



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport QSr4 2015

Informacje zawarte w Raporcie za IV kwartał 2015 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 **01.01.2015 do 31.12.2015**
w walucie: **PLN**

SPIS TREŚCI

Pozycja	Strona
Wybrane dane finansowe	2
Oświadczenie o zgodności z MSSF	4
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	6
Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	24
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	25
Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	28
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	30
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	32
Informacje dotyczące segmentów działalności	62
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	67
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	74
Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego	74
Jednostkowe Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	80
Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	81
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	84
Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	86
Noty Objaśniające do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.	88

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 29 lutego 2016 r.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2015 r. – 31 grudnia 2015 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2014 r. – 31 grudnia 2014 r. w odniesieniu do pozycji Skonsolidowanego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, Sprawozdania ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym i Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz stan na 31 grudnia 2015 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2014 r. dla pozycji bilansowych (Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej).

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
I Przychody netto ze sprzedaży	714 423	599 752	170 720	143 165
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	40 877	45 651	9 768	10 897
III Zysk (strata) brutto	33 265	36 108	7 949	8 619
IV Zysk (strata) netto	28 004	26 397	6 692	6 301
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	25 832	21 887	6 173	5 225
VI Całkowity dochód	28 866	26 747	6 898	6 385
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	73 664	6 294	17 603	1 502
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(53 893)	(29 990)	(12 878)	(7 159)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 823	37 588	3 064	8 972
X Przepływy pieniężne netto, razem	32 594	13 892	7 789	3 316
XI Średnia ważona liczba akcji	4 887 669	5 039 882	4 887 669	5 039 882
XII Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 887 669	5 039 882	4 887 669	5 039 882
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	5,29	4,34	1,26	1,04
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,29	4,34	1,26	1,04

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014 dane przekształcone	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014 dane przekształcone
XV Aktywa razem	845 720	803 332	198 456	188 474
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	395 346	363 811	92 772	85 356
XVII Zobowiązania długoterminowe	131 570	56 726	30 874	13 309
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	263 776	307 085	61 897	72 047
XIX Kapitał własny	450 374	439 521	105 684	103 118
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	429 917	420 035	100 884	98 547
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 472	3 471
XXII Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIII Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIV Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	76,10	74,27	17,86	17,42
XXV Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	76,10	74,27	17,86	17,42

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
I Przychody netto ze sprzedaży	538 628	354 484	128 712	84 618
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 124	5 118	5 526	1 222
III Zysk (strata) brutto	29 855	8 837	7 134	2 109
IV Zysk (strata) netto	26 881	5 252	6 424	1 254
V Całkowity dochód	26 858	5 060	6 418	1 208
VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	80 251	(7 262)	19 177	(1 733)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 932)	(3 747)	(3 329)	(894)
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(29 201)	18 330	(6 978)	4 375
IX Przepływy pieniężne netto, razem	37 118	7 321	8 870	1 748

X Średnia ważona liczba akcji	4 887 669	5 039 882	4 887 669	5 039 882
XI Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	4 887 669	5 039 882	4 887 669	5 039 882
XII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,50	1,04	1,31	0,25
XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,50	1,04	1,31	0,25

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014 dane przekształcone	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014 dane przekształcone
XIV Aktywa razem	689 784	635 182	161 864	149 023
XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	260 902	217 749	61 223	51 087
XVI Zobowiązania długoterminowe	95 125	49 001	22 322	11 496
XVII Zobowiązania krótkoterminowe	165 777	168 748	38 901	39 591
XVIII Kapitał własny	428 882	417 433	100 641	97 936
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 472	3 471
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 księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	72,47	70,53	17,01	16,55
XXIII Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	72,47	70,53	17,01	16,55

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2015 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 2014.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2014 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
29.02.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.02.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2016	Krzysztof Urbanowicz	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2016	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.02.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.02.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2016	Krzysztof Urbanowicz	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2016	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA IV KWARTAŁ 2015 R.

Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

A) INFORMACJE OGÓLNE

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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

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

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

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

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

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Skład osobowy Zarządu w dniu 31 grudnia 2015 r.:

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

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

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

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

* akcje własne w posiadaniu Jednostki Dominującej.

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

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

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 GRUDNIA 2015 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku - prezentacja ilości posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy akcji i głosów wynikających z posiadania tych akcji

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	864 987	14,62%	864 987	14,62%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	9,79%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	2 019 916	34,13%	2 019 916	34,13%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	0	00,00%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	864 987	14,62%	864 987	18,09%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	17,10%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	12,11%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	10,46%
Pozostali akcjonariusze	2 019 916	34,13%	2 019 916	42,24%
Łącznie	5 918 188	100,00%	4 781 909	100,00%

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

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	864 987	14,62%	864 987	14,62%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	9,79%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	2 019 916	34,13%	2 019 916	34,13%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	0	00,00%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	864 987	14,62%	864 987	18,09%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	17,10%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	12,11%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	10,46%
Pozostali akcjonariusze	2 019 916	34,13%	2 019 916	42,24%
Łącznie	5 918 188	100,00%	4 781 909	100,00%

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

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2015 r. – raport bieżący nr 29/2015 z dnia 13.11.2015 r.) do dnia 31 grudnia 2015 roku nie nastąpiły żadne 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..

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

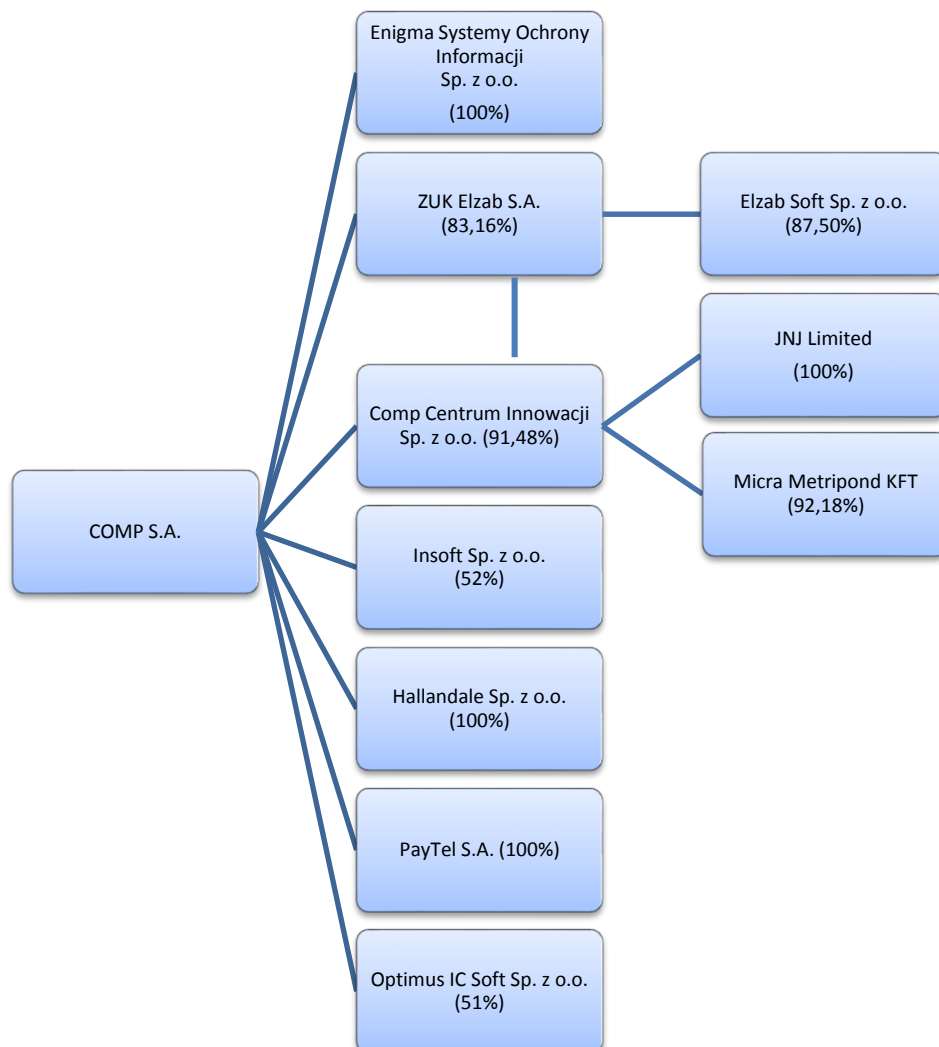
Wiedza Zarządu Spółki w zakresie zmian, jakie zaszły w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego oparta jest na:

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

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

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

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

B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ**Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. - stan na 31 grudnia 2015 roku**

	udział procentowy Comp S.A. w kapitale	Udział procentowy Comp S.A. w głosach
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	100,00	100,00
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.*	91,48 (50,28)	91,48 (50,28)
JNJ Limited*	91,48 (50,28)	91,48 (50,28)
Micra Metripond KFT*	84,32 (46,34)	84,32 (46,34)
Insoft Sp. z o.o.	52,00	52,00
Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A.**	75,89 (83,16)	75,66 (82,87)
Elzab Soft Sp. z o.o.***	72,77	72,51
PayTel S.A.****	100,00	100,00
Hallandale Sp. z o.o.*****	100,00	100,00
Optimus IC Soft Sp. z o.o.*****	51,00	51,00

* w nawiasie prezentowany jest udział bezpośredni

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

*** prezentowany jest udział tylko pośredni

**** spółka przeznaczona do sprzedaży

***** spółka niekonsolidowana

Comp S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodziły następujące podmioty:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień bilansowy Comp S.A. posiada 55.816 sztuk akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda w spółce zależnej PayTel S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

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

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

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

Optimus IC Soft Sp. z o.o. nie prowadzi działalności od dnia 30 października 1998 roku.

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.

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

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	538 628	23 124	26 881	8 719
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	52 080	6 585	6 185	4 788
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	116 469	15 800	11 089	4 300
Insoft Sp. z o.o.	4 883	793	663	72
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	21 063	(4 615)	(6 360)	1 318
Hallandale Sp. z o.o.	120	(157)	(157)	3
PayTel S.A.	21 805	(1 087)	(1 576)	3 086

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015			
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto	Amortyzacja
Comp S.A.	538 628	23 124	26 881	8 719
Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną:				
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	52 080	6 585	6 185	4 788
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	116 469	15 800	11 089	4 300
Insoft Sp. z o.o.	4 883	793	663	72
Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	21 063	(4 615)	(6 360)	1 318
Hallandale Sp. z o.o.	120	(157)	(157)	3
PayTel S.A.	21 805	438	336	3 039

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

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

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

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

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

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

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

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

UDZIAŁY LUB AKCJE W PODMIOTACH ZALEŻNYCH COMP S.A. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK

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.	59 981	25 719	-	28 059	6 203	-	6 185	27 340	2 495	24 845	15 136	563	14 573	87 321	52 080	-	-
2	ZUK Elzab S.A. (dane skonsolidowane)	79 411	22 143	-	35 761	21 507	8 613	11 089	78 695	28 670	50 025	21 074	-	21 074	158 106	116 469	-	10 900
3	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (dane skonsolidowane)	121 290	117 942	-	3 874	(526)	3 716	(6 360)	71 411	2 450	68 961	16 463	10	16 453	192 701	21 063	-	-
4	Insoft Sp. z o.o.	4 252	50	-	3 539	663	-	663	748	420	328	620	-	620	5 000	4 883	-	205
5	Hallandale Sp. z o.o.	9 502	10	-	9 663	(171)	(14)	(157)	5	-	5	-	-	-	9 507	120	-	-
6	PayTel S.A.	5 024	30 224	-	-	(25 200)	(23 624)	(1 576)	25 302	1 692	23 610	14 790	-	14 790	30 326	21 805	-	-
7	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.

Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2015

Następujące zmiany do istniejących standardów i interpretacja opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2015:

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF3, MSSF 13 oraz MSR 40)** ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”,** zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

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

Zmiany do standardów, które zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

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

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie).

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

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

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

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

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

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

Zasady rachunkowości

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

Opis przyjętych zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za rok 2014 opublikowanym w dniu 29 kwietnia 2015 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy.

