2 370	5 337
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	86	243	96	303
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Z aktywów finansowych	1 924	5 681	2 249	5 009
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	2 055
- dywidendy i udziały w zyskach	-	363	-	79
- spłata udzielonych pożyczek	1 845	4 989	2 200	2 800
- odsetki	21	64	49	75
- inne wpływy z aktywów finansowych	58	265	-	-
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-	25	25
II Wydatki	4 345	24 607	6 505	12 903
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 845	5 157	1 356	3 953
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Na aktywa finansowe	1 500	19 450	2 136	5 923
- nabycie aktywów finansowych	1 500	18 700	2 136	2 176
- udzielone pożyczki	-	750	-	3 747
4 Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5 Inne wydatki inwestycyjne	-	-	3 013	3 027
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(2 335)	(18 683)	(4 135)	(7 566)
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I Wpływy	46 106	77 284	6 500	18 951
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2 Kredyty i pożyczki	8 606	35 784	5 000	12 951
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	37 500	41 500	1 500	6 000
4 Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II Wydatki	41 716	55 945	18 362	45 066
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	9 983	9 983	9 983	9 983
2 Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3 Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	29 213	35 893	5 265	18 995
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	1 500	6 500	1 513	10 933

6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	371	1 031	864	2 587
8 Odsetki	649	2 538	737	2 568
9 Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 390	21 339	(11 862)	(26 115)
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	4 091	6 103	(16 619)	(15 152)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 091	6 103	(16 619)	(15 152)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	6 947	4 935	20 165	18 698
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	11 038	11 038	3 546	3 546
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

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

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Zmiana wartości środków trwałych (wg grup rodzajowych)

3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	- 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	50	15 968	12 291	6 660	8 412	10 295	53 676
2 Zwiększenia	-	67	619	1 648	1 446	588	4 368
a) Zakup	-	-	557	11	1 042	27	1 637
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	62	-	-	-	62
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	404	561	965
d) Aktualizacja wartości	-	-	-	124	-	-	124
e) Modernizacja	-	67	-	-	-	-	67
f) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	1 513	-	-	1 513
3 Zmniejszenia	-	1	900	2 050	2 376	22	5 349
a) Sprzedaż	-	-	21	283	1	-	305
b) Likwidacja	-	-	438	-	307	13	758
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	306	-	306
d) Wniesienie aportem oddziału samobilansującego	-	-	440	75	1 613	8	2 136
e) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 688	-	-	1 688
f) Pozostałe	-	1	1	4	149	1	156
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	16 034	12 010	6 258	7 482	10 861	52 695
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 329	10 167	1 267	6 835	8 395	29 993
6 Zwiększenie	-	565	593	1 157	639	616	3 570
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	565	593	1 156	639	616	3 569
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	1	-	-	1
7 Zmniejszenie	-	-	877	1 174	2 312	21	4 384
a) Sprzedaż	-	-	17	133	1	-	151
b) Likwidacja	-	-	436	-	301	13	750
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	253	-	253
d) Wniesienie aportem oddziału samobilansującego	-	-	424	19	1 608	8	2 059
e) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 022	-	-	1 022

f) Pozostałe	-	-	-	-	149	-	149
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 894	9 883	1 250	5 162	8 990	29 179
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	3	803	-	-	806
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	58	-	-	58
11 Zmniejszenie	-	-	-	111	-	-	111
a) Sprzedaż środka trwałego	-	-	-	54	-	-	54
b) Wniesienie aportem oddziału samobilansującego	-	-	-	57	-	-	57
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	3	750	-	-	753
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	12 140	2 124	4 258	2 320	1 871	22 763

Dane porównywalne:

3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013	- 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	50	15 923	11 832	7 136	10 475	9 729	55 145
2 Zwiększenia	-	-	654	1 930	805	532	3 921
a) Zakup	-	-	534	645	572	310	2 061
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	120	-	-	222	342
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	18	233	-	251
d) Aktualizacja wartości	-	-	-	28	-	-	28
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	950	-	-	950
f) Pozostałe	-	-	-	289	-	-	289
3 Zmniejszenia	-	-	402	1 641	2 884	-	4 927
a) Sprzedaż	-	-	36	895	-	-	931
b) Likwidacja	-	-	366	-	-	-	366
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	262	-	262
d) Rozwiązanie umów leasingowych	-	-	-	443	-	-	443
e) Pozostałe	-	-	-	303	2 622	-	2 925
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	15 923	12 084	7 425	8 396	10 261	54 139
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	2 781	9 923	1 882	8 703	7 576	30 865
6 Zwiększenie	-	561	640	1 149	731	611	3 692
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	561	640	1 122	731	611	3 665
c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	27	-	-	27
7 Zmniejszenie	-	1	401	1 138	2 844	-	4 384

