



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport RS 2013

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

Zarząd Spółki **Comp S.A.**
podaje do wiadomości **roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**
zawierające skonsolidowane sprawozdanie finansowe
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres **od 01.01.2013 do 31.12.2013**
w walucie: **PLN**

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	3
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	4
Pismo Prezesa Zarządu.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.....	6
Oświadczenie o zgodności z MSSF	6
Wprowadzenie do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	7
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	23
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów.....	45
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.....	46
Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	48
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.....	50
Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	52
<i>Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.....</i>	<i>52</i>
<i>Noty objaśniające do należności i zobowiązań warunkowych.....</i>	<i>89</i>
<i>Noty objaśniające do Sprawozdania z Całkowitych Dochodów.....</i>	<i>92</i>
<i>Pozostałe noty objaśniające</i>	<i>103</i>
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w 2013 r.	122
Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Spółce w 2013 roku	140

Załączniki:

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

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2013 – 31 grudnia 2013 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2012 – 31 grudnia 2012 r. w odniesieniu do Skonsolidowanego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów i Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz Zestawienia Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym oraz dla Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej dane na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku.

Wybrane dane finansowe za okres 1 stycznia 2013 – 31 grudnia 2013 roku

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
I Przychody netto ze sprzedaży	523 336	390 782	124 279	93 632
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	49 435	364	11 740	87
III Zysk (strata) brutto	46 530	(5 543)	11 050	(1 328)
IV Zysk (strata) netto	34 084	(10 936)	8 094	(2 620)
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	31 949	(11 763)	7 587	(2 818)
VI Całkowity dochód	34 136	(11 103)	8 106	(2 660)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 640	28 876	11 551	6 919
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(32 450)	(24 811)	(7 706)	(5 945)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(27 856)	(15 257)	(6 615)	(3 656)
X Przepływy pieniężne netto, razem	(11 666)	(11 192)	(2 770)	(2 682)
XI Średnia ważona liczba akcji	5 149 680	5 204 064	5 149 680	5 204 064
XII Rozwodniona liczba akcji	5 149 680	5 204 064	5 149 680	5 204 064
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	6,20	(2,26)	1,47	(0,54)
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	6,20	(2,26)	1,47	(0,54)

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
XV Aktywa razem	639 986	607 076	154 318	148 495
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	228 681	218 405	55 141	53 423
XVII Zobowiązania długoterminowe	22 997	32 894	5 545	8 046
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	205 684	185 511	49 596	45 377
XIX Kapitał własny	411 305	388 671	99 177	95 071
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	399 427	374 463	96 312	91 596
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 567	3 619
XXII Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIII Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIV Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	69,50	65,67	16,76	16,06
XXV Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	69,50	65,67	16,76	16,06

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 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od XV do XXI	4,1472	4,0882
	01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012
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	4,2110	4,1736

Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

Działając w imieniu Comp S.A. oświadczamy,

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
23.04.2014	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Urbanowicz	Członek Zarządu	

Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze Comp S.A.,

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

Proces restrukturyzacji, zapoczątkowany w 2012 roku, został zrealizowany zgodnie z planem i przyniósł realne zmniejszenie kosztów powtarzalnych o ok. 9,5 mln zł. Zadanie to będzie jeszcze kontynuowane, gdyż w wyniku zmian organizacyjnych i inwestycji infrastrukturalnych istnieją obszary pozwalające na wprowadzanie dalszych, stopniowych zmian.

W ramach uproszczenia struktury, w minionym roku nastąpiły połączenia spółek Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z SCO Retail Sp. z o.o. i Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. ze Spółką Pacomp Sp. z o.o. Celem tych połączeń było skoncentrowanie komplementarnych aktywności w zmniejszonej liczbie podmiotów, co pozwala na efektywniejsze wykorzystanie zasobów i zmniejszenie kosztów obsługi. Proces konsolidacji będzie kontynuowany w bieżącym roku.

W sprawozdaniach finansowych postanowiliśmy od następnego roku uprościć i zwiększyć czytelność obrazu spółki i grupy, wprowadzając w ramach segmentacji dwa główne obszary: IT i Retail (Technologie Sprzedaży). Tak przedstawiony obraz będzie bliższy rzeczywistemu sposobowi funkcjonowania grupy i da akcjonariuszom lepsze narzędzie do oceny działalności.