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

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

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

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

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

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółki Insoft Sp. z o.o., TechLab 2000 Sp. z o.o., PayTel S.A. oraz Hallandale Sp. z o.o. prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości („PSR”) zdefiniowane przez Ustawę o rachunkowości („Ustawa”). Sprawozdania finansowe tych podmiotów sporządzane dla celów konsolidacji Grupy zawierają szereg

korekt niezawartych w księgach rachunkowych, wprowadzonych w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych do zgodności ze standardami i interpretacjami wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet do Spraw Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za III kwartał 2015 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 IV kwartał 2015 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

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

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

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

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

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

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

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 IV kwartale 2016 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

TREŚĆ	IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
-------	--	--	--	--

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

A Przychody ze sprzedaży	262 789	714 423	173 341	599 752
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	101 223	292 797	68 833	254 777
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	161 566	421 626	104 508	344 975
B Koszt własny sprzedaży	209 858	538 022	117 285	412 415
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	74 154	225 445	54 980	208 647
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	135 704	312 577	62 305	203 768
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	52 931	176 401	56 056	187 337
D Pozostałe przychody operacyjne	3 225	9 066	3 635	8 997
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	6	201	23	161
II Inne przychody operacyjne	3 219	8 865	3 612	8 836
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	20 116	61 974	15 724	62 207
F Koszty ogólnego zarządu	22 154	74 440	25 119	75 960
G Pozostałe koszty operacyjne	2 831	8 176	6 985	12 516
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II Inne koszty operacyjne	2 831	8 176	6 985	12 516
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	11 055	40 877	11 863	45 651
I Przychody finansowe	7	1 312	198	1 435
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne przychody finansowe	7	1 312	198	1 435
J Koszty finansowe	2 270	8 924	4 433	10 978
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	2 270	8 924	4 433	10 978
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	8 792	33 265	7 628	36 108
M Podatek dochodowy	(803)	5 261	4 713	9 711
I Bieżący	4 357	9 291	1 933	8 172
II Odroczone	(5 160)	(4 030)	2 780	1 539
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	9 595	28 004	2 915	26 397

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
P Zysk / (strata) netto (N+O)	9 595	28 004	2 915	26 397
z tego				
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	319	2 172	1 713	4 510
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	9 276	25 832	1 202	21 887

Inne składniki całkowitego dochodu

które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty

Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	(38)	(329)	(366)
Rozwiązanie rezerwy z tytułu różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych	-	-	-	7

które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	388	900	458	719
Pozostałe	-	-	(10)	(10)
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	388	862	119	350

R Calkowite dochody ogółem (P+Q)	9 983	28 866	3 034	26 747
z tego:				
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących	319	2 172	1 713	4 510
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	9 664	26 694	1 321	22 237

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		25 832		21 887
Średnia ważona liczba akcji		4 887 669		5 039 882
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		5,29		4,34
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji		4 887 669		5 039 882
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		5,29		4,34

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015 dane przekształcone	stan na 31.12.2014 dane przekształcone
Aktywa razem	845 720	788 276	803 332
A Aktywa trwałe	489 366	478 227	468 608
I Rzeczowe aktywa trwałe	61 392	59 881	56 052
1 Środki trwałe	56 552	51 439	49 928
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	344	344	344
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22 494	19 563	20 327
c) Urządzenia techniczne i maszyny	17 566	14 753	14 330
d) Środki transportu	9 105	9 453	8 060
e) Środki trwałe serwisowe	3 276	3 339	2 427
f) Inne środki trwałe	3 767	3 987	4 440
2 Środki trwałe w budowie	4 840	8 442	6 124
II Wartości niematerialne	399 617	394 406	391 551
1 Koszty prac rozwojowych	73 102	67 637	62 123
- koszty zakończonych prac rozwojowych	30 370	27 493	26 724
- koszty niezakończonych prac rozwojowych	42 732	40 144	35 399
2 Wartość firmy	239 622	239 622	227 008
3 Wartość firmy konsolidacji	35 442	35 442	48 056
4 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	14 619	14 978	17 325
- oprogramowanie komputerowe	12 782	13 017	14 828
5 Znaki firmowe	36 237	36 237	36 237
6 Inne wartości niematerialne	595	490	802
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	7 087	5 601	5 722
VII Aktywa finansowe długoterminowe	9 030	9 420	5 723
1 Pożyczki udzielone długoterminowe	1 358	2 349	815
2 Obligacje pożyczkowe	2 301	2 268	-
3 Środki pieniężne nie płynne	1 789	1 221	1 596
4 Pozostałe inwestycje	3 582	3 582	3 312
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe	683	785	729
X Umowy o budowę - część długoterminowa	11 333	7 733	5 193
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	224	401	3 638
B Aktywa obrotowe	356 354	310 049	334 724
I Zapasy	51 780	59 793	53 818

1 Towary	12 561	21 649	17 211
2 Materiały	21 909	19 853	21 961
3 Produkty gotowe	10 845	10 387	7 455
4 Półprodukty i produkty w toku	6 465	7 904	7 191
II Należności handlowe	159 972	150 631	176 442
1 Należności handlowe do 12 miesięcy	158 813	149 615	176 427
2 Należności handlowe powyżej 12 miesięcy	1 159	1 016	15
III Pozostałe należności krótkoterminowe	16 743	16 906	10 643
1 Należności z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	-	23	17
2 Kaucje, gwarancje i wadła	562	463	760
3 Należności z tytułu dywidend	-	-	-
4 Zaliczki przekazane	7 894	5 827	2 665
5 Pozostałe należności	8 287	10 593	7 201
6 Dochodzone na drodze sądowej i spornej	-	-	-
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	1 105	8 197	5 253
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	13 734	20 193	16 429
1 Bieżące aktywa podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych)	3 681	4 147	2 616
2 Pozostałe bieżące aktywa o podobnym charakterze (z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń)	10 053	16 046	13 813
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	12 395	1 546	6 770
1 Pożyczki krótkoterminowe	2 393	1 546	4 595
2 Obligacje pożyczkowe	10 002	-	2 175
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	17 154	16 697	12 110
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	15 625	15 366	10 972
2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 529	1 331	1 138
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	70 780	23 342	38 186
1 Środki pieniężne w banku i kasie	54 147	9 407	29 451
2 Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	16 596	13 923	8 720
3 Inne płynne aktywa pieniężne	37	12	15
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	12 691	12 744	15 073
1 Rzeczowe aktywa trwałe Suchy Las	3 176	3 176	3 168
2 Aktywa Hallandale Sp. z o.o.	9 515	9 568	11 905

PASYWA	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 30.09.2015 dane przekształcone</i>	<i>stan na 31.12.2014 dane przekształcone</i>
Pasywa razem	845 720	788 276	803 332
A Kapitał własny	450 374	440 384	439 521
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	(80 885)	(80 885)	(70 685)
V Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	89	89	127
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	91	91	193
2 Odroczone podatki dochodowe od kapitału z aktualizacji	(2)	(2)	(66)
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 556	1 168	656
VII Zyski zatrzymane	203 846	194 597	184 626
VIII Kapitały udziałowców niekontrolujących	20 457	20 104	19 486
B Zobowiązania długoterminowe	131 570	131 911	56 726
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10 771	10 381	9 510
1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów	9 676	9 187	8 017
2 Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	1 095	1 194	1 493
II Rezerwy długoterminowe	3 688	2 491	2 930

1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	991	866	860
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	130	125	1 620
3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 567	1 500	450
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 555	5 850	4 803
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	55	55	4
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	5 389	4 003	1 910
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	107 382	107 358	36 070
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1 730	1 773	1 499
C Zobowiązania krótkoterminowe	263 776	215 981	307 085
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	55 062	67 294	90 443
1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów	54 400	66 724	89 997
2 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	662	570	446
II Rezerwy krótkoterminowe	19 219	18 935	26 901
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11 842	7 071	14 452
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	4 795	7 916	8 337
3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 582	3 948	4 112
III Zobowiązania handlowe	118 790	84 521	103 494
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	118 132	83 819	102 167
2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy	93	342	1 326
3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	248	29	1
4 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	317	331	-
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	21 560	8 636	27 037
1 Bieżące zobowiązania podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT)	782	109	5 758
2 Pozostałe zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze:	20 778	8 527	21 279
a) z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych PIT	1 299	1 016	921
b) z tytułu podatku VAT	16 849	5 023	18 217
c) zobowiązania do ZUS	2 600	2 296	2 095
d) pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	30	192	46
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	3 704	3 846	2 479
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	3 852	19 150	40 098
1 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 645	3 456	-
2 Pozostałe zobowiązania	201	15 688	40 083
3 Fundusze wydzielone	6	6	15
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	41 586	13 583	16 626
1 Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	260	261	119
2 Pozostałe zobowiązania	9 298	1 024	1 428
3 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	29 059	9 927	7 848
4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 969	2 371	7 231
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	3	16	7
Wartość księgowa	450 374	440 384	439 521
Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	76,10	74,41	74,27
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	76,10	74,41	74,27

Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

<i>4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(70 685)	127	656	184 626	420 035	19 486	439 521
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	1	900	25 832	26 733	2 172	28 905
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	25 832	25 832	2 172	28 004
- inne całkowite dochody	-	-	-	1	900	-	901	-	901
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	(10 200)	(39)	-	(6 612)	(16 851)	(1 201)	(18 052)
- nabycie akcji własnych	-	-	(10 200)	-	-	-	(10 200)	-	(10 200)
- przeszacowania majątku za lata ubiegłe	-	-	-	-	-	28	28	-	28
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	(28)	-	-	(28)	-	(28)
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	(11)	-	-	(11)	-	(11)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(5 237)	(5 237)	(2 431)	(7 668)
- pozostałe	-	-	-	-	-	(1 403)	(1 403)	1 230	(173)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	89	1 556	203 846	429 917	20 457	450 374

Dane porównywalne:

<i>3 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 30.09.2015 dane przekształcone</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(70 685)	127	656	184 626	420 035	19 486	439 521
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	(38)	512	16 556	17 030	1 853	18 883
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	16 556	16 556	1 853	18 409
- inne całkowite dochody	-	-	-	(38)	512	-	474	-	474
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	(10 200)	-	-	(6 585)	(16 785)	(1 235)	(18 020)
- nabycie akcji własnych	-	-	(10 200)	-	-	-	(10 200)	-	(10 200)
- przeszacowania majątku za lata ubiegłe	-	-	-	-	-	28	28	-	28
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(5 237)	(5 237)	(2 431)	(7 668)
- pozostałe	-	-	-	-	-	(1 376)	(1 376)	1 196	(180)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(80 885)	89	1 168	194 597	420 280	20 104	440 384

<i>4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(60 702)	541	(63)	154 340	399 427	11 878	411 305
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	(366)	719	21 884	22 237	4 510	26 747
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	21 887	21 887	4 510	26 397
- inne całkowite dochody	-	-	-	(366)	719	(3)	350	-	350
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	(9 983)	(48)	-	8 402	(1 629)	3 098	1 469
- nabycie akcji własnych	-	-	(9 983)	-	-	-	(9 983)	-	(9 983)
- przeszacowania majątku za lata ubiegłe	-	-	-	-	-	190	190	-	190
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(335)	(335)
- sprzedaż udziałów w ZUK Elzab S.A.	-	-	-	-	-	8 299	8 299	3 446	11 745
- pozostałe	-	-	-	(48)	-	(87)	(135)	(13)	(148)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(70 685)	127	656	184 626	420 035	19 486	439 521

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

TREŚĆ	IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	9 595	28 004	2 915	26 397
II Korekty razem	74 721	45 660	(15 832)	(20 103)
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-	-	-
2 Amortyzacja	5 317	21 236	4 557	19 322
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	18	40	338	(32)
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 633	5 765	1 576	4 348
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(30)	(3 821)	326	97
6 Zmiana stanu rezerw	(14 684)	(24 446)	2 497	10 650
7 Zmiana stanu zapasów	8 027	3 978	(1 920)	(567)
8 Zmiana stanu należności	(4 617)	16 834	(61 290)	(71 710)
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	59 801	16 693	20 264	9 127
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	18 631	6 844	16 363	10 454
11 Podatek odroczoney	(5 160)	(4 030)	2 780	1 539
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków i Strat i Innych Całkowitych Dochodów	4 357	9 291	1 933	8 172
13 Podatek zapłacony	879	(2 110)	(1 757)	(10 837)
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	549	(614)	(1 499)	(666)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	84 316	73 664	(12 917)	6 294
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I Wpływy	290	10 515	12 008	14 412
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85	526	30	417
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Z aktywów finansowych	205	9 989	11 978	13 995
- zbycie aktywów finansowych	-	-	11 745	11 745
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	188	4 667	180	2 053
- odsetki	17	262	53	197
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	5 060	-	-
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II Wydatki	22 341	64 408	10 375	44 402
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 185	18 232	9 914	27 103
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	7	147	-	34
3 Na aktywa finansowe	18 149	46 029	196	17 265
- nabycie aktywów finansowych	18 068	43 068	70	15 762
- udzielone pożyczki	81	2 961	126	1 503
4 Inne wydatki inwestycyjne	-	-	265	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(22 051)	(53 893)	1 633	(29 990)

**PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z
DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

I Wpływy	13 173	127 136	19 578	109 839
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2 Kredyty i pożyczki	13 173	52 136	19 576	73 814
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	75 000	-	36 000
4 Inne wpływy finansowe	-	-	2	25
II Wydatki	28 000	114 313	10 018	72 251
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	10 201	-	9 983
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	7 843	-	335
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	25 093	86 177	8 526	54 971
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 234	3 874	362	2 572
8 Odsetki	1 669	6 201	826	3 996
9 Inne wydatki finansowe	4	17	304	394
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(14 827)	12 823	9 560	37 588
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	47 438	32 594	(1 724)	13 892
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	47 438	32 594	(1 724)	13 892
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	23 342	38 186	39 910	24 294
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	70 780	70 780	38 186	38 186
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	4	-	2	6
e) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	759	-	-	759
f) Pozostałe	-	-	467	-	-	-	467
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	6 767	27 181	5 992	6 042	7 122	53 104
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	3	25	-	-	28
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	13	-	-	13
11 Zmniejszenie	-	-	3	3	-	-	6
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	35	-	-	35
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	344	22 494	17 566	9 105	3 276	3 767	56 552

Dane porównywalne:

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

c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	6	777	2	118	903
7 Zmniejszenie	-	432	3 045	2 288	2 398	388	8 551
a) Sprzedaż	-	-	87	673	3	-	763
b) Likwidacja	-	411	2 673	64	1 910	326	5 384
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	118	-	336	-	454
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	15	38	-	-	38	91
e) Wniesienie aportem do Hallandale Sp. z o.o.	-	-	99	-	-	-	99
f) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 508	-	-	1 508
g) Pozostałe	-	6	30	43	149	24	252
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 470	24 945	4 576	5 337	5 838	46 166
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	3	803	-	-	806
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	69	-	-	69
11 Zmniejszenie	-	-	-	847	-	-	847
a) Sprzedaż środka trwałego	-	-	-	66	-	-	66
b) Inne	-	-	-	781	-	-	781
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	3	25	-	-	28
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	344	20 327	14 330	8 060	2 427	4 440	49 928