a) Sprzedaż	-	-	35	671	-	-	706
b) Likwidacja	-	1	366	-	-	-	367
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	222	-	222
d) Rozwiązanie umów leasingowych	-	-	-	363	-	-	363
e) Pozostałe	-	-	-	104	2 622	-	2 726
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 341	10 162	1 893	6 590	8 187	30 173
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	3	722	-	-	725
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	59	-	-	59
11 Zmniejszenie	-	-	-	23	-	-	23
a) Sprzedaż środka trwałego	-	-	-	23	-	-	23
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	3	758	-	-	761
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	12 582	1 919	4 774	1 806	2 074	23 205

Zmiana wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	18 525	20 674	98 911	11 721	11 721	19 104	969	169 904
2 Zwiększenia	1 997	2 374	-	158	158	-	35	4 564
a) Zakupy	-	1 417	-	58	58	-	35	1 510
b) Wytworzenie	476	957	-	100	100	-	-	1 533
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	1 521	-	-	-	-	-	-	1 521
3 Zmniejszenia	10 641	19 251	-	86	86	-	110	30 088
a) Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	1 521	-	-	-	-	-	1 521
c) Całkowite umorzenie (likwidacja)	-	173	-	2	2	-	-	175
d) Wniesienie aportem oddziału samobilansującego	10 641	17 557	-	84	84	-	110	28 392
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	9 881	3 797	98 911	11 793	11 793	19 104	894	144 380
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	14 276	-	-	8 042	8 042	-	939	23 257
6 Zmiany umorzenia w okresie	(7 351)	-	-	1 007	1 007	-	(107)	(6 451)
a) Odpis bieżący	1 204	-	-	1 093	1 093	-	3	2 300
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	-	-	-	(2)	(2)	-	-	(2)
c) Wniesienie aportem oddziału samobilansującego	(8 555)	-	-	(84)	(84)	-	(110)	(8 749)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	6 925	-	-	9 049	9 049	-	832	16 806

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	2 956	3 797	98 911	2 744	2 744	19 104	62	127 574

Dane porównywalne:

3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	17 441	21 102	98 911	11 663	11 663	19 104	957	169 178
2 Zwiększenia	1 062	1 248	-	62	62	-	-	2 372
a) Zakupy	-	195	-	62	62	-	-	257
b) Wytworzenie	565	1 053	-	-	-	-	-	1 618
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	497	-	-	-	-	-	-	497
3 Zmniejszenia	219	713	-	63	63	-	-	995
a) Sprzedaż	-	216	-	-	-	-	-	216
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	497	-	-	-	-	-	497
c) Całkowite umorzenie (likwidacja)	219	-	-	63	63	-	-	282
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	18 284	21 637	98 911	11 662	11 662	19 104	957	170 555
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	12 657	-	-	6 509	6 509	-	935	20 101
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 185	-	-	961	961	-	3	2 149
a) Odpis bieżący	1 306	-	-	998	998	-	3	2 307
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(121)	-	-	(37)	(37)	-	-	(158)
c) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	13 842	-	-	7 470	7 470	-	938	22 250
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	178	178	-	-	178
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	178	178	-	-	178
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 442	21 637	98 911	4 014	4 014	19 104	19	148 127

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 30.09.2014</i>	<i>stan na 30.06.2014</i>	<i>stan na 31.12.2013</i>
Wartość firmy z połączeń	98 911	98 911	98 911
Razem	98 911	98 911	98 911

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 30.09.2014</i>	<i>stan na 30.06.2014</i>	<i>stan na 31.12.2013</i>
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104	19 104
Razem	19 104	19 104	19 104

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

KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	<i>stan na 30.09.2014</i>	<i>stan na 30.06.2014</i>	<i>stan na 31.12.2013</i>
Segment IT	2 239	822	18 379
Segment Retail	1 558	1 284	2 295
Segment Pozostałe	-	-	-
Razem	3 797	2 106	20 674