W 2013 roku, w związku z objęciem fiskalizacją nowych podatników, Grupa Kapitałowa Comp S.A. podjęła wyzwanie zapełnienia rynku nowych użytkowników swoimi produktami. Przygotowania do tego przedsięwzięcia rozpoczęły się jeszcze w poprzedzającym roku, a włożony wysiłek sownie się opłacił. Według naszych ostrożnych szacunków, Spółka Comp S.A. wraz z Grupą Kapitałową ZUK Elzab S.A. zapewnili dostawy dla większości tej kategorii odbiorców. W ramach grupy powstały nowe produkty, które zdobyły zaufanie wielu nowych klientów, a także szereg laurów rozmaitych konkursów. Warte odnotowanie jest, że działająca na rynku fiskalnym Spółka ZUK Elzab S.A. osiągnęła najlepsze wyniki w całej dotychczasowej historii.

Spółka Comp S.A. i spółki Grupy Kapitałowej aktywnie poszukują nowych rynków zbytu, a w tym możliwości ekspansji zagranicznej. Aktywnie działa w tym zakresie spółka zależna Micra Metripond KFT, efektywnie atakując węgierski rynek urządzeń fiskalnych. Zmieniające się prawo podatkowe otwiera w tym kraju nowe możliwości. Spółka Comp S.A. bezpośrednio, jak i inne spółki także prowadzą działania nakierowane na rozszerzenie obecności i pozyskiwanie rynków zagranicznych. Jest to obecnie istotny kierunek działań akwizycyjnych, o czym informujemy w niniejszym sprawozdaniu.

W imieniu Zarządu pragnę podziękować Akcjonariuszom za zaufanie, jakim obdarzyli nas w tym trudnym czasie, Klientom za lojalną współpracę oraz Pracownikom całej Grupy Kapitałowej Comp S.A. za zaangażowanie i determinację. Wspólny wysiłek pozwolił na osiągnięcie prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu wyników finansowych. Mamy dobrą pozycję startową w kolejnym roku.

Z wyrazami szacunku,

Jacek Papaj
Prezes Zarządu Comp S.A.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres
01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.**

Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
23.04.2014	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Urbanowicz	Członek Zarządu	

Wprowadzenie do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116, prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., na które składa się:

- Wprowadzenie do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **639.986 tys. zł**;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **34.084 tys. zł** oraz dodatnie całkowite dochody ogółem w wysokości **34.136 tys. zł**;
- Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **22.634 tys. zł**;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku o kwotę **11.666 tys. zł**;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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

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

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

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

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

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

Spółka posiada oddziały samobilansujące:

- Centrum Usług mieszczący się przy ul. Działkowej 115a w Warszawie,

- Centrum Technologii Sprzedaży mieszczący się przy ul. Nawojowskiej 118 w Nowym Sączu,
- Centrum Bezpieczeństwa mieszczące się przy ul. Jutrzenki 116 w Warszawie.

Sprawozdanie jednostkowe Jednostki Dominującej („Spółka”) jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Skład osobowy Zarządu w dniu 31 grudnia 2013 r.:

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

W dniu 18 grudnia 2013 r. Rada Nadzorcza odwołała pana Bogusława Łatkę z pełnionej funkcji Członka Zarządu. Z dniem 1 stycznia 2014 r. Rada Nadzorcza powołała pana Krzysztofa Urbanowicza do składu zarządu.

Skład osobowy Zarządu w dniu publikacji sprawozdania:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej w dniu 31 grudnia 2013 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 Rady Nadzorczej spółki dominującej nie uległ zmianie.

Skład osobowy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 31 grudnia 2013 r.:

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

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

Komitet Audytu działa na zasadach określonych przez odpowiednie przepisy prawa.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Kapitał zakładowy Comp S.A. – Jednostki Dominującej 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
Akcje własne	149 000
Ograniczenia praw do akcji	-
Liczba akcji razem	5 918 188
Kapitał zakładowy razem	14 795 470 zł
Wartość nominalna 1 akcji	2,50 zł

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

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

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 Grupy Kapitałowej. 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 papierów wartościowych.