Zmiana wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	a		b	c	d		e	f	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	wartość firmy z konsolidacji	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	46 666	35 400	227 008	48 056	34 901	29 073	36 237	5 933	434 201
2 Zwiększenia	9 504	16 116	12 614	-	1 290	1 153	-	299	39 823
a) Zakupy	-	6 004	-	-	1 182	1 046	-	299	7 485
b) Wytworzenie	954	10 112	-	-	-	-	-	-	11 066
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	8 550	-	-	-	107	107	-	-	8 657
d) Pozostałe	-	-	12 614	-	1	-	-	-	12 615
3 Zmniejszenia	76	8 783	-	12 614	152	131	-	125	21 750
a) Sprzedaż	-	184	-	-	-	-	-	-	184
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	8 550	-	-	-	-	-	100	8 650
c) Całkowite umorzenie	76	35	-	-	82	82	-	15	208
d) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	22	1	-	-	22
e) Pozostałe	-	14	-	12 614	48	48	-	10	12 686

4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	56 094	42 733	239 622	35 442	36 039	30 095	36 237	6 107	452 274
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	19 942	1	-	-	17 576	14 245	-	5 131	42 650
6 Zmiany umorzenia w okresie	5 782	-	-	-	3 844	3 068	-	381	10 007
a) Odpis bieżący	5 858	-	-	-	3 994	3 198	-	396	10 248
b) Całkowite umorzenie	(76)	-	-	-	(82)	(82)	-	(15)	(173)
c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(20)	-	-	-	(20)
d) Pozostałe	-	-	-	-	(48)	(48)	-	-	(48)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	25 724	1	-	-	21 420	17 313	-	5 512	52 657
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	30 370	42 732	239 622	35 442	14 619	12 782	36 237	595	399 617

Dane porównywalne:

4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 Dane przekształcone	a		b	c	d		e	f	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	wartość firmy z konsolidacji	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	23 265	29 154	106 015	114 699	33 042	29 039	36 237	7 246	349 658
2 Zwiększenia	24 934	29 215	120 993	-	5 524	3 699	-	269	180 935
a) Zakupy	-	23 128	54 350	-	5 341	3 516	-	269	83 088
b) Wytworzenie	2 482	6 086	-	-	100	100	-	-	8 668
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	22 452	-	66 643	-	82	82	-	-	89 177
d) Pozostałe	-	1	-	-	1	1	-	-	2
3 Zmniejszenia	1 533	22 969	-	66 643	3 665	3 665	-	1 582	96 392
a) Sprzedaż	-	159	-	-	-	-	-	-	159
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	22 493	-	66 643	-	-	-	82	89 218
c) Całkowite umorzenie	-	287	-	-	3 664	3 664	-	1 500	5 451
d) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	1	1	-	-	1
e) Wniesienie aportem do Hallandale Sp. z o.o.	1 532	-	-	-	-	-	-	-	1 532

f) Pozostałe	1	30	-	-	-	-	-	-	31
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	46 666	35 400	227 008	48 056	34 901	29 073	36 237	5 933	434 201
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	15 998	-	-	-	17 086	14 295	-	6 205	39 289
6 Zmiany umorzenia w okresie	3 944	1	-	-	490	(50)	-	(1 074)	3 361
a) Odpis bieżący	4 386	-	-	-	4 155	3 615	-	426	8 967
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	-	-	-	-	(3 664)	(3 664)	-	(1 500)	(5 164)
c) Wniesienie aportem do Hallandale Sp. z o.o.	(442)	-	-	-	-	-	-	-	(442)
d) Pozostałe	-	1	-	-	(1)	(1)	-	-	-
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	19 942	1	-	-	17 576	14 245	-	5 131	42 650
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	26 724	35 399	227 008	48 056	17 325	14 828	36 237	802	391 551

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 30.09.2015 dane przekształcone</i>	<i>stan na 31.12.2014 dane przekształcone</i>
SEGMENT IT	99 814	99 814	99 814
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	33 171	33 171	33 171
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.	66 643	66 643	66 643
SEGMENT RETAIL	175 250	175 250	175 250
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.	98 911	98 911	98 911
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (wcześniej 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
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.*	54 350	54 350	54 350
PayTel S.A.	2 271	2 271	2 271
Razem	275 064	275 064	275 064

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

Pozostałe informacje dotyczące wartości firmy

Szczegółowe rozliczenie nabycia poszczególnych spółek i wyliczenia wartości firmy znajdują się w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Rocznych Grupy Kapitałowej Comp S.A. za lata 2007 – 2014.

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 30.09.2015 dane przekształcone</i>	<i>stan na 31.12.2014 dane przekształcone</i>
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	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 30.09.2015 dane przekształcone</i>	<i>stan na 31.12.2014 dane przekształcone</i>
Segment IT	11 108	11 947	10 230
Segment Retail	31 624	28 197	25 169
Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem	42 732	40 144	35 399

Testy na utratę wartości

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

Sytuacja finansowa ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne nie wskazuje na konieczność zmiany założeń przyjętych do modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych, będącą podstawą analizy testów na utratę wartości.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TREŚĆ	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015 dane przekształcone	stan na 31.12.2014 dane przekształcone
1 Rzeczowe aktywa trwale Suchy Las	3 176	3 176	3 168
a) Grunty	443	443	443
b) Budynki i budowle	2 733	2 733	2 725
2 Aktywa związane z Hallandale Sp. z o.o.	9 515	9 568	11 905
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	12 691	12 744	15 073

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 zostanie sprzedana w przypadku uzyskania optymalnej oferty dla spółki.

AKTYWA HALLANDALE SP. Z O.O.

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

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

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

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 wysoce prawdopodobna.

AKTYWA HALLANDALE SP. Z O.O.	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015	stan na 31.12.2014
Aktywa razem	9 507	9 560	11 902
A Aktywa trwale	-	-	-
B Aktywa obrotowe	9 507	9 560	11 902
Zapasy	9 321	9 321	9 424
Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	6	5	2 165
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	2	2	5
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	178	232	308
PASYWA HALLANDALE SP. Z O.O. (Z WYŁĄCZENIEM KAPITAŁÓW WŁASNYCH)			
Pasywa razem (z wyłączeniem Kapitałów Własnych)	5	30	2 243
A Zobowiązania długoterminowe	-	-	1
B Zobowiązania krótkoterminowe	5	30	2 242
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	10	10
Zobowiązania handlowe	2	9	-
Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	3	4	4
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	7	2 228

Zmiany w planach sprzedaży

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

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

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

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

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

WYBRANE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A.	<i>stan na 31.12.2014 dane przekształcone</i>	<i>stan na 31.12.2014 dane publikowane</i>	<i>zmiana</i>
Aktywa razem	803 332	803 332	-
A Aktywa trwale	468 608	455 041	13 567
I Rzeczowe aktywa trwale	56 052	49 669	6 383
II Wartości niematerialne	391 551	386 751	4 800
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 722	3 338	2 384
A Aktywa obrotowe	334 724	348 291	(13 567)
I Zapasy	53 818	52 828	990
II Należności handlowe	176 442	168 651	7 791
III Pozostałe należności krótkoterminowe	10 643	9 723	920
VI Bieżące aktywa budżetowe	16 429	15 159	1 270
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	12 110	11 924	186
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	38 186	37 435	751
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	15 073	40 548	(25 475)
4 Aktywa związane z PayTel S.A.	-	25 475	(25 475)

	stan na 31.12.2014 dane przekształcone	stan na 31.12.2014 dane publikowane	zmiana
PASYWA razem	803 332	803 332	-
A Kapitał własny	439 521	439 521	-
B Zobowiązania długoterminowe	56 726	56 685	41
I Rezerwy długoterminowe	2 930	2 920	10
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 910	1 879	31
C Zobowiązania krótkoterminowe	307 085	307 126	(41)
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	90 443	86 037	4 406
II Rezerwy krótkoterminowe	26 901	24 554	2 347
III Zobowiązania handlowe	103 494	91 792	11 702
IV Bieżące zobowiązania budżetowe	27 037	26 946	91
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 479	2 460	19
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16 626	15 718	908
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	7	19 521	(19 514)
2 Zobowiązania PayTel S.A.	-	19 514	(19 514)

WYBRANE POZYCJE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A.	4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane publikowane	zmiana	IV kwartał okres poprzedni od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	IV kwartał okres poprzedni od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane publikowane	zmiana
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA						
A Przychody ze sprzedaży	599 752	581 842	17 910	173 341	169 401	3 940
B Koszt własny sprzedaży	412 415	397 270	15 145	117 285	114 808	2 477
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	187 337	184 572	2 765	56 056	54 593	1 463
D Pozostałe przychody operacyjne	8 997	8 646	351	3 635	3 345	290
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	62 207	61 467	740	15 724	15 565	159
F Koszty ogólnego zarządu	75 960	72 963	2 997	25 119	24 434	685
G Pozostałe koszty operacyjne	12 516	9 797	2 719	6 985	4 848	2 137
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	45 651	48 991	(3 340)	11 863	13 091	(1 228)
I Przychody finansowe	1 435	1 420	15	198	196	2
J Koszty finansowe	10 978	10 545	433	4 433	4 120	313
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	36 108	39 866	(3 758)	7 628	9 167	(1 539)
M Podatek dochodowy	9 711	9 946	(235)	4 713	4 559	154
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	26 397	29 920	(3 523)	2 915	4 608	(1 693)
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA						
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	(3 523)	3 523	-	(1 693)	1 693
P Zysk / (strata) netto (N+O)	26 397	26 397	-	2 915	2 915	-
z tego						
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	4 510	4 510	-	1 713	1 713	-
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	21 887	21 887	-	1 202	1 202	-

Dokonano również reklasyfikacji wyników działalności PayTel S.A. do działalności kontynuowanej za trzy pierwsze kwartały roku 2015:

WYBRANE POZYCJE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A.	<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2015 do 30.09.2015 dane przekształcone</i>	<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2015 do 30.09.2015 dane publikowane</i>	<i>zmiana</i>	<i>2 kwartały okres bieżący od 01.01.2015 do 30.06.2015 dane przekształcone</i>	<i>2 kwartały okres bieżący od 01.01.2015 do 30.06.2015 dane publikowane</i>	<i>zmiana</i>	<i>1 kwartał okres bieżący od 01.01.2015 do 31.03.2015 dane przekształcone</i>	<i>1 kwartał okres bieżący od 01.01.2015 do 31.03.2015 dane publikowane</i>	<i>zmiana</i>
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA									
A Przychody ze sprzedaży	451 634	436 753	14 881	307 986	297 552	10 434	142 468	136 459	6 009
B Koszt własny sprzedaży	328 164	316 710	11 454	219 202	212 078	7 124	95 101	91 506	3 595
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	123 470	120 043	3 427	88 784	85 474	3 310	47 367	44 953	2 414
D Pozostałe przychody operacyjne	5 841	5 698	143	3 127	2 998	129	1 451	1 345	106
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	41 858	41 067	791	27 726	27 227	499	14 183	13 951	232
F Koszty ogólnego zarządu	52 286	49 753	2 533	34 372	32 708	1 664	15 527	14 764	763
G Pozostałe koszty operacyjne	5 345	5 211	134	4 219	4 119	100	2 441	2 338	103
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	29 822	29 710	112	25 594	24 418	1 176	16 667	15 245	1 422
I Przychody finansowe	1 305	1 285	20	877	863	14	363	361	2
J Koszty finansowe	6 654	6 520	134	5 303	5 229	74	3 275	3 240	35
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)	24 473	24 475	(2)	21 168	20 052	1 116	13 755	12 366	1 389
M Podatek dochodowy	6 064	6 109	(45)	4 658	4 498	160	4 254	3 967	287
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)	18 409	18 366	43	16 510	15 554	956	9 501	8 399	1 102
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA									
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	43	(43)	-	956	(956)	-	1 102	(1 102)
P Zysk / (strata) netto (N+O)	18 409	18 409	-	16 510	16 510	-	9 501	9 501	-
z tego				-			-		
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących	1 853	1 853	-	1 462	1 462	-	919	919	-
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	16 556	16 556	-	15 048	15 048	-	8 582	8 582	-

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 2014.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015 dane przekształcone	stan na 31.12.2014 dane przekształcone
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	3 370	3 370	3 100
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-
Akcje notowane	3 370	3 370	3 100
Pożyczki i należności	173 701	166 830	191 090
Pożyczki udzielone	3 751	3 895	5 410
Należności handlowe	159 972	150 631	176 442
Pozostałe należności	9 978	12 304	9 238
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	12 303	2 268	2 175
Obligacje	12 303	2 268	2 175
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Środki pieniężne	72 569	24 563	39 782
Środki pieniężne zastrzeżone	1 789	1 221	1 596
Lokaty	16 596	13 923	8 720
Pozostałe środki pieniężne	54 184	9 419	29 466
Razem aktywa finansowe	261 943	197 031	236 147

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015 dane przekształcone	stan na 31.12.2014 dane przekształcone
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	201	1	4
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	201	1	4
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	313 686	296 952	284 091
Kredyty bankowe i pożyczki	65 833	77 675	99 953
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	111 027	110 810	36 070
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 093	7 849	4 389
Zobowiązania handlowe	118 380	83 848	102 168
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 353	16 770	41 511
Razem zobowiązania finansowe	313 887	296 953	284 095

Ustalenie wartości godziwej

stan na 31.12.2015

Aktywa finansowe	Wartość księgową	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 370	3 370	-	3 370	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgową	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	201	201	-	201	-

stan na 30.09.2015

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 370	3 370	-	3 370	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	1	1	-	1	-

stan na 31.12.2014

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

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 godziwą jest ustalana przy użyciu modeli, dla których dane wejściowe są obserwowalne (Poziom 2) lub nie są obserwowalne (Poziom 3).