ANALIZA ZAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWEGO COMP S.A. W PODMIOTY POWIĄZANE W 3 KWARTAŁACH 2014 R.**Zaangażowanie długoterminowe**

Podmiot	<i>1. wartość bilansowa posiadanych udziałów</i>	<i>2. pożyczki długoterminowe</i>	<i>3. wartość firmy z konsolidacji</i>	<i>4. udział w aktywach netto spółek</i>	<i>różnica 1+2-3-4</i>
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	58 601	-	33 171	48 960	(23 530)
Safe Computing Sp. z o.o.	58 983	-	59 045	22 047	(22 109)
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	307	-	255	618	(566)
Big Vent S.A.	9 293	-	7 343	4 651	(2 701)
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	68 423	-	12 614	67 225	(11 416)
Insoft Sp. z o.o.	2 956	-	-	3 487	(531)
ZUK Elzab S.A.	37 871	-	-	78 681	(40 810)
Razem	236 434	-	112 428	225 669	(101 663)

Zaangażowanie całościowe

Spółka dokonała analizy całościowego zaangażowania kapitałowego w podmioty powiązane.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku przeprowadzone zostały testy pod kątem ewentualnej utraty wartości wszystkich ujętych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej wartości firmy oraz znaków firmowych. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono utraty wartości aktywów. Na dzień 30 września 2014 r. nie nastąpiły zmiany w sytuacji finansowej tych podmiotów, które nakazywałyby korektę założeń przyjętych do modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych, będącą podstawą analizy testów na utratę wartości.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TREŚĆ	stan na 30.09.2014	stan na 30.06.2014	stan na 31.12.2013
Aktywa związane z PayTel S.A.	19 637	20 442	16 402
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	19 637	20 442	16 402

AKTYWA PAYTEL S.A.

W dniu 27 stycznia 2012 roku Comp S.A. nabyła od Telekomunikacji Polskiej S.A. 100% akcji spółki PayTel S.A. z zamiarem dalszej odsprzedaży.

W pozycji Aktywa związane z PayTel S.A. prezentowana jest wartość nabycia akcji Spółki w kwocie 19.171 tys. zł, wartość pozostałych należności krótkoterminowych (142 tys. zł) oraz należności handlowych (324 tys. zł).

Od 2012 roku prowadzone są działania mające na celu dokonanie zbycia spółki bądź zorganizowanej części spółki strategicznemu inwestorowi.

Sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, a cena aktywów i wartości księgowe nie przekraczają ceny możliwej do uzyskania. Czynniki determinującymi potencjalną sprzedaż są: uzyskanie statusu instytucji płatniczej i uzyskanie pozytywnego wyniku EBITDA.

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

Nie wystąpiły istotne zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych i w metodzie ich wyceny w stosunku do sprawozdania rocznego za rok 2013.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 30.09.2014	stan na 30.06.2014	stan na 31.12.2013
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	3 240	3 258	3 052
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	18	-
Akcje notowane	3 240	3 240	3 052
Pożyczki i należności	90 718	93 974	93 178
Pożyczki udzielone	7 472	9 266	11 305
Należności z tytułu dostaw i usług	77 427	79 349	73 924
Pozostałe należności	5 819	5 359	7 949
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	14 483	14 355	-
Obligacje	14 483	14 355	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Środki pieniężne	12 311	8 278	6 473
Środki pieniężne zastrzeżone	1 273	1 331	1 538
Lokaty	3 869	5 325	2 020
Pozostałe środki pieniężne	7 169	1 622	2 915
Razem aktywa finansowe	120 752	119 865	102 703

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 30.09.2014	stan na 30.06.2014	stan na 31.12.2013
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	121
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	121

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	155 016	141 806	121 609
Kredyty bankowe	68 280	88 909	68 274
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	37 505	1 505	2 509
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 390	2 493	2 855
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36 440	38 597	47 602
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 401	10 302	369
Razem zobowiązania finansowe	155 016	141 806	121 730

Ustalenie wartości godziwej

stan na 30.09.2014

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 240	3 240	-	3 240	-
Pożyczki udzielone	7 472	7 472	-	7 472	-
Obligacje	14 483	14 483	-	14 483	-

Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Kredyty bankowe	68 280	68 280	-	68 280	-
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	37 505	37 505	-	37 505	-

stan na 30.06.2014

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	18	18	-	18	-
Akcje notowane	3 240	3 240	-	3 240	-
Pożyczki udzielone	9 266	9 266	-	9 266	-
Obligacje	14 355	14 355	-	14 355	-

Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Kredyty bankowe	88 909	88 909	-	88 909	-
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	1 505	1 505	-	1 505	-

stan na 31.12.2013

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 052	3 052	-	3 052	-
Pożyczki udzielone	11 305	11 305	-	11 305	-

Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	121	121	-	121	-
Kredyty bankowe	68 274	68 274	-	68 274	-
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	2 509	2 509	-	2 509	-

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, zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są do wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dzień 30 września i 30 czerwca 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku na bazie kwotowań 1-miesięcznych i 3-miesięcznych powiększonych o marże właściwe dla poszczególnych instrumentów finansowych.

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

Wpływ instrumentów finansowych na Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów i Kapitał Własny

<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie /odwrócenie odpisów aktualizujący ch</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	274	-	-	-	-	274
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	86	-	-	-	-	86
Akcje notowane	-	-	188	-	-	-	-	188
Pożyczki i należności	554	(13)	-	-	108	(794)	-	(145)
Pożyczki udzielone	525	5	-	-	-	-	-	530
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim z Grupy Comp	451	-	-	-	-	-	-	451
Należności handlowe i pozostałe należności	29	(18)	-	-	108	(794)	-	(675)
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	283	-	-	-	-	-	-	283
Obligacje	283	-	-	-	-	-	-	283
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane z Grupy Comp	283	-	-	-	-	-	-	283
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	50	-	-	-	2	(242)	-	(190)
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	48	-	-	-	(6)	-	-	42
Pozostałe środki pieniężne	2	-	-	-	8	(242)	-	(232)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(2 745)	-	-	-	(445)	(360)	-	(3 550)
Kredyty bankowe	(2 542)	-	-	-	-	(360)	-	(2 902)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(54)	-	-	-	-	-	-	(54)
- w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych z Grupy Comp	(54)	-	-	-	-	-	-	(54)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(133)	-	-	-	-	-	-	(133)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(16)	-	-	-	(445)	-	-	(461)

3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013	<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>Dodanie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	91	-	-	-	-	91
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	78	-	-	-	-	78
Akcje notowane.	-	-	13	-	-	-	-	13
Pożyczki i należności	685	(279)	-	-	29	150	-	585
Pożyczki udzielone	667	(210)	-	-	-	-	-	457
Należności handlowe i pozostałe należności	18	(69)	-	-	29	150	-	128
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	86	-	-	-	(70)	-	-	16
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	18	-	-	-	(17)	-	-	1
Pozostałe środki pieniężne	68	-	-	-	(53)	-	-	15
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(2 382)	-	-	-	(139)	-	-	(2 521)
Kredyty bankowe	(2 129)	-	-	-	-	-	-	(2 129)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(104)	-	-	-	-	-	-	(104)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(149)	-	-	-	-	-	-	(149)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	(139)	-	-	(139)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

W dniu 30 czerwca 2014 r. Zarząd Comp S.A. podjął uchwałę o przeprowadzeniu Pierwszej Emisji obligacji o wartości nominalnej 30 mln zł w ramach programu ograniczonego do 50 mln zł.

W dniu 10 lipca 2014 r. zawarł z mBank S.A. umowę dotyczącą programu emisji obligacji.

Na podstawie tej umowy Jednostka Dominująca zamierzała dokonać emisji obligacji o wartości nominalnej 30 milionów złotych w ramach programu ograniczonego do kwoty 50 milionów złotych stanowiącą maksymalną dopuszczalną łączną wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji. Emisja Obligacji będzie następowała 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. Wykup Obligacji nastąpi w terminie 36 miesięcy po dniu ich emisji rozumianym jako dzień przydziału Obligacji. Obligacje nie będą zabezpieczone. Cel emisji Obligacji w rozumieniu art. 10 Ustawy o obligacjach nie został określony. Oferującym Obligacje będzie mBank S.A.

W dniu 23 lipca 2014 r. Zarząd Comp SA. podjął decyzję o zwiększeniu wielkości limitu pierwszej emisji obligacji w ramach programu o 6 milionów złotych, tj. do kwoty 36 milionów złotych.