Spółka Comp S.A. jest w posiadaniu 149.000 szt. akcji własnych Spółki, co stanowi 2,52% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 149.000 głosów na WZA Spółki, co stanowi 2,52% 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).

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 GRUDNIA 2013 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 2013 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
AMPLICO OFE zarządzane przez AMPLICO PTE S.A.	920 458	15,55%	920 458	15,55%
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	828 639	14,00%	828 639	14,00%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	9,79%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	9,66%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	7,63%

ING OFE	407 504	6,89%	407 504	6,89%
Pozostali akcjonariusze	1 341 174	22,66%	1 341 174	22,66%
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 2013 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
AMPLICO OFE zarządzane przez AMPLICO PTE S.A.	920 458	15,55%	920 458	18,09%
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	828 639	14,00%	0	0,00%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	16,07%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	11,38%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	11,24%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	8,87%
ING OFE	407 504	6,89%	407 504	8,01%
Pozostali akcjonariusze	1 341 174	22,66%	1 341 174	26,34%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 089 549	100,00%

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

** akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
AMPLICO OFE zarządzane przez AMPLICO PTE S.A.	920 458	15,55%	920 458	15,55%
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	828 639	14,00%	828 639	14,00%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	9,79%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	9,66%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	7,63%
ING OFE	407 504	6,89%	407 504	6,89%
Pozostali akcjonariusze	1 341 174	22,66%	1 341 174	22,66%
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
AMPLICO OFE zarządzane przez AMPLICO PTE S.A.	920 458	15,55%	920 458	18,09%
Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	828 639	14,00%	0	0,00%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	16,07%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	11,38%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	11,24%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	8,87%
ING OFE	407 504	6,89%	407 504	8,01%
Pozostali akcjonariusze	1 341 174	22,66%	1 341 174	26,34%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 089 549	100,00%

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

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Od dnia 31.12.2013 roku do dnia 28.02.2014, w którym zostało opublikowane Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za IV kwartał 2013 r. – czyli ostatni opublikowany raport okresowy (raport bieżący nr 04/2014), nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A. Zmiany te zostały dokładnie opisane w Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym za IV kwartał 2013 r. (raport bieżący nr 04/2014) w dniu 28 lutego 2014 roku.

Według wiedzy Zarządu Spółki od dnia 28 lutego 2014 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