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są do wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dzień 31 grudnia i 30 września 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku na bazie kwotowań 1-miesięcznych i 3-miesięcznych powiększonych o marże właściwe dla poszczególnych instrumentów finansowych.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółki notowanej o wartości bilansowej 3.370 tys. zł na dzień 31 grudnia i 30 września 2015 roku oraz 3.100 tys. zł na 31 grudnia 2014 roku. W związku z tym, że Comp S.A. posiada opcję PUT, a Spółka Com.Investment Sp. z o.o. posiada opcję CALL, wycena akcji oparta jest na szacowaniu wartości instrumentu wbudowanego (Poziom 2).

Zobowiązaniami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej są instrumenty pochodne – terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku równej 201 tys. zł, na dzień 30 września 2015 roku równej 1 tys. zł, a na 31 grudnia 2014 roku 4 tys. zł. Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów terminowych na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku wynosiła 10.594 tys. zł. Termin zapadalności transakcji przypada na I kwartał 2016 roku.

W 2015 roku Grupa zawierała kontrakty walutowe typu forward w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z realizowanymi umowami sprzedaży na runku węgierskim, umowami zakupu oraz spłatą pożyczki w walutach obcych.

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

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

4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)	(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski/(straty) z realizacji	Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych	Inne przychody /(koszty) finansowe	Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	329	-	-	-	-	329
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	59	-	-	-	-	59
Akcje notowane	-	-	270	-	-	-	-	270
Pożyczki i należności	439	255	-	-	491	(229)	-	956
Pożyczki udzielone	269	-	-	-	-	-	-	269
Należności handlowe i pozostałe należności	170	255	-	-	491	(229)	-	687
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	128	-	-	-	-	-	-	128
Obligacje	128	-	-	-	-	-	-	128
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	137	-	-	-	172	-	-	309
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	134	-	-	-	162	-	-	296
Pozostałe środki pieniężne	3	-	-	-	10	-	-	13
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	(196)	-	-	-	-	(196)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	(196)	-	-	-	-	(196)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(5 799)	-	-	-	(2 005)	(927)	-	(8 731)
Kredyty bankowe	(2 288)	-	-	-	-	(516)	-	(2 804)
Pożyczki uzyskane	(9)	-	-	-	-	-	-	(9)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(3 089)	-	-	-	-	(295)	-	(3 384)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(371)	-	-	-	-	-	-	(371)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(42)	-	-	-	(2 005)	(116)	-	(2 163)

Dane porównywalne:

<i>4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowan ego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	122	-	-	(4)	-	118
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	74	-	-	-	-	74
Akcje notowane	-	-	48	-	-	(4)	-	44
Pożyczki i należności	367	(925)	-	-	(1 320)	(547)	-	(2 425)
Pożyczki udzielone	210	-	-	-	-	-	-	210
Należności handlowe i pozostałe należności	157	(925)	-	-	(1 320)	(547)	-	(2 635)
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	108	-	-	-	-	-	-	108
Obligacje	108	-	-	-	-	-	-	108
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	403	-	-	-	77	(5)	-	475
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	364	-	-	-	(3)	-	-	361
Pozostałe środki pieniężne	39	-	-	-	80	(5)	-	114
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	(3)	-	-	-	-	(3)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	(3)	-	-	-	-	(3)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(4 384)	-	-	-	(1 623)	(1 767)	-	(7 774)
Kredyty bankowe	(3 852)	-	-	-	-	(723)	-	(4 575)
Pożyczki uzyskane	-	-	-	-	(28)	-	-	(28)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(71)	-	-	-	-	(933)	-	(1 004)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(299)	-	-	-	(2)	-	-	(301)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(162)	-	-	-	(1 593)	(111)	-	(1 866)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI**Obligacje Comp S.A.**

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

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

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

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

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

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

Obligacje ZUK Elzab S.A.

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

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

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

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2015
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	05.05.2016	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	9 591
Akredytywa – zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.		PLN, USD, HUF	Marża	06.05.2017		2 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2016	Weksel	3 000	1 001
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.11.2016	Poręczenie Comp S.A. przelew wierzycelności	3 000	2 761
Kredyt rewolwingowy	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	20.07.2017	poręczenie Comp S.A. przelew wierzycelności	5 000	4 318
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	04.07.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	5 789
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową	8 000	7 810
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym		PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym – zamiennie z linią gwarancyjną w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.12.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A.	20 000	7 084
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.06.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków.	6 000	5 942

Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	31.08.2016	Gwarancja korporacyjna Comp S.A.	5 000	4 811
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2016	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, obroty min 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych	25 000	-
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	Stopa redyskonta weksli + marża	30.09.2019	Hipoteka na nieruchomości w Zabrze, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	1 493	1 493
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki*						135 493	50 600

* 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.

Dane porównywalne (dane przekształcone):

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2014
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Bank Pekao SA	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	5 848
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	06.05.2015	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	3 478
Akredytywa – zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.		PLN, USD, HUF	Marża	06.05.2016		2 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2015	Weksel	3 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	26.11.2015	Poręczenie Comp S.A. przelew wierzytelności	3 000	2 924
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	30.06.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000	19 661
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.12.2015	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	4 271

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

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

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

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2015
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.06.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 500	2 795
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	4 875
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	6 634
Inwestycyjny na zakup maszyny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na maszynie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	1 320	616
Razem kredyty inwestycyjne						22 820	14 920

Dane porównywalne (dane przekształcone):

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2014
Inwestycyjny – zakup akcji własnych Comp S.A.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR TN + marża	30.06.2015	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości	13 959	2 094
Inwestycyjny na zakup akcji Elzab S.A.	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach ZUK Elzab S.A., blokada rachunku inwestycyjnego	28 337	7 321
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.06.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 500	4 692
Inwestycyjny na zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	6 269

Inwestycyjny na zakup maszyny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na maszynie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	1 320	880
Razem kredyty inwestycyjne						58 116	21 256

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

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

Dane porównywalne (dane przekształcone):

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na 31 grudnia 2014
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.01.2016	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., cesja wierzytelności, kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 160
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2015	Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	4 493 oraz 37 USD* (131)
Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.	PLN	marża	06.05.2016	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	2 000	-
Linia gwarancyjna - zamiennie z akredytywą w Millennium Bank S.A.	Millenium Bank S.A.	PLN	marża	28.12.2015	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	2 000	-

Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.	PKO BP S.A.	PLN	marża	16.12.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	20 000	-
Linia gwarancyjna	BZ WBK S.A.	PLN	marża	26.11.2015	Weksel, poręczenie Comp S.A.	3 000	-
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	15.05.2015	Weksel	3 000	1 549

* kwoty w USD podane w tys. jednostek

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym za rok 2014.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
Stan na początek okresu	5	5	5	5
a) Zwiększenia	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	5	5	5	5

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
Stan na początek okresu	2 243	2 281	2 451	4 987
a) Zwiększenia	483	1 077	500	702
- utworzenie odpisu	483	1 077	500	702
b) Zmniejszenia	571	1 203	671	3 406
- rozwiązanie odpisu	569	1 041	668	1 096
- wykorzystanie odpisu	2	162	3	2 310
c) Różnice kursowe	-	-	1	(2)
Stan na koniec okresu	2 155	2 155	2 281	2 281

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
Stan na początek okresu	3 112	3 198	3 246	2 620
a) Zwiększenia	44	244	122	1 080
- utworzenie odpisu	44	243	122	1 080
- inne	-	1	-	-
b) Zmniejszenia	239	525	170	501
- rozwiązanie odpisu	235	521	170	399
- wykorzystanie odpisu	4	4	-	102
c) Różnice kursowe	-	-	-	(1)
Stan na koniec okresu	2 917	2 917	3 198	3 198

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	<i>IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015</i>	<i>4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone</i>	<i>4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone</i>
Stan na początek okresu	923	1 255	1 167	1 264
a) Zwiększenia	24	93	190	247
- utworzenie odpisu	24	93	190	247
b) Zmniejszenia	68	469	102	256
- rozwiązanie odpisu	56	132	14	60
- wykorzystanie odpisu	12	337	88	196
Stan na koniec okresu	879	879	1 255	1 255

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	<i>IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015</i>	<i>4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone</i>	<i>4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone</i>
Stan na początek okresu	1 784	1 784	1 784	1 796
a) Zwiększenia	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	-	-	12
- rozwiązanie odpisu	-	-	-	12
Stan na koniec okresu	1 784	1 784	1 784	1 784

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	<i>IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015</i>	<i>4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone</i>	<i>4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone</i>
Stan na początek okresu	2 491	2 930	3 277	3 001
a) Zwiększenia	1 335	2 623	329	2 268
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	137	154	234	237
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	122	187	83	1 524
- przeniesienie z rezerw krótkoterminowych	-	-	-	450
- inne zwiększenia	1 076	2 282	12	57
b) Zmniejszenia	138	1 865	676	2 339
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	2	2	-	-
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	2	13	-	-
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	8	8	-	-
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	13	42	18	51
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	174	-	-
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	-	658	658
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	113	1 584	-	1 608
- inne zmniejszenia	-	42	-	22
Stan na koniec okresu	3 688	3 688	2 930	2 930

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
Stan na początek okresu	18 935	26 901	21 731	16 844
a) Zwiększenia	11 213	37 941	18 525	46 056
- utworzenie rezerwy na urlopy	1 247	2 791	1 595	2 737
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	16	16	-	-
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	5 820	11 607	7 505	15 059
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 013	18 112	6 367	17 680
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	132	1 603	-	1 608
- utworzenie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	814	2 374	-	5 252
- inne zwiększenia	171	1 438	3 058	3 720
b) Zmniejszenia	10 929	45 623	13 355	35 999
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	414	2 511	331	2 023
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	124	172	25	118
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	3	-	-
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	1 406	12 707	659	8 273
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	319	1 588	1 072	1 878
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	4 631	20 560	3 632	10 840
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 635	2 737	1 602	2 487
- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	-	10	136
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	71	71	348	747
- przeniesienie do rezerw długoterminowych	-	-	-	450
- wykorzystanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	917	2 155	4 236	5 659
- rozwiązanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe	-	41	100	100
- inne zmniejszenia	1 412	3 078	1 340	3 288
Stan na koniec okresu	19 219	19 219	26 901	26 901

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 ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014 dane przekształcone
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 849	11 742
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 317	10 823
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 087	5 722
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 555	4 803

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
1. Stan na początek okresu:	11 784	11 742	14 123	12 897
a) Odniesionych na wynik finansowy	11 760	11 718	14 099	12 873
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24
2. Zwiększenia	7 996	17 658	3 985	13 062
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	7 996	17 584	3 985	12 905

- utworzenie rezerw i odpisów	5 503	12 132	2 188	8 180
- niewypłacone wynagrodzenia	815	1 789	1 350	2 665
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	14	14	13	13
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	890	2 209	160	1 311
- oszacowane koszty finansowe obligacji	70	373	163	163
- naliczone odsetki	89	125	97	205
- inne	615	942	14	368
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	74	-	157
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	3 931	13 551	6 366	14 217
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 716	13 228	5 860	13 841
- rozwiązanie rezerw	2 848	8 890	2 718	7 761
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	235	2 267	498	1 880
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	12	12	1	1
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	463	1 364	2 126	2 951
- zrealizowanie naliczonych odsetek	113	429	12	133
- inne	45	266	505	1 115
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	215	323	506	376
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
4. Stan na koniec okresu:	15 849	15 849	11 742	11 742
a) Odniesionych na wynik finansowy	15 825	15 825	11 718	11 718
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015</i>	<i>4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone</i>	<i>4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone</i>
1. Stan na początek okresu:	12 033	10 823	10 436	10 469
a) Odniesionej na wynik finansowy	9 602	8 381	7 983	8 021
b) Odniesionej na kapitał własny	70	66	77	72
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 376	2 376	2 376
2. Zwiększenia	1 774	5 594	4 022	7 200
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 774	5 584	3 944	7 054
- amortyzacji majątku trwałego	344	749	1 078	1 521
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	1 023	3 542	494	2 852
- inne	407	1 293	2 372	2 681
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego	-	10	78	146
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	2 490	5 100	3 635	6 846

a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	2 490	5 079	3 546	6 694
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	12	3	12
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	214	432	289	633
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	1 601	3 580	2 328	4 699
- inne	672	1 055	926	1 350
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	6	89	152
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych wycenianych przy przejściu na MSSF	-	1	76	128
- aktualizacja wartości aktywów	-	5	13	24
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	15	-	-
Stan na koniec okresu:	11 317	11 317	10 823	10 823
a) Odniesionej na wynik finansowy	8 886	8 886	8 381	8 381
b) Odniesionej na kapitał własny	70	70	66	66
c) Odniesionej na wartość firmy	2 361	2 361	2 376	2 376

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Grupa Kapitałowa Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 19.316 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów oraz gwarancje zapłaty.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego wzrosły one o 5.435 tys. zł głównie z tytułu udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktów.