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

W dniu 8 października 2014 r., Zarząd BondSpot S.A. podjął uchwałę o wyznaczeniu na dzień 10 października 2014 r. pierwszego dnia notowań w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst organizowanym przez BondSpot S.A. 36.000 obligacji na okaziciela serii I/2014 wyemitowanych przez Comp S.A., o łącznej wartości nominalnej 36.000.000 zł i jednostkowej wartości nominalnej 1.000 zł.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 września 2014
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR TN + marża	30.11.2014	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., cesja wierzytelności	20 000	15 183
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	30.06.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji	25 000	17 375
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	13.06.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków w PKO BP S.A.	15 000	7 030
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millennium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	08.01.2015	Pełnomocnictwo do rachunków w Millennium Bank S.A.	7 000	4 625
Razem kredyty wielozadaniowe						67 000	44 213*

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

Na dzień 30 września 2014 wobec wszystkich banków finansujących zostały wypełnione następujące kowenanty:

- zachowanie zasady pari-passu;
- przekazywanie istotnych informacji o sytuacji spółki;

- okresowe monitorowanie wybranych wskaźników ekonomiczno-finansowych (dług/EBITDA, EQ ratio i wskaźnik płynności);
- dostarczanie ewentualnych informacji dodatkowych - na życzenie banku.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 września 2014
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	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	3 141
Inwestycyjny na zakup akcji ZUK 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	9 058
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.06.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 500	5 163
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	6 621
Razem kredyty inwestycyjne						56 796	23 983

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 30 września 2014
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	27.12.2014	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., cesja wierzytelności, częściowe depozyty, kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	7 817
Limit gwarancyjny	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2015	Weksel in blanco plus deklaracja wekslowa, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	3 737 oraz 37 USD* (123)
Gwarancja należytego wykonania	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2014	Weksel, cesja należności z kontraktu	9 028	9 028
Linia gwarancyjna	Millenium Bank S.A.	PLN	marża	03.10.2014	Cesja wierzytelności z ewentualnych kontraktów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2 000	-

Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	13.06.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	15 000**	-
-------------------	-------------	-----	-------	------------	--	----------	---

* kwoty w USD podane w tys. jednostek

** linia gwarancyjna 15 mln zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

W okresie sprawozdawczym Spółka Comp S.A. dokonała emisji i wykupu obligacji. Poniższe zestawienie zawiera informacje o wielkości i czasie tych wydarzeń. Cena nominalna każdej obligacji wynosiła 100 tys. zł. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało wg stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę. Wykup obligacji następował w terminie trzech miesięcy od dnia przydziału, z wyjątkiem obligacji serii A₁₄, których wykup nastąpił wcześniej. Celem emisji obligacji jest finansowanie bieżącej działalności statutowej Spółki.

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość	Obligatariusz
1	H ₁₃	20.11.2013	20.02.2014	1 000	10	ZUK Elzab S.A
2	I ₁₃	28.11.2013	28.02.2014	1 500	15	Big Vent S.A.
3	A ₁₄	20.02.2014	24.04.2014	1 000	10	ZUK Elzab S.A
4	B ₁₄	28.02.2014	28.05.2014	1 500	15	Big Vent S.A.
5	C ₁₄	28.05.2014	28.08.2014	1 500	15	Big Vent S.A.
6	D ₁₄	28.08.2014	28.11.2014	1 500	15	Big Vent S.A.

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w sprawozdaniu rocznym za rok 2013.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
Stan na początek okresu	1 068	3 498	3 408	2 703
a) Zwiększenia	26	97	111	1 284
- utworzenie odpisu	26	97	111	1 284
b) Zmniejszenia	122	2 623	81	549
- rozwiązanie odpisu	109	241	81	416
- wykorzystanie odpisu	13	2 307	-	133
- inne	-	75	-	-
Stan na koniec okresu	972	972	3 438	3 438

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
Stan na początek okresu	191	190	1 185	1 010
a) Zwiększenia	41	44	-	203
- utworzenie odpisu	41	44	-	203
b) Zmniejszenia	12	14	106	134
- rozwiązanie odpisu	12	12	106	106
- wykorzystanie odpisu	-	2	-	21

- inne	-	-	-	7
c) Różnice kursowe	-	-	48	48
Stan na koniec okresu	220	220	1 127	1 127