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

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

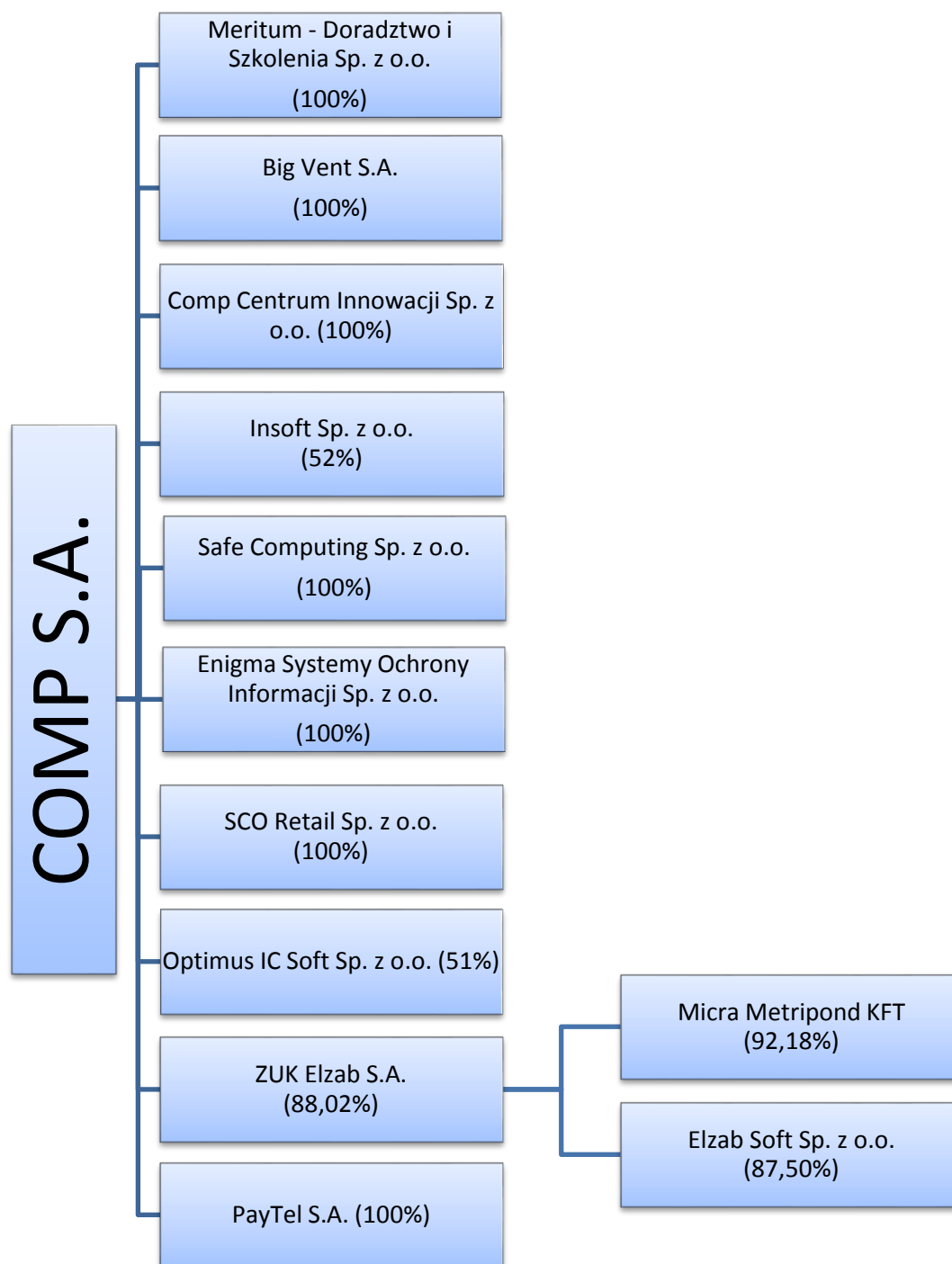
Ograniczeniu wykonywania praw z akcji zgodnie z zapisami art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh podlegają akcje własne Spółki Comp S.A. (149.000 sztuk) oraz akcje spółki Comp S.A. będące w posiadaniu spółki zależnej od Comp S.A. – Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (679.639 sztuk).

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

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

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ COMP S.A.

Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. - stan na 31 grudnia 2013 roku



	udział procentowy Comp S.A. w kapitale	Udział procentowy Comp S.A. w głosach
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	100,00	100,00
Safe Computing Sp. z o.o.	100,00	100,00
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	100,00	100,00
Big Vent S.A.	100,00	100,00
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	100,00	100,00
Insoft Sp. z o.o.	52,00	52,00
SCO Retail Sp. z o.o.	100,00	100,00
Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A.	80,74 (88,02*)	80,47 (87,68*)
Micra Metripond KFT	81,13**	80,82**
Elzab Soft Sp. z o.o.	77,02**	76,72**
PayTel S.A.***	100,00	100,00
Optimus IC Soft Sp. z o.o.***	51,00	51,00

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

** udział tylko pośredni

*** niekonsolidowana

**** przeznaczona do sprzedaży

Comp S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodziły następujące podmioty:

Spółki zależne:

Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (spółka pośrednio 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.

28 czerwca 2013 r. Spółka Pacomp Sp. z o.o. została przejęta przez Spółkę Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. Na skutek połączenia kapitał zakładowy Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. został podwyższony o 30.000 zł w drodze utworzenia nowych 60 udziałów, każdy o wartości nominalnej 500 zł. Całą nową emisję objął Comp S.A.

Celem połączenia spółek jest koncentracja działalności związanej z wytwarzaniem środków bezpieczeństwa kwalifikowanego w jednym podmiocie.