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

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

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych 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 31.12.2015	stan na 30.09.2015 dane przekształcone	stan na 31.12.2014 dane przekształcone
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,4	1,4	1,1
2 Wskaźnik płynności szybkiej	1,2	1,2	0,9

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Grupy Kapitałowej Comp S.A.:

POZYCJE	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015 dane przekształcone	stan na 31.12.2014 dane przekształcone
1 Aktywa obrotowe	356 354	310 049	334 724
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	83 175	24 888	44 956
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	273 179	285 161	289 768
4 Zobowiązania krótkoterminowe	263 776	215 981	307 085
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	62 618	90 290	133 020
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	201 158	125 691	174 065
7 Kapitał obrotowy (1-4)	92 578	94 068	27 639
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	72 021	159 470	115 703
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	20 557	(65 402)	(88 064)

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 IV kwartale 2015 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki.

INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W dniu 26 maja 2014 r. Zarząd Comp S.A. podjął uchwałę dotyczącą przyjęcia polityki dywidendy.

Biorąc pod uwagę dobrą sytuację finansową Spółki jak i jej Grupy Kapitałowej Zarząd 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).

W dniu 30 czerwca 2015 r. WZA Spółki Comp S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy. Wysokość dywidendy została ustalona na 5.236.981,94 zł, czyli 1,06 zł na jedną akcję. Prawem do dywidendy zostało objęte 4.940.549 akcji (z wyłączeniem akcji własnych będących w posiadaniu Comp S.A. oraz spółki zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.). Dzień dywidendy ustalony został na 7 lipca 2015 r. Dywidendę wypłacono dnia 21 lipca 2015 r.

ZUK Elzab S.A.

Zarząd spółki zależnej ZUK Elzab S.A. w dniu 26 stycznia 2015 r. postanowił rekomendować najbliższemu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, podjęcie uchwały w sprawie wypłaty zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. w wysokości 50% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A., jednak nie więcej niż zysk netto Spółki ZUK Elzab S.A. wykazany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W styczniu 2015 r. Zarząd Spółki ZUK Elzab S.A. podjął decyzję w sprawie przyjęcia polityki dotyczącej wypłaty dywidendy. Z uwagi na dobrą sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej, ZUK Elzab S.A. zamierza w przyszłości rekomendować Walnemu Zgromadzeniu podejmowanie uchwał w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości od 30 % do 70% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej, jednak nie więcej niż zysk netto Spółki wykazany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki. Wysokość rekomendowanej dywidendy uzależniona będzie od aktualnej sytuacji rynkowej, możliwości i potrzeb finansowania rozwoju Grupy Kapitałowej oraz uwzględniać będzie bezpieczeństwo finansowe Spółki oraz podmiotów z jej Grupy Kapitałowej. Zgodnie z podjętą uchwałą Zarządu Spółki, polityka wypłaty dywidendy obowiązuje i znajduje zastosowanie począwszy od podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

Zgodnie z Uchwałą Nr 8 ZWZ akcjonariuszy ZUK Elzab S.A. z dnia 30 czerwca 2015 r. zysk netto spółki zależnej ZUK Elzab S.A. za 2014 r. w wysokości 19 470 tys. zł został podzielony w następujący sposób:

- kwotę 13 317 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy,
- kwotę 6 153 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy.

Prawem do dywidendy zostało objętych 14.963.295 akcji (z wyłączeniem 1.173.755 akcji własnych), a wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,89 zł. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 23 lipca 2015 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 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	<i>sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	-	120	-	6 345	12
<i>WTC Waldemar Waclaw Tevnell *</i>	-	120	-	-	12
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	6 345	-

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

Dane porównywalne:

Transakcje Grupy kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązаныmi za okres od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2014 r. przedstawiały 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	-	150	-	4 905	17
WTC Waldemar Waclaw Tevnell *	-	150	-	-	12
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	4 905	-
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	2
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	2
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	-	-	-	-	1

* 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)	4 kwartały okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	4 kwartały okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
Zarząd Jednostki Dominującej	5	5
Zarządy jednostek zależnych*	15	19
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	5	7
Pion produkcyjno-handlowy	802	783
Pion administracyjny	168	176
Pion logistyki	93	80
Dział jakości	11	11
Razem	1 099	1 081

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

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

WYNAGRODZENIA I NAGRODY W COMP S.A. WYPŁACONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ	4 kwartały okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	4 kwartały okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
Zarząd	4 878	4 440
Rada Nadzorcza	194	194

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

	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014 dane przekształcone

	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	6 345	-	4 905
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

POSTĘPOWANIA SĄDOWE

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

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

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

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

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

Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

Struktura Segmentów przedstawia się następująco:

Segmenty	Zakres działalności Segmentu	4 kwartały okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015		4 kwartały okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	
		Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym	Udział w przychodach	Udział w wyniku operacyjnym
Segment RETAIL	<ul style="list-style-type: none"> • Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie urzędów fiskalnych i нефiskalnych, dostarczanie usług szkoleniowych dla klientów i partnerów. • Świadczenie specjalistycznych usług w dziedzinie obsługi płatności masowych, sprzedaży produktów i usług elektronicznych oraz przetwarzania elektronicznych transakcji płatniczych. • Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia infrastruktury IT oraz serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, serwis fiskalny. 	44%	98%	62%	138%
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 	58%	43%	42%	-4%
Pozostale		-2%	-41%	-4%	-34%

Do Segmentu Retail przypisane zostały następujące ośrodki zysków:

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

W poprzednich okresach sprawozdawczych Spółka PayTel S.A. prezentowana była jako aktywo przeznaczone do sprzedaży w segmencie Pozostałe. Za okres 4 kwartałów 2015 Spółka PayTel S.A. prezentowana jest w Segmencie Retail. Dane porównywalne uwzględniają to przypisanie.

Do Segmentu IT przypisano następujące ośrodki zysków:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

<i>4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	426 576	333 594	1 385	761 555
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(11 564)	(21 384)	(14 184)	(47 132)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	415 012	312 210	(12 799)	714 423
Koszty operacyjne	413 404	290 493	18 630	722 527
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(12 249)	(19 449)	(16 393)	(48 091)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	401 155	271 044	2 237	674 436
Inne koszty / przychody operacyjne	3 815	(1 020)	(1 905)	890
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	17 672	40 146	(16 941)	40 877
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(7 612)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	33 265
Podatek dochodowy	x	x	x	5 261
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	28 004
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	x	x	x	28 004

Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	2 172
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	25 832
Amortyzacja	8 349	12 707	180	21 236

<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	270 154	356 584	218 982	845 720

<i>4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwale (zakupy zewnętrzne i prace własne)	1 736	13 594	30	15 360
Zakupy spółek*	-	32 500	-	32 500
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	286	13 909	7	14 202
Nakłady inwestycyjne razem	2 022	60 003	37	62 062

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

Dane porównywalne:

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

<i>4 kwartały okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwale	5 272	11 497	398	17 167
Zakupy spółek	12	54 322	5 953	60 287
Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne)	7 247	26 236	-	33 483
Nakłady inwestycyjne razem	12 531	92 055	6 351	110 937

<i>4 kwartały okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone</i>	<i>Segment IT</i>	<i>Segment Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	252 618	399 826	0	652 444
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(2 843)	(27 402)	(22 447)	(52 692)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	249 775	372 424	(22 447)	599 752
Koszty operacyjne	255 856	336 389	16 708	608 953
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(4 125)	(29 773)	(24 473)	(58 371)
Koszty operacyjne po wylączeniach	251 731	306 616	(7 765)	550 582
Inne koszty / przychody operacyjne	(77)	(2 809)	(633)	(3 519)
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	(2 033)	62 999	(15 315)	45 651
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	(9 543)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	36 108
Podatek dochodowy	x	x	x	9 711
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	26 397
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	0
Zysk / (strata) netto	x	x	x	26 397
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	4 510

Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	21 887
Amortyzacja	7 452	11 609	261	19 322

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

SEGMENTY GEOGRAFICZNE	<i>4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone</i>
Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski:		
- wartościowo	680 707	478 055
- procentowo	95,28%	79,71%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej:		
- wartościowo	22 817	98 216
- procentowo	3,19%	16,37%
Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską:		
- wartościowo	10 899	23 481
- procentowo	1,53%	3,92%

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
29.02.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.02.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2016	Krzysztof Urbanowicz	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2016	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W IV KWARTALE 2015 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 IV kwartału 2015 roku w Spółce i Grupie Kapitałowej Spółki nie miały miejsca żadne istotne jednorazowe dokonania, ani niepowodzenia.

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

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

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

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

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

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

W IV kwartale 2015 roku kontynuowany był program emisji obligacji skierowanych do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wyemitowała obligacje w łącznej wartości nominalnej 29.200 tys. zł. Obligacje zostały objęte przez Jednostkę Dominującą oraz ZUK Elzab S.A. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę. Obligacje są niezbywalne i niezabezpieczone. Wykup obligacji nastąpi w terminie 12 miesięcy od dnia przydziału. Celem emisji obligacji jest finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku.

Równocześnie Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dokonała wykupu wyemitowanych obligacji za kwotę 14.200 tys. zł. Wykupione obligacje podlegają umorzeniu z chwilą ich wykupu.

Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

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

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

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

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

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

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

Obligacje w trybie emisji niepublicznej ZUK Elzab S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Struktura aktywów obrotowych oraz aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Comp

stan na dzień	stan na 31.12.2014 dane przekształcone	struktura [1]	stan na 31.12.2015	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	468 608	100%	489 366	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	56 052	12%	61 392	13%	1%
II Wartości niematerialne	391 551	84%	399 617	82%	-2%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 722	1%	7 087	1%	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	5 723	1%	9 030	2%	1%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	729	0%	683	0%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	5 193	1%	11 333	2%	1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	3 638	1%	224	0%	-1%
B Aktywa obrotowe	334 724	100%	356 354	100%	
I Zapasy	53 818	16%	51 780	15%	-1%
II Należności handlowe	176 442	53%	159 972	45%	-8%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	10 643	3%	16 743	5%	2%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	5 253	2%	1 105	0%	-2%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	16 429	5%	13 734	4%	-1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	6 770	2%	12 395	3%	1%

VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	12 110	4%	17 154	5%	1%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	38 186	11%	70 780	20%	9%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	15 073	4%	12 691	3%	-1%

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

stan na dzień	stan na 31.12.2014 dane przekształcone	struktura	stan na 31.12.2015	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	803 332	100%	845 720	100%	42 388	
A Aktywa trwałe	468 608	58%	489 366	58%	20 758	0%
I Rzeczowe aktywa trwałe	56 052	7%	61 392	7%	5 340	0%
II Wartości niematerialne	391 551	48%	399 617	47%	8 066	-1%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	-	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	-	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 722	2%	7 087	1%	1 365	-1%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	5 723	1%	9 030	1%	3 307	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	729	0%	683	0%	(46)	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	5 193	0%	11 333	2%	6 140	2%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	3 638	0%	224	0%	(3 414)	0%
B Aktywa obrotowe	334 724	42%	356 354	42%	21 630	0%
I Zapasy	53 818	7%	51 780	6%	(2 038)	-1%
II Należności handlowe	176 442	22%	159 972	19%	(16 470)	-3%
III Pozostałe należności krótkoterminowe	10 643	1%	16 743	2%	6 100	1%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	5 253	1%	1 105	0%	(4 148)	-1%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	16 429	2%	13 734	2%	(2 695)	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	6 770	1%	12 395	1%	5 625	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	12 110	2%	17 154	2%	5 044	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	38 186	4%	70 780	8%	32 594	4%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	15 073	2%	12 691	2%	(2 382)	0%

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

Nie publikowano prognoz dotyczących roku 2015.

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

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

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

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

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

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2015 r. – raport bieżący nr 29/2015 z dnia 13 listopada 2015 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły zmiany w liczbie posiadania akcji przez Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu.

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

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

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

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

powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną.

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

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

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

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

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

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

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

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

18) Informacja o audytorze

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

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.02.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.02.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2016	Krzysztof Urbanowicz	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2016	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2015 R.

Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 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 2014.

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

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

<i>Dane w zł</i>	<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014</i>
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	4,2615	4,2623
	<i>01.01.2015 do 31.03.2015</i>	<i>01.01.2014 do 31.12.2014</i>
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych ze Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów oraz ze Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych	4,1848	4,1893

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2015 r. – 31 grudnia 2015 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2014 r. – 31 grudnia 2014 r. w odniesieniu do pozycji Jednostkowego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym i Jednostkowego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz stan na 31 grudnia 2015 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2014 r. dla pozycji bilansowych (Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej).

Spółka Comp S.A. w Śródrocznym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za IV kwartał 2015 r. nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu standardów lub interpretacji, przed ich datą wejścia w życie.

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

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

Opis przyjętych zasad rachunkowości Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2014 opublikowanym w dniu 29 kwietnia 2015 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

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

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

INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

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

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

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

Sprawozdanie jednostkowe jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Skład osobowy Zarządu w dniu 31 grudnia 2015 r.:

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

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

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

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

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

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

* akcje własne w posiadaniu Comp S.A.

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

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

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 GRUDNIA 2015 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku - prezentacja ilości posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy akcji i głosów wynikających z posiadania tych akcji

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	864 987	14,62%	864 987	14,62%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	9,79%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	2 019 916	34,13%	2 019 916	34,13%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	0	00,00%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	864 987	14,62%	864 987	18,09%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	17,10%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	12,11%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	10,46%
Pozostali akcjonariusze	2 019 916	34,13%	2 019 916	42,24%
Łącznie	5 918 188	100,00%	4 781 909	100,00%

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

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	864 987	14,62%	864 987	14,62%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	9,79%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	2 019 916	34,13%	2 019 916	34,13%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

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

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	0	00,00%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	864 987	14,62%	864 987	18,09%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	17,10%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	12,11%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	10,46%
Pozostali akcjonariusze	2 019 916	34,13%	2 019 916	42,24%
Łącznie	5 918 188	100,00%	4 781 909	100,00%

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

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2015 r. – raport bieżący nr 29/2015 z dnia 13.11.2015 r.) do dnia 31 grudnia 2015 roku nie nastąpiły żadne 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..