ZMIANA STANU ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
Stan na początek okresu	921	984	1 131	1 144
a) Zwiększenia	15	44	28	64
- utworzenie odpisu	15	44	28	57
- inne	-	-	-	7
b) Zmniejszenia	62	154	82	131
- rozwiązanie odpisu	22	46	20	65
- wykorzystanie odpisu	40	108	16	20
- inne	-	-	46	46
Stan na koniec okresu	874	874	1 077	1 077

ZMIANA STANU ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
Stan na początek okresu	1 784	1 796	1 996	1 786
a) Zwiększenia	-	-	-	210
- utworzenie odpisu	-	-	-	210
b) Zmniejszenia	-	12	-	-
- rozwiązanie odpisu	-	12	-	-
Stan na koniec okresu	1 784	1 784	1 996	1 996

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
Stan na początek okresu	1 340	998	221	221
a) Zwiększenia	-	458	-	-
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	6	-	-
- przeniesienie z rezerw krótkoterminowych	-	450	-	-
- inne zwiększenia	-	2	-	-
b) Zmniejszenia	55	171	-	-
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	55	163	-	-
- inne zmniejszenia	-	8	-	-
Stan na koniec okresu	1 285	1 285	221	221

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
Stan na początek okresu	5 785	7 900	12 860	10 396
a) Zwiększenia	4 533	11 569	8 258	27 314
- utworzenie rezerwy na urlopy	205	1 021	1 086	2 419
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	840	1 993	2 645	6 152
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 415	8 369	3 790	14 433
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	55	163	-	-
- inne zwiększenia	18	23	737	4 310

b) Zmniejszenia	3 789	12 940	6 572	23 164
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	791	1 352	1 361	2 204
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	-	-	100	106
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	-	23	30
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	441	3 248	1 861	4 831
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	10	492	-	-
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 378	6 647	2 325	12 112
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	116	201	135	135
- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	126	767	1 997
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	52	399	-	1 301
- przeniesienie do rezerw długoterminowych	-	450	-	-
- inne zmniejszenia	1	25	-	448
Stan na koniec okresu	6 529	6 529	14 546	14 546

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

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>stan na 30.09.2014</i>	<i>stan na 30.06.2014</i>	<i>stan na 31.12.2013</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 806	3 336	4 223
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 036	3 843	4 573
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	230	507	350

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014</i>	<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014</i>	<i>III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013</i>	<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013</i>
1. Stan na początek okresu:	3 336	4 223	4 244	4 538
a) Odniesionych na wynik finansowy	3 312	4 199	4 220	4 514
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24
2. Zwiększenia	2 074	4 595	1 834	6 045
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 074	4 595	1 834	6 045
- utworzenie rezerw i odpisów	1 834	3 747	1 225	4 623
- niewypłacone wynagrodzenia	60	218	388	715
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	121	394	175	497
- oszacowane koszty finansowe obligacji	2	7	-	-
- naliczone odsetki	12	70	33	82
- inne	45	159	13	128
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-	-	-
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	1 604	5 012	1 643	6 148
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 604	5 012	1 643	6 148
- rozwiązanie rezerw	1 386	3 379	1 144	4 683
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	110	540	212	559
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	15	500	224	565
- zrealizowanie naliczonych odsetek	16	121	36	91
- inne	77	472	27	250

b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-	-	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
4. Stan na koniec okresu:	3 806	3 806	4 435	4 435
a) Odniesionych na wynik finansowy	3 782	3 782	4 411	4 411
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>III kwartał okres bieżący od 01.07.2014 do 30.09.2014</i>	<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014</i>	<i>III kwartał okres porównywalny od 01.07.2013 do 30.09.2013</i>	<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013</i>
1. Stan na początek okresu:	3 843	4 573	4 988	6 052
a) Odniesionej na wynik finansowy	2 181	2 866	3 474	4 366
b) Odniesionej na kapitał własny	4	49	44	44
c) Odniesionej na wartość firmy	1 658	1 658	1 470	1 642
2. Zwiększenia	771	1 778	561	1 418
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	713	1 710	559	1 414
- amortyzacji majątku trwałego	62	196	92	131
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	613	1 359	396	980
- inne	38	155	71	303
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego	58	68	2	4
- aktualizacja majątku trwałego	58	68	2	3
- inne	-	-	-	1
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	578	2 315	760	2 681
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	577	2 259	749	2 496
- skonomowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	9	3	68
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	25	123	138	224
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	506	1 440	582	1 795
- inne	43	687	26	409
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1	56	11	13
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych wycenianych przy przejściu na MSSF	1	45	-	-
- aktualizacja wartości aktywów	-	11	11	13
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - korekta wyceny niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	172
Stan na koniec okresu:	4 036	4 036	4 789	4 789
a) Odniesionej na wynik finansowy	2 317	2 317	3 284	3 284
b) Odniesionej na kapitał własny	61	61	35	35
c) Odniesionej na wartość firmy	1 658	1 658	1 470	1 470