Przed połączeniem Comp S.A. posiadał 100% udziałów w Spółce Pacomp Sp. z o.o. i 40,22% w Spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

Po połączeniu spółek, Spółka Comp S.A. była w posiadaniu 280 udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. co dawało 46,13% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 46,13% udziału w kapitale zakładowym. Posiadaczem pozostałych udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. była Spółka Safe Computing Sp. z o.o., której 100% udziałów jest w posiadaniu Comp S.A. Połączenie to zostało rozliczone metodą analogiczną do metody łączenia udziałów i w związku z powyższym nie miało wpływu na Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej.

W dniu 23 grudnia 2013 r. została zawarta umowa przeniesienia udziałów w miejsce innych świadczeń (zaliczka na dywidendę i spłata pożyczek) pomiędzy Comp S.A. a Safe Computing Sp. z o.o. W wyniku tej umowy zostało przeniesionych 327 udziałów Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., będących dotychczas w posiadaniu Safe Computing Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy Comp S.A. jest w posiadaniu 607 udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

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

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

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

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	03-977 Warszawa, ul. Arabska 7
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000143739
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	010738985
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	118-00-62-321
Strona internetowa:	www.safecomp.com

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

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

Meritum – Doradztwo i Szkolenie Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000246121
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	140317375
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	526-28-97-287
Strona internetowa:	www.meritum.biz.pl

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

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

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

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000082900
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	001344641
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	521-00-87-300
Strona internetowa:	www.bigvent.pl

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

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

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

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

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

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

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

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	05-090 Raszyn, ul. Krakowska 20A
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000315124
Numer identyfikacji podatkowej:	527-25-85-230
REGON:	141568926
Strona internetowa	www.scoretail.pl

Przedmiotem działalności SCO Retail Sp. z o.o. jest sprzedaż innowacyjnych rozwiązań bazujących na technologii urządzeń samoobsługowych.

Comp S.A. posiada 1.000 udziałów Spółki SCO Retail Sp. z o.o., stanowiących 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

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

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

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

W dniu 25 kwietnia 2013 roku Jednostka Dominująca zakupiła 750 sztuk akcji serii B Spółki ZUK Elzab S.A, uprzywilejowanych co do głosu 5:1.

W dniu 14 sierpnia 2013 r., Zarząd ZUK Elzab S.A. podjął uchwałę dotyczącą przyjęcia programu nabycia akcji własnych ZUK Elzab S.A. zaś w dniu 16 sierpnia 2013 r. oferta zakupu akcji została przekazana do publicznej wiadomości.

W dniu 28 sierpnia 2013 r. Zarząd ZUK Elzab S.A. otrzymał informację z Domu Maklerskiego IDM S.A. o zawarciu i rozliczeniu transakcji zakupu, w ramach powszechnego skupu akcji własnych, na rzecz Spółki 663.483 akcji zwykłych na okaziciela, o łącznej wartości nominalnej 902.336,88 złotych, stanowiących 4.11% kapitału zakładowego i uprawniających do 663.483 głosów, co stanowi 4.07% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ZUK Elzab S.A., po średniej jednostkowej cenie nabycia 4,00 złote za jedną akcję. Przed zawarciem powyższej transakcji Spółka ZUK Elzab S.A. posiadała łącznie 510.272 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 3,16% kapitału zakładowego i uprawniających do 510.272 głosów, co stanowiło 3,13% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W wyniku nabycia akcji własnych Spółka posiada łącznie 1.173.755 akcji stanowiących 7,27% kapitału zakładowego i uprawniających do 1.173.755 głosów, co stanowi 7,21% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ZUK Elzab S.A.

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

ILOŚĆ AKCJI I UDZIAŁ PROCENTOWY W KAPITALE AKCYJNYM	Ilość akcji	Udział procentowy
Akcji zwykłe ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	13 011 189	80,63%
Akcji imienne ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	18 450	0,12%
Razem akcje ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	13 029 639	80,75%
Akcje własne posiadane przez ZUK Elzab S.A.	1 173 755	7,27%
Akcje ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A. wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab S.A.	14 203 394	88,02%

ILOŚĆ GŁOSÓW I UDZIAŁ PROCENTOWY W GŁOSACH	Ilość głosów	Udział procentowy
Akcji zwykłe ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	13 011 189	79,91%
Akcji imienne ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	92 250	0,56%
Razem akcje ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	13 103 439	80,47%

Opisane powyżej akcje dają łącznie 88,02 % udział w kapitale ZUK Elzab S.A. oraz 80,47% udział w głosach na WZA ZUK Elzab S.A., po uwzględnieniu akcji własnych posiadanych przez ZUK Elzab S.A., z których nie można wykonywać prawa głosu.