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

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

- publikowanych w raportach rocznych o strukturze własnych aktywów opublikowanych przez Otwarte Fundusze Emerytalne jak i informacji uzyskanych od Powszechnych Towarzystw Emerytalnych,

- listy obecności Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.,
- obowiązku informacyjnym Akcjonariuszy, u których zaszły zmiany w ilości posiadanych akcji Spółki.

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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

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

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

Jednostkowe Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

TREŚĆ	IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>				
A Przychody ze sprzedaży	214 873	538 628	111 035	354 484
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	87 895	251 930	54 458	151 227
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	126 978	286 698	56 577	203 257
B Koszt własny sprzedaży	183 402	435 619	85 892	273 960
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	67 585	200 270	44 570	125 088
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	115 817	235 349	41 322	148 872
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	31 471	103 009	25 143	80 524
D Pozostałe przychody operacyjne	1 643	5 742	2 543	5 820
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	105	6	76
II Inne przychody operacyjne	1 643	5 637	2 537	5 744
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	16 146	48 060	11 202	37 054
F Koszty ogólnego zarządu	10 615	34 170	15 050	38 785
G Pozostałe koszty operacyjne	1 463	3 397	3 084	5 387
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	11	-	-	-
II Inne koszty operacyjne	1 452	3 397	3 084	5 387
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	4 890	23 124	(1 650)	5 118
I Przychody finansowe	108	12 706	9 214	10 863
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-	9 083	9 083
II Inne przychody finansowe	108	12 706	131	1 780
J Koszty finansowe	1 524	5 975	2 443	7 144
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	1 524	5 975	2 443	7 144
K Zysk/strata brutto (H+I-J)	3 474	29 855	5 121	8 837
L Podatek dochodowy	(318)	2 974	1 739	3 585
I Bieżący	3 296	6 364	200	1 787
II Odroczone	(3 614)	(3 390)	1 539	1 798
M Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	3 792	26 881	3 382	5 252
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>				
N Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
O Zysk netto za rok obrotowy (M+N)	3 792	26 881	3 382	5 252

Inne składniki całkowitego dochodu

które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty

Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	(23)	(242)	(192)
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	-	(23)	(242)	(192)
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)	3 792	26 858	3 140	5 060

Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		26 881		5 252
Średnia ważona liczba akcji		4 887 669		5 039 882
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		5,50		1,04
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji		4 887 669		5 039 882
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		5,50		1,04

Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015 dane przekształcone	stan na 31.12.2014 dane przekształcone
Aktywa razem	689 784	637 090	635 182
A Aktywa trwałe	420 925	415 782	417 190
I Rzeczowe aktywa trwałe	23 387	23 621	23 960
1 Środki trwałe	22 439	23 182	23 788
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	50	50	50
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 456	11 609	12 127
c) Urządzenia techniczne i maszyny	2 047	2 137	2 677
d) Środki transportu	4 510	4 789	4 822
e) Środki trwałe serwisowe	3 276	3 339	2 427
f) Inne środki trwałe	1 100	1 258	1 685
2 Środki trwałe w budowie	948	439	172
II Wartości niematerialne	198 415	198 246	198 446
1 Koszty prac rozwojowych	8 687	8 533	7 944
- koszty zakończonych prac rozwojowych	5 793	3 976	3 777
- koszty niezakończonych prac rozwojowych	2 894	4 557	4 167
2 Wartość firmy	165 554	165 554	165 554
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	5 005	4 991	5 787
- oprogramowanie komputerowe	5 005	4 991	5 787
4 Znaki firmowe	19 104	19 104	19 104
5 Inne wartości niematerialne	65	64	57
III Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje	184 360	184 360	184 360
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 129	-	-
VI Aktywa finansowe długoterminowe	5 371	4 803	5 077
1 Pożyczki udzielone długoterminowe	-	-	169
2 Środki pieniężne nie płynne	1 789	1 221	1 596
3 Pozostałe inwestycje	3 582	3 582	3 312
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe	140	140	140
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	8 107	4 593	5 193
X Pozostałe aktywa długoterminowe	16	19	14
B Aktywa obrotowe	268 859	221 308	217 992
I Zapasy	21 032	30 050	25 133
1 Towary	7 602	16 989	9 602
2 Materiały	11 129	9 509	11 266
3 Produkty gotowe	2 280	2 534	2 206
4 Półprodukty i produkty w toku	21	1 018	2 059
II Należności handlowe	111 660	108 209	116 422
1 Należności do 12 miesięcy	110 513	107 209	116 422
2 Należności powyżej 12 miesięcy	1 147	1 000	-
III Pozostałe należności krótkoterminowe	11 437	9 569	7 823
1 Należności z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	-	23	2 241
2 Kaucje, gwarancje i wadia	445	328	570
3 Należności z tytułu dywidend	-	-	-
4 Zaliczki przekazane	5 322	3 952	736
5 Pozostałe należności	5 670	5 266	4 276
IV Należności z tytułu leasingu finansowego - krótkoterminowe	-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	1 032	3 135	5 253
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	7 864	6 827	6 406

1 Bieżące aktywa podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych)	2 325	3 374	2 616
2 Pozostałe bieżące aktywa o podobnym charakterze (z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń)	5 539	3 453	3 790
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	46 256	28 688	25 392
1 Pożyczki krótkoterminowe	21 717	14 261	10 809
2 Obligacje pożyczkowe	24 539	14 427	14 583
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	10 524	11 708	9 627
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	9 530	10 724	8 837
2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	994	984	790
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	49 374	13 442	12 256
1 Środki pieniężne w banku i kasie	38 976	5 770	5 081
2 Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	10 361	7 660	7 160
3 Inne płynne aktywa pieniężne	37	12	15
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	9 680	9 680	9 680
1 Aktywa Hallandale Sp. z o.o.	9 680	9 680	9 680

PASYWA	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 30.09.2015 dane przekształcone</i>	<i>stan na 31.12.2014 dane przekształcone</i>
Pasywa razem	689 784	637 090	635 182
A Kapitał własny	428 882	425 090	417 433
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	(30 166)	(30 166)	(19 966)
V Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	23
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	27
2 Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	-	-	(4)
VI Zyski zatrzymane	153 737	149 945	132 065
B Zobowiązania długoterminowe	95 125	93 457	49 001
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	9 324	5 032	7 402
1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów	9 324	5 032	7 402
2 Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	-	-	-
II Rezerwy długoterminowe	796	750	750
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	310	300	300
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	36	-	-
3 Pozostałe rezerwy długoterminowe	450	450	450
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2 485	2 264
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	4
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 349	1 518	1 203
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe)	82 382	82 358	36 070
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1 274	1 314	1 308
C Zobowiązania krótkoterminowe	165 777	118 543	168 748
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	12 110	27 676	68 987
1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów	12 110	27 658	68 805
2 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	-	18	182
II Rezerwy krótkoterminowe	8 777	6 668	11 928
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7 104	3 386	7 977
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 511	3 049	3 652
3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	162	233	299
III Zobowiązania handlowe	93 390	62 184	57 291
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	93 124	61 879	57 215
2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy	47	305	76
3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	219	-	-

IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	16 074	5 532	11 970
1 Bieżące zobowiązania podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT)	703	-	364
2 Pozostałe zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze:	15 371	5 532	11 606
a) z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych PIT	822	714	564
b) z tytułu podatku VAT	13 052	3 427	9 776
c) zobowiązania do ZUS	1 489	1 383	1 258
d) pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	8	8	8
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 455	1 547	1 600
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	3 614	3 456	2 563
1 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 418	3 456	2 548
2 Inne zobowiązania finansowe	196	-	-
3 Fundusze wydzielone	-	-	15
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30 357	11 480	14 409
1 Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	190	202	-
2 Pozostałe zobowiązania	510	215	353
3 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	28 158	9 877	7 679
4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 499	1 186	6 377
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-

Wartość księgowa	428 882	425 090	417 433
Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	72,47	71,83	70,53
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	72,47	71,83	70,53

Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

<i>4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(19 966)	23	132 065	417 433
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	(23)	26 881	26 858
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	26 881	26 881
- inne całkowite dochody	-	-	-	(23)	-	(23)
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	(10 200)	-	(5 209)	(15 409)
- przeszacowania majątku za lata ubiegłe	-	-	-	-	28	28
- nabycie akcji własnych	-	-	(10 200)	-	-	(10 200)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	(5 237)	(5 237)
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(30 166)	-	153 737	428 882

Dane porównywalne:

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

<i>4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 Dane przekształcone</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(9 983)	215	126 188	421 731
Zmiany z tytułu całkowitych dochodów	-	-	-	(192)	5 252	5 060
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	5 252	5 252
- inne całkowite dochody	-	-	-	(192)	-	(192)
Pozostałe zmiany kapitałów	-	-	(9 983)	-	625	(9 358)
- nabycie akcji własnych	-	-	(9 983)	-	-	(9 983)
- przeszacowania majątku za lata ubiegłe	-	-	-	-	83	83
- rozliczenie połączenia ze spółkami	-	-	-	-	528	528
- pozostałe	-	-	-	-	14	14
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(19 966)	23	132 065	417 433

Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

TREŚĆ	IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	3 792	26 881	3 382	5 252
II Korekty razem	64 740	53 370	(14 091)	(12 514)
1 Amortyzacja	2 268	8 719	1 670	7 539
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	905	(7 670)	1 269	2 774
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	57	(63)	(9 093)	(9 171)
5 Zmiana stanu rezerw	2 155	(3 105)	4 556	3 498
6 Zmiana stanu zapasów	9 018	4 101	659	683
7 Zmiana stanu należności	(7 920)	(310)	(32 710)	(33 501)
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	38 691	28 893	8 071	3 553
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	18 012	14 407	11 413	15 492
10 Podatek odroczoney	(3 614)	(3 390)	1 539	1 798
11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów	3 296	6 364	200	1 787
12 Podatek zapłacony	1 544	5 661	(1 092)	(6 187)
13 Inne korekty z działalności operacyjnej	328	(237)	(573)	(779)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	68 532	80 251	(10 709)	(7 262)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I Wpływy	188	18 049	16 774	22 433
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18	253	39	282
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Z aktywów finansowych	170	17 796	11 970	17 386
- zbycie aktywów finansowych	-	-	11 745	11 745
- dywidendy i udziały w zyskach	-	11 105	-	363
- spłata udzielonych pożyczek	158	5 565	180	5 169
- odsetki	12	751	45	109
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	375	-	-
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-	4 765	4 765
II Wydatki	19 894	31 981	1 838	26 180
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 826	5 373	1 515	6 672
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3 Na aktywa finansowe	18 068	26 608	58	19 508
- nabycie aktywów finansowych	10 568	10 568	58	18 758
- udzielone pożyczki	7 500	16 040	-	750
4 Inne wydatki inwestycyjne	-	-	265	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(19 706)	(13 932)	14 936	(3 747)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I Wpływy	7 000	71 413	8 182	85 466
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2 Kredyty i pożyczki	7 000	21 413	8 182	43 966
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	50 000	-	41 500
4 Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II Wydatki	19 894	100 614	11 191	67 136
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	10 201	-	9 983

2 Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	5 237	-	-
3 Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	18 264	76 313	8 727	44 620
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	2 500	1 500	8 000
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	330	1 746	12	1 043
8 Odsetki	1 300	4 617	664	3 202
9 Inne wydatki finansowe	-	-	288	288
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(12 894)	(29 201)	(3 009)	18 330
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	35 932	37 118	1 218	7 321
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	35 932	37 118	1 218	7 321
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	13 442	12 256	11 038	4 935
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	49 374	49 374	12 256	12 256
- 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)

4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwale serwisowe	- inne środki trwale	Środki trwale, razem
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	16 289	13 049	6 936	7 762	10 852	54 938
2 Zwiększenia	-	100	529	1 645	2 277	144	4 695
a) Zakup	-	-	520	-	496	144	1 160
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	9	-	1 781	-	1 790
c) Modernizacja	-	94	-	-	-	-	94
d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	1 645	-	-	1 645
e) Pozostałe	-	6	-	-	-	-	6
3 Zmniejszenia	-	21	775	1 234	723	31	2 784
a) Sprzedaż	-	-	54	327	-	-	381
b) Likwidacja	-	8	554	-	228	30	820
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	166	-	495	-	661
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	907	-	-	907
e) Pozostałe	-	13	1	-	-	1	15
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	16 368	12 803	7 347	9 316	10 965	56 849
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	4 162	10 369	2 096	5 335	9 167	31 129
6 Zwiększenie	-	762	1 051	1 526	1 328	728	5 395
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	762	1 051	1 521	1 328	728	5 390
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	5	-	-	5
7 Zmniejszenie	-	12	664	813	623	30	2 142
a) Sprzedaż	-	4	52	189	-	-	245
b) Likwidacja	-	8	551	-	224	30	813
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	58	-	399	-	457
d) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	624	-	-	624
e) Pozostałe	-	-	3	-	-	-	3
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	4 912	10 756	2 809	6 040	9 865	34 382
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	3	18	-	-	21