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Comp S.A. na dzień 30 września 2014 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 51.952 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów, gwarancje przetargowe, gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek powiązanych oraz gwarancje zapłaty.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego spadły one o 702 tys. zł głównie w związku ze spadkiem wielkości zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji przetargowych.

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

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

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

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

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

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

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

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

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

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	<i>stan na 30.09.2014</i>	<i>stan na 30.06.2014</i>	<i>stan na 31.12.2013</i>
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,36	1,12	1,11
2 Wskaźnik płynności szybkiej	1,16	0,96	0,91
1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe			
2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe			

Kapitał obrotowy Comp S.A.:

POZYCJE	<i>stan na 30.09.2014</i>	<i>stan na 30.06.2014</i>	<i>stan na 31.12.2013</i>
1 Aktywa obrotowe	174 209	171 302	147 581
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	32 656	30 079	11 189
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	141 553	141 223	136 392
4 Zobowiązania krótkoterminowe	128 449	153 006	133 097
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	71 329	94 817	59 273
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	57 120	58 189	73 824
7 Kapitał obrotowy (1-4)	45 760	18 296	14 484
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	84 433	83 034	62 568
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(38 673)	(64 738)	(48 084)

INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

W raportowanym okresie Spółka nie zanotowała istotnej sezonowości sprzedaży.

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

W III kwartale 2014 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki.

INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W raportowanym okresie Spółka Comp S.A. nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłat dywidendy.

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).

Polityka dywidendy obowiązuje i znajdzie zastosowanie począwszy od podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 września 2014 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	23 949	4 613	23 469	31 871	3 618
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	23 949	4 493	23 469	27 532	3 567
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	333	970	21 989	6 612	140
<i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>	2	-	239	834	-
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	1 956	1 574	562	16 768	1 744
<i>Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.</i>	-	203	21	1	20
<i>Big Vent S.A.</i>	228	591	127	52	1 535
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	3	482	364	-	89
<i>Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	10 079	437	24	1 967	35
<i>Micra Metripod KFT</i>	9 686	4	-	832	4
<i>PayTel S.A.*</i>	1 662	232	143	466	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	-	120	-	4 339	51
<i>WTC Waldemar Waclaw Tevnell**</i>	-	120	-	-	49
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	4 339	-
<i>Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	-	-	2

*Spółka przeznaczona do sprzedaży

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

ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w Spółce Comp S.A. wynosiło:

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
Zarząd Comp S.A.	5	5
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	3	2
Pion produkcyjno-handlowy	355	371
Pion administracyjny	88	90
Pion logistyki	56	57
Dział jakości	4	4
Razem	511	529

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

WYNAGRODZENIA I NAGRODY W COMP S.A. WYPŁACONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2013 do 30.09.2013
Zarząd	1 666	3 916
Rada Nadzorcza	135	135

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

	stan na 30.09.2014		stan na 31.12.2013	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	4 339	-	6 004
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

Na dzień publikacji wartość zaliczek Zarządu Comp S.A. wynosi 3.842 tys. zł.

POSTĘPOWANIA SĄDOWE

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

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

W dniu 30 września 2014 r. Spółka Comp S.A. złożyła zlecenia sprzedaży 783.000 akcji zwykłych na okaziciela emitowanych przez ZUK Elzab S.A. w transakcjach pakietowych po cenie 15,00 zł za jedną akcję, tj. za łączną kwotę 11.745.000 złotych. Rozliczenie transakcji pakietowych nastąpiło w terminie trzech dni roboczych od daty złożenia zleceń tj. po dniu bilansowym, w październiku 2014 r.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
14.11.2014	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
14.11.2014	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
14.11.2014	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
14.11.2014	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
14.11.2014	Krzysztof Urbanowicz	Członek Zarządu	