Spółka Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. sporządza sprawozdanie skonsolidowane, do którego włączone są sprawozdania spółek Micra Metripond KFT i Elzab Soft Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

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

Elzab Soft Sp. z o.o. jest spółką świadczącą usługi informatyczne dla Elzab S.A. oraz dostarczającą oprogramowanie do 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 oraz oprogramowania).

Według stanu na dzień bilansowy, Spółka Comp S.A. posiadała 55.793 udziałów w spółce zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., o wartości nominalnej 1.000 tys. zł stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Po dacie bilansowej, w dniu 12 lutego 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. podjęło uchwałę w przedmiocie połączenia spółki ze spółką SCO Retail Sp. z o.o. w trybie art. 492 Ksh, tj. przez przeniesienie całego majątku SCO Retail Sp. z o.o. na Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. W dniu 28 lutego 2014 r. zostało zarejestrowane połączenie spółek.

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

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

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

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

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

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Warszawa 00-876, ul. Ogrodowa 58
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	141802150
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	527-26-06-618
Strona internetowa	www.paytel.pl

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

W dniu 5 lipca 2013 r. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy PayTel S.A. podjęło uchwały o podwyższeniach kapitału zakładowego o kwotę 2.148.672 zł przez emisję 3.968 akcji serii E. Nową emisję objął Comp S.A.

W dniu 28 listopada 2013 r. Walne Zgromadzenia PayTel S.A. podjęło uchwały o podwyższeniach kapitału zakładowego o kwotę 2.500.105,50 zł przez emisję 4.617 akcji imiennych serii F. Nową emisję objął Comp S.A.

Przed podwyższeniami kapitału, Spółka Comp S.A. posiadała 39.007 sztuk akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda w spółce zależnej PayTel S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Na dzień bilansowy Comp S.A. posiada 47.592 sztuk akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda w spółce zależnej PayTel S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Podwyższony kapitał zakładowy wynosi 27.771.369,00 zł i dzieli się na 51.286 akcji o wartości nominalnej 541,50 zł

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

Pod dniem bilansowym, 14 marca 2014 roku spółka zależna PayTel S.A. wyemitowała 2.683 sztuki akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda i łącznej wartości 1.452.844,50 zł. Jednostka Dominująca objęła całą emisję w drodze kompensaty należnej kwoty za akcje ze zobowiązaniami PayTel S.A. z tytułu pożyczek udzielonych przez Comp S.A.

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

Spółka Comp S.A. posiada ponadto znaczący wpływ w następujących podmiotach stowarzyszonych:**TechLab 2000 Sp. z o.o.**

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

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

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

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

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	380 176	26 786	41 519
Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:			
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	32 891	5 766	5 710
Safe Computing Sp. z o.o.	15 383	2 604	3 014
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	111 089	15 423	12 932
Insoft Sp. z o.o.	5 202	1 403	1 163
SCO Retail Sp. z o.o.	3 325	2 329	1 837
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	1 363	(1 144)	(1 266)
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	1 247	25	18
Big Vent S.A.	6 270	590	500
PayTel S.A.	18 175	(4 619)	(4 755)
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. (do momentu sprzedaży)	1 866	6	36

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	380 176	26 786	41 519
Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:			
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	32 891	5 766	5 710
Safe Computing Sp. z o.o.	15 383	2 604	3 014
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	111 089	15 423	12 932
Insoft Sp. z o.o.	5 202	1 403	1 163
SCO Retail Sp. z o.o.	3 325	2 329	1 837
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	1 363	(1 144)	(1 266)
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	1 247	25	18
Big Vent S.A.	6 270	590	500
PayTel S.A.	-	-	(4 704)
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. (do momentu sprzedaży)	1 866	6	36

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. Ponieważ jednak Comp S.A nie rozpoznaje strat w spółce stowarzyszonej (zgodnie z ostatnim otrzymanym sprawozdaniem za rok 2011), 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.