10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	13	-	-	13
11 Zmniejszenie	-	-	3	3	-	-	6
a) Sprzedaż środka trwałego	-	-	-	3	-	-	3
b) Odwrócenie odpisów	-	-	3	-	-	-	3
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	28	-	-	28
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	11 456	2 047	4 510	3 276	1 100	22 439

Dane porównywalne:

<i>4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone</i>	<i>- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwałe serwisowe</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe, razem</i>
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	15 968	12 291	6 660	8 412	10 295	53 676
2 Zwiększenia	-	322	2 359	3 297	1 816	702	8 496
a) Zakup	-	-	853	160	1 051	49	2 113
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	62	-	-	-	62
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	765	561	1 326
d) Modernizacja	-	172	11	-	-	-	183
e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	2 133	-	-	2 133
f) Z połączenia ze spółkami	-	150	1 432	751	-	92	2 425
g) Pozostałe	-	-	1	253	-	-	254
3 Zmniejszenia	-	1	1 601	3 021	2 466	145	7 234
a) Sprzedaż	-	-	43	395	1	-	439
b) Likwidacja	-	-	1 056	8	310	113	1 487
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	-	393	-	393
d) Wniesienie aportem oddziału samobilansującego	-	-	440	75	1 613	8	2 136
e) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	2 191	-	-	2 191
f) Pozostałe	-	1	62	352	149	24	588
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	16 289	13 049	6 936	7 762	10 852	54 938
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 329	10 167	1 267	6 835	8 395	29 993
6 Zwiększenie	-	833	1 748	2 457	898	915	6 851
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	757	790	1 360	898	823	4 628
b) Z połączenia ze spółkami	-	76	957	330	-	92	1 455
c) Inne	-	-	1	767	-	-	768
7 Zmniejszenie	-	-	1 546	1 628	2 398	143	5 715
a) Sprzedaż	-	-	40	202	1	-	243
b) Likwidacja	-	-	1 052	8	304	111	1 475

c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów**	-	-	-	-	336	-	336
d) Wniesienie aportem oddziału samobilansującego	-	-	424	19	1 608	8	2 059
e) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 368	-	-	1 368
f) Pozostałe	-	-	30	31	149	24	234
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	4 162	10 369	2 096	5 335	9 167	31 129
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	3	803	-	-	806
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	69	-	-	69
11 Zmniejszenie	-	-	-	854	-	-	854
a) Sprzedaż środka trwałego	-	-	-	66	-	-	66
b) Inne	-	-	-	788	-	-	788
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	3	18	-	-	21
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	12 127	2 677	4 822	2 427	1 685	23 788

Zmiana wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	11 112	4 168	165 554	16 077	16 077	19 104	901	216 916
2 Zwiększenia	3 830	1 638	-	711	711	-	30	6 209
a) Zakupy	-	286	-	711	711	-	30	1 027
b) Wytworzenie	954	1 352	-	-	-	-	-	2 306
c) Przemieszczenie z innych pozycji aktywów	2 876	-	-	-	-	-	-	2 876
3 Zmniejszenia	523	2 911	-	194	194	-	45	3 673
a) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	2 876	-	-	-	-	-	2 876
b) Całkowite umorzenie	523	35	-	146	146	-	45	749
c) Pozostałe	-	-	-	48	48	-	-	48
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	14 419	2 895	165 554	16 594	16 594	19 104	886	219 452
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	7 335	1	-	10 290	10 290	-	844	18 470
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 291	-	-	1 299	1 299	-	(23)	2 567
a) Odpis bieżący	1 814	-	-	1 493	1 493	-	22	3 329
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(523)	-	-	(146)	(146)	-	(45)	(714)
c) Pozostałe	-	-	-	(48)	(48)	-	-	(48)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 626	1	-	11 589	11 589	-	821	21 037
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-

9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 793	2 894	165 554	5 005	5 005	19 104	65	198 415

Dane porównywalne:

4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	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	3 228	3 779	66 643	4 449	4 449	-	42	78 141
a) Zakupy	-	1 417	-	255	255	-	35	1 707
b) Wytworzenie	476	1 439	-	100	100	-	-	2 015
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	2 441	-	-	-	-	-	-	2 441
d) Z połączenia ze spółkami	311	923	66 643	4 093	4 093	-	7	71 977
e) Pozostałe	-	-	-	1	1	-	-	1
3 Zmniejszenia	10 641	20 285	-	93	93	-	110	31 129
a) Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	2 441	-	-	-	-	-	2 441
c) Całkowite umorzenie	-	287	-	9	9	-	-	296
d) Wniesienie aportem oddziału samobilansującego	10 641	17 557	-	84	84	-	110	28 392
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	11 112	4 168	165 554	16 077	16 077	19 104	901	216 916
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	14 276	-	-	8 042	8 042	-	939	23 257
6 Zmiany umorzenia w okresie	(6 941)	1	-	2 248	2 248	-	(95)	(4 787)
a) Odpis bieżący	1 552	-	-	1 351	1 351	-	8	2 911
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	-	-	-	(9)	(9)	-	-	(9)
c) Z połączenia ze spółkami	62	-	-	990	990	-	7	1 059
d) Wniesienie aportem oddziału samobilansującego	(8 555)	-	-	(84)	(84)	-	(110)	(8 749)
e) Pozostałe	-	1	-	-	-	-	-	1
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	7 335	1	-	10 290	10 290	-	844	18 470
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 777	4 167	165 554	5 787	5 787	19 104	57	198 446

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 30.09.2015 dane przekształcone</i>	<i>stan na 31.12.2014 dane przekształcone</i>
Wartość firmy z połączeń	165 554	165 554	165 554
Razem	165 554	165 554	165 554

ZNAKI FIRMOWE	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 30.09.2015 dane przekształcone</i>	<i>stan na 31.12.2014 dane przekształcone</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 31.12.2015</i>	<i>stan na 30.09.2015 dane przekształcone</i>	<i>stan na 31.12.2014 dane przekształcone</i>
Segment IT	286	2 299	2 299
Segment Retail	2 608	2 258	1 868
Segment Pozostałe	-	-	-
Razem	2 894	4 557	4 167

Testy na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2014 przeprowadzone zostały testy pod kątem ewentualnej utraty wartości aktywów obejmujących wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne wykazanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Szczegółowy opis znajduje się w sprawozdaniu skonsolidowanym.

ANALIZA ZAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWEGO COMP S.A. W PODMIOTY POWIĄZANE W IV KWARTALE 2015 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	59 981	(34 551)
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	68 423	-	-	110 752	(42 329)
Insoft Sp. z o.o.	2 956	-	-	3 801	(845)
PayTel S.A.	19 171	-	2 271	5 024	11 876
ZUK Elzab S.A.*	35 209	-	-	211 867	(176 658)
Razem	184 360	-	35 442	391 425	(242 507)

* Jest to podmiot, którego akcje są notowane na GPW w Warszawie, w związku z tym w kol.4 podana jest wartość rynkowa akcji zwykłych posiadanych przez Comp S.A. na dzień 31.12.2015 bez uwzględnienia 18.450 akcji uprzywilejowanych co do głosu.

Zaangażowanie całościowe

Spółka dokonała analizy całościowego zaangażowania kapitałowego w podmioty powiązane. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TREŚĆ	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015 dane przekształcone	stan na 31.12.2014 dane przekształcone
Aktywa związane z Hallandale Sp. z o.o.	9 680	9 680	9 680
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	9 680	9 680	9 680

Zmiany w planach sprzedaży

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

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

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

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ COMP S.A.	stan na 31.12.2014 dane przekształcone	stan na 31.12.2014 dane publikowane	zmiana
Aktywa razem	635 182	635 182	-
A Aktywa trwałe	417 190	398 019	19 171
IV Inwestycje w udziały i akcje	184 360	165 189	19 171
B Aktywa obrotowe	217 992	237 163	(19 171)
II Należności handlowe	116 422	116 356	66
III Pozostałe należności krótkoterminowe	7 823	7 681	142
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	9 680	29 059	(19 379)
2 Aktywa związane z PayTel S.A.	-	19 379	(19 379)
PASYWA razem	635 182	635 182	-
A Kapitał własny	417 433	417 433	-
B Zobowiązania długoterminowe	49 001	49 001	-
C Zobowiązania krótkoterminowe	168 748	168 748	-

AKTYWA HALLANDALE SP. Z O.O.

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

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

Nie wystąpiły istotne zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych i w metodzie ich wyceny w stosunku do sprawozdania rocznego za rok 2014.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015 dane przekształcone	stan na 31.12.2014 dane przekształcone
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	3 370	3 370	3 100
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-
Akcje notowane	3 370	3 370	3 100
Pożyczki i należności	140 078	128 667	135 158
Pożyczki udzielone	21 717	14 261	10 978
Należności handlowe	111 660	108 209	116 422
Pozostałe należności	6 701	6 197	7 758
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	24 539	14 427	14 583
Obligacje	24 539	14 427	14 583
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Środki pieniężne	51 163	14 663	13 852
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	12 150	8 881	8 756
Pozostałe środki pieniężne	39 013	5 782	5 096
Razem aktywa finansowe	219 150	161 127	166 693

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015 dane przekształcone	stan na 31.12.2014 dane przekształcone
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	196	-	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	196	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	203 891	183 681	175 382
Kredyty bankowe i pożyczki	21 434	32 708	76 389
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	85 800	85 810	38 618
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 804	3 065	2 803
Zobowiązania handlowe	93 343	61 879	57 215
Pozostałe zobowiązania finansowe	510	219	357
Razem zobowiązania finansowe	204 087	183 681	175 382

Ustalenie wartości godziwej

stan na 31.12.2015

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 370	3 370	-	3 370	-

Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	196	196	-	196	-

stan na 30.09.2015 dane przekształcone

Aktywa finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-
Akcje notowane	3 370	3 370	-	3 370	-
Zobowiązania finansowe	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej		
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	-	-

stan na 31.12.2014 dane przekształcone

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

Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są do wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dzień 31 grudnia i 30 września 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku na bazie kwotowań 1-miesięcznych i 3-miesięcznych powiększonych o marże właściwe dla poszczególnych instrumentów finansowych.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółki notowanej o wartości bilansowej 3.370 tys. zł na 31 grudnia i 30 września 2015 roku oraz 3.100 tys. zł na 31 grudnia 2014 roku. W związku z tym, że Comp S.A. posiada opcję PUT, a Spółka Com.Investment Sp. z o.o. posiada opcję CALL, wycena akcji oparta jest na szacowaniu wartości instrumentu wbudowanego (Poziom 2).

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

Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów terminowych na dzień bilansowy wynosiła 10.160 tys. zł (2.550 tys. USD). Termin realizacji transakcji przypada na I kwartał 2016 roku. Wycena kontraktów walutowych stanowiących instrumenty pochodne na dzień bilansowy w kwocie 196 tys. zł stanowi zobowiązanie finansowe.

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

Wpływ instrumentów finansowych na Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów i Kapitał Własny

4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)	(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch	Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji	Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych	Inne przychody /(koszty) finansowe	Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	329	-	-	-	-	329
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	59	-	-	-	-	59
Akcje notowane	-	-	270	-	-	-	-	270
Pożyczki i należności	546	194	-	-	98	(229)	-	609
Pożyczki udzielone	431	-	-	-	-	-	-	431
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim z Grupy Comp	277	-	-	-	-	-	-	277
Należności handlowe i pozostałe należności	115	194	-	-	98	(229)	-	178
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	484	-	-	-	-	-	-	484
Obligacje	484	-	-	-	-	-	-	484
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane z Grupy Comp	482	-	-	-	-	-	-	482
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	56	-	-	-	173	-	-	229
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	54	-	-	-	186	-	-	240
Pozostałe środki pieniężne	2	-	-	-	(13)	-	-	(11)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	(196)	-	-	-	-	(196)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	(196)	-	-	-	-	(196)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(4 281)	-	-	-	(438)	(785)	-	(5 504)
Kredyty bankowe	(1 570)	-	-	-	-	(490)	-	(2 060)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(2 467)	-	-	-	-	(295)	-	(2 762)
- w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych z Grupy Comp	(39)	-	-	-	-	-	-	(39)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(235)	-	-	-	-	-	-	(235)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(9)	-	-	-	(438)	-	-	(447)

Dane porównywalne:

<i>4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone</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	-	-	122	-	-	(4)	-	118
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	74	-	-	-	-	74
Akcje notowane	-	-	48	-	-	(4)	-	44
Pożyczki i należności	627	(187)	-	-	80	(547)	-	(27)
Pożyczki udzielone	600	-	-	-	-	-	-	600
- w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim z Grupy Comp	501	-	-	-	-	-	-	501
Należności handlowe i pozostałe należności	27	(187)	-	-	80	(547)	-	(627)
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	383	-	-	-	-	-	-	383
Obligacje	383	-	-	-	-	-	-	383
- w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane z Grupy Comp	383	-	-	-	-	-	-	383
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	80	-	-	-	74	(5)	-	149
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	78	-	-	-	(5)	-	-	73
Pozostałe środki pieniężne	2	-	-	-	79	(5)	-	76
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(3 580)	-	-	-	(713)	(1 555)	-	(5 848)
Kredyty bankowe	(3 152)	-	-	-	-	(620)	-	(3 772)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(139)	-	-	-	-	(933)	-	(1 072)
- w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych z Grupy Comp	(68)	-	-	-	-	-	-	(68)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(175)	-	-	-	-	-	-	(175)
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(114)	-	-	-	(713)	(2)	-	(829)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

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

W dniach 28 stycznia i 28 lipca 2015 roku przypadał termin płatności I i II raty odsetek od obligacji wyemitowanych 28 lipca 2014 r. Łączna kwota zapłaconych odsetek wyniosła 1.673 tys. zł.

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

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2015
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2016	Pełnomocnictwo do rachunków, cicha cesja wierzytelności	25 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	29.06.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000	-
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.12.2016	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków w PKO BP S.A.	20 000	7 084
Razem kredyty wielozadaniowe						80 000	7 084

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

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2014
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR TN + marża	31.01.2016	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., cesja wierzytelności	25 000	19 062
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A.	PLN	WIBOR ON + marża	30.06.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 000	19 661
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	16.12.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków w PKO BP S.A.	20 000	9 415
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	02.04.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową	1 500	1 478
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millennium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	08.01.2015	Pełnomocnictwo do rachunków w Millennium Bank S.A.	8 500	6 112
Pożyczka	IBM Polska Sp. z o.o.	PLN	-	01.10.2015	Bez zabezpieczenia finansowego	219	182
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki						90 219	55 910

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

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

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2015
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.06.2017	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 500	2 795
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	28.06.2019	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	4 875
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	mBank S.A.	PLN	WIBOR 3M + marża	30.09.2020	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego	7 000	6 634
Razem kredyty inwestycyjne						21 500	14 304

Dane porównywalne:

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 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	2 094
Inwestycyjny - 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	7 321
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	4 692
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	6 269
Razem kredyty inwestycyjne						56 796	20 376

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

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

Dane porównywalne:

Linie Gwarancyjne	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na dzień 31 grudnia 2014
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.01.2016	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., cesja wierzytelności, częściowe depozyty, kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 160
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	30.06.2015	Weksel in blanco plus deklaracja wekslowa, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	4 493 oraz 37 USD* (131)
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	16.12.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	20 000**	-

* kwoty w USD podane w tys. jednostek

** linia gwarancyjna 20 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 sprawozdaniu rocznym za rok 2014.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
Stan na początek okresu	851	985	972	3 498
a) Zwiększenia	338	491	184	281
- utworzenie odpisu	338	491	173	270
- z połączenia ze spółkami	-	-	11	11
b) Zmniejszenia	217	504	171	2 794
- rozwiązanie odpisu	215	409	168	409
- wykorzystanie odpisu	2	95	3	2 310
- inne	-	-	-	75
Stan na koniec okresu	972	972	985	985

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
Stan na początek okresu	605	605	220	190
a) Zwiększenia	11	11	391	435
- utworzenie odpisu	11	11	7	51
- z połączenia ze spółkami	-	-	384	384
b) Zmniejszenia	215	215	6	20
- rozwiązanie odpisu	211	211	6	18

- wykorzystanie odpisu	4	4	-	2
c) Różnice kursowe			-	-
Stan na koniec okresu	401	401	605	605

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
Stan na początek okresu	630	962	874	984
a) Zwiększenia	24	93	190	234
- utworzenie odpisu	24	93	190	234
- inne	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	68	469	102	256
- rozwiązanie odpisu	56	132	14	60
- wykorzystanie odpisu	12	337	88	196
- inne	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	586	586	962	962

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
Stan na początek okresu	1 784	1 784	1 784	1 796
a) Zwiększenia	-	-	-	-
b) Zmniejszenia	-	-	-	12
- rozwiązanie odpisu	-	-	-	12
Stan na koniec okresu	1 784	1 784	1 784	1 784

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
Stan na początek okresu	750	750	1 285	2 400
a) Zwiększenia	56	56	123	624
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	20	20	85	91
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	36	36	-	-
- przeniesienie z rezerw krótkoterminowych	-	-	-	450
- z połączenia ze spółkami	-	-	38	38
- inne zwiększenia	-	-	-	45
b) Zmniejszenia	10	10	658	2 274
- wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne	2	2	-	-
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	8	8	-	-
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	-	658	658
- przeniesienie do rezerw krótkoterminowych	-	-	-	1 608
- inne zmniejszenia	-	-	-	8
Stan na koniec okresu	796	796	750	750

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	IV kwartał 2015 okres bieżący	4 kwartały 2015 okres bieżący	IV kwartał 2014 okres	4 kwartały 2014 okres
---------------------------------------	----------------------------------	----------------------------------	--------------------------	--------------------------

	<i>od 01.10.2015 do 31.12.2015</i>	<i>od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone</i>	<i>porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone</i>
Stan na początek okresu	6 668	11 928	5 785	7 900
a) Zwiększenia	7 303	22 560	11 184	23 591
- utworzenie rezerwy na urlopy	435	1 809	903	1 924
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	16	16	-	-
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	4 126	6 244	5 407	6 793
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 726	14 491	4 556	12 925
- przeniesienie z rezerw długoterminowych	-	-	-	1 608
- z połączenia ze spółkami	-	-	270	270
- inne zwiększenia	-	-	48	71
b) Zmniejszenia	5 194	25 711	5 785	19 563
- wykorzystanie rezerwy na urlopy	217	1 652	233	1 585
- rozwiązywanie rezerwy na urlopy	-	48	-	-
- rozwiązywanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	3	-	-
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	341	6 175	-	2 641
- rozwiązywanie rezerwy na nagrody i premie	301	1 064	392	884
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	4 117	16 147	3 599	10 246
- rozwiązywanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	147	485	148	349
- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	-	10	136
- rozwiązywanie rezerwy restrukturyzacyjnej	71	71	347	747
- przeniesienie do rezerw długoterminowych	-	-	-	450
- inne zmniejszenia	-	66	1 056	2 525
Stan na koniec okresu	8 777	8 777	11 928	11 928

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 ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 31.12.2014 dane przekształcone</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 789	4 263
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 660	6 527
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 129	-
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2 264

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015</i>	<i>4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone</i>	<i>4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone</i>
1. Stan na początek okresu:	3 875	4 263	3 806	4 223
a) Odniesionych na wynik finansowy	3 851	4 239	3 782	4 199
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24
2. Zwiększenia	6 355	12 668	4 571	9 166
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	6 355	12 668	4 571	9 166
- utworzenie rezerw i odpisów	4 562	9 235	1 858	5 605
- niewypłacone wynagrodzenia	605	854	905	1 123
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	890	1 805	18	412
- oszacowane koszty finansowe obligacji	70	373	148	155
- naliczone odsetki	-	11	14	84

- z połączenia ze spółkami	-	-	1 589	1 589
- inne	228	390	39	198
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-	-	-
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	2 441	9 142	4 114	9 126
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 441	9 142	3 935	8 947
- rozwiązanie rezerw	2 196	6 554	1 780	5 159
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	16	959	123	663
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	56	957	1 699	2 199
- zrealizowanie naliczonych odsetek	123	429	12	133
- inne	50	243	320	793
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-	179	179
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:	7 789	7 789	4 263	4 263
a) Odniesionych na wynik finansowy	7 765	7 765	4 239	4 239
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24	24	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	IV kwartał 2015 okres bieżący od 01.10.2015 do 31.12.2015	4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015	IV kwartał 2014 okres porównywalny od 01.10.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone	4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014 dane przekształcone
1. Stan na początek okresu:	6 360	6 527	4 036	4 573
a) Odniesionej na wynik finansowy	4 717	4 865	2 317	2 866
b) Odniesionej na kapitał własny	-	4	61	49
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 658	1 658	1 658
2. Zwiększenia	1 531	3 805	4 839	6 617
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 531	3 805	4 820	6 530
- amortyzacji majątku trwałego	274	369	80	276
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	1 023	2 678	371	1 730
- z połączenia ze spółkami	-	-	2 143	2 143
- inne	234	758	2 226	2 381
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego	-	-	19	87
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	1 231	3 672	2 348	4 663
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 231	3 653	2 272	4 531
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	12	3	12
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	43	155	24	147
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	751	2 730	1 429	2 869
- inne	434	756	816	1 503

b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	4	76	132
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	15	-	-
Stan na koniec okresu:	6 660	6 660	6 527	6 527
a) Odniesionej na wynik finansowy	5 017	5 017	4 865	4 865
b) Odniesionej na kapitał własny	-	-	4	4
c) Odniesionej na wartość firmy	1 643	1 643	1 658	1 658

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 55.068 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 wzrosły one o 20.036 tys. zł głównie w związku ze wzrostem wielkości zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń oraz gwarancji należytego wykonania kontraktu.

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

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

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

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

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

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

Ryzyko płynności

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

WSKAŹNIKI	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 30.09.2015 dane przekształcone</i>	<i>stan na 31.12.2014 dane przekształcone</i>
1 Wskaźnik płynności bieżącej	1,6	1,9	1,3
2 Wskaźnik płynności szybkiej	1,5	1,6	1,1

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Comp S.A.:

POZYCJE	<i>stan na 31.12.2015</i>	<i>stan na 30.09.2015 dane przekształcone</i>	<i>stan na 31.12.2014 dane przekształcone</i>
1 Aktywa obrotowe	268 859	221 308	217 992
2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	95 630	42 130	37 648
3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	173 229	179 178	180 344
4 Zobowiązania krótkoterminowe	165 777	118 543	168 748
5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	17 179	32 679	73 150
6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	148 598	85 864	95 598
7 Kapitał obrotowy (1-4)	103 082	102 765	49 244
8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	24 631	93 314	84 746
9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	78 451	9 451	(35 502)

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 IV kwartale 2015 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki.

INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W dniu 26 maja 2014 r. Zarząd Comp S.A. podjął uchwałę dotyczącą przyjęcia polityki dywidendy.

Biorąc pod uwagę dobrą sytuację finansową Spółki jak i jej Grupy Kapitałowej Zarząd Spółki zamierza w przyszłości rekomendować Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwał w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości do 50% skonsolidowanego zysku netto Grupy. Celem Zarządu Spółki jest powtarzalna wypłata około 30% skonsolidowanego zysku netto Grupy. Zgodnie z regulacjami organów wewnętrznych Spółki, rekomendacja Zarządu będzie każdorazowo przedkładana do akceptacji Rady Nadzorczej.

Wysokość rekomendowanej dywidendy w latach przyszłych uzależniona będzie od aktualnej sytuacji rynkowej, możliwości i potrzeb finansowania rozwoju Grupy oraz uwzględniać będzie bezpieczeństwo finansowe Spółki / Grupy Kapitałowej (między innymi realizację zadanych kowenantów).

W dniu 30 czerwca 2015 r. WZA Spółki Comp S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy. Wysokość dywidendy została ustalona na 5.236.981,94 zł, czyli 1,06 zł na jedną akcję. Prawem do dywidendy zostało objęte 4.940.549 akcji (z wyłączeniem akcji własnych będących w posiadaniu Comp S.A. oraz spółki zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.). Dzień dywidendy ustalony został na 7 lipca 2015 r. Dywidendę wypłacono dnia 21 lipca 2015 r.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2015 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	23 343	8 860	14 427	44 989	1 985
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	23 343	8 740	14 427	39 974	1 973
PayTel S.A.	114	-	282	2 511	-
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	9 902	1 677	1 785	6 646	1 381
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	440	5 394	1 169	28 423	433
Insoft Sp. z o.o.	-	911	205	-	89
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.	12 441	642	10 952	2 348	66
Micra Metripond KFT	442	8	-	44	4
Hallandale Sp. z o.o.*	4	108	34	2	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	-	120	-	5 015	12
WTC Waldemar Waclaw Tevnell**	-	120	-	-	12
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	5 015	-
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	-
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	-	-	-	-	-

*Spółka przeznaczona do sprzedaży

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

Dane porównywalne:

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2014 r. przedstawiały się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	28 609	5 872	24 235	32 470	3 558
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	28 609	5 722	24 235	28 431	3 541
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	777	1 568	22 478	7 112	711
Safe Computing Sp. z o.o. (do momentu połączenia z Comp S.A.)	159	8	310	-	-
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	1 961	1 905	653	15 571	119
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. (do momentu połączenia z Comp S.A.)	-	233	25	-	-
Big Vent S.A. (do momentu połączenia z Comp S.A.)	288	591	146	-	-
Insoft Sp. z o.o.	3	736	364	-	78
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.	13 933	669	33	3 241	2 628
Micra Metripond KFT	9 775	12	-	63	-
Hallandale Sp. z o.o.*	-	-	7	2 236	5
PayTel S.A.	1 713	-	219	208	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	-	150	-	4 039	17
WTC Waldemar Waclaw Tevnell**	-	150	-	-	12
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	4 039	-
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	2
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	2
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	-	-	-	-	1

*Spółka przeznaczona do sprzedaży

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

ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w Spółce Comp S.A. wynosiło:

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	<i>4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>4 kwartały 2014 okres porównywalny przekształcony od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>
Zarząd Comp S.A.	5	5
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	1	3
Pion produkcyjno-handlowy	382	365
Pion administracyjny	84	85
Pion logistyki	70	56
Dział jakości	4	4
Razem	546	518

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

WYNAGRODZENIA I NAGRODY W COMP S.A. WYPŁACONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ	<i>4 kwartały 2015 okres bieżący od 01.01.2015 do 31.12.2015</i>	<i>4 kwartały 2014 okres porównywalny od 01.01.2014 do 31.12.2014</i>
Zarząd	4 878	4 440
Rada Nadzorcza	194	194

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

	<i>stan na 31.12.2015</i>		<i>stan na 31.12.2014</i>	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	5 015	-	4 039
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

POSTĘPOWANIA SĄDOWE

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

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

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.02.2016	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.02.2016	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2016	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2016	Krzysztof Urbanowicz	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2016	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	