JEDNOSTKI STOWARZYSZONE I ZALEŻNE												
stan na dzień 31 grudnia 2013 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 / wspólnokontroli / 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	38 091	-	38 091	100,00	100,00	brak
2	TechLab 2000 Sp. z o.o.	ul. Śniadeckich 10 lok. I, 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	19.01.1998	45	(45)	0	30,00	30,00	brak
3	Safe Computing Sp. z o.o.	ul. Arabska 7 03-977 Warszawa	Dostarczanie szerokiej gamy technologii ochrony informacji	jednostka zależna	pełna	27.06.2007	58 983	-	58 983	100,00	100,00	brak
4	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność doradczo-szkoleniowa w obszarze systemów zarządzania	jednostka zależna	pełna	10.10.2007	307	-	307	100,00	100,00	brak
5	Big Vent S.A.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie kompleksowych rozwiązań informatycznych opartych o systemy pamięci masowych, backupu i archiwizacji danych	jednostka zależna	pełna	11.12.2007	9 293	-	9 293	100,00	100,00	brak
6	Insoft Sp. z o.o.	ul. Jasna 3A 31-227 Kraków	Produkcja i wdrażanie oprogramowania wspomagającego działalność handlową	jednostka zależna	pełna	14.04.2011	2 956	-	2 956	52,00	52,00	brak
7	SCO Retail Sp. z o.o.	Al. Krakowska 20A, 05-090 Raszyn	Sprzedaż rozwiązań bazujących m.in. na technologii urządzeń samoobsługowych	jednostka zależna	pełna	14.07.2011	12 630	-	12 630	100,00	100,00	brak
8	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	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
9	PayTel S.A.	ul. Ogrodowa 58 00-876 Warszawa	Świadczenie specjalistycznych usług elektronicznych i finansowych	jednostka zależna	pełna (klasyfikowana jako aktywo przeznaczone do sprzedaży)	27.01.2012	14 718	-	14 718	100,00	100,00	brak
10	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	55 793	-	55 793	100,00	100,00	brak
11	ZUK Elzab S.A. (Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane)	ul. Kruczkowskiego 39 41-813 Zabrze	Projektowanie, produkcja i dystrybucja kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, urządzeń i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą	jednostka zależna	pełna	14.04.2011	37 871	-	37 871	80,74 (88,02)*	80,47	brak
Razem:							230 692	(50)	230 642			

* 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

JEDNOSTKI ZALEŻNE – PODSTAWOWE INFORMACJE FINANSOWE

Lp.	a	b							c			d		e	f	g	h	
		kapitał własny jednostki							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki			należności jednostki						
		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.	29 002	304	-	26 151	2 547	(3 214)	5 710	21 224	6 280	14 944	13 870	161	13 709	50 226	32 891	-	-
2	Safe Computing Sp. z o.o.	25 760	5 949	-	17 363	2 448	(653)	3 014	20 073	2 072	18 001	9 518	-	9 518	45 833	15 383	-	21 999
3	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	584	50	-	503	31	13	18	34	-	34	115	-	115	618	1 247	-	-
4	Big Vent S.A.	4 128	2 603	-	851	674	126	500	1 903	92	1 811	1 444	-	1 444	6 031	6 270	-	-
5	Insoft Sp. z o.o.	3 892	50	-	2 679	1 163	-	1 163	625	241	384	648	-	648	4 517	5 202	-	79
6	SCO Retail Sp. z o.o.	5 755	50	-	3 874	1 831	(6)	1 837	3 783	-	3 783	6 329	-	6 329	9 538	3 325	-	-
7	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	54 267	55 793	-	-	(1 526)	(260)	(1 266)	18 037	-	18 037	623	-	623	72 304	1 363	-	-
8	PayTel S.A.	3 509	25 771	-	-	(22 262)	(17 689)	(4 755)	20 576	462	20 114	9 445	-	9 445	24 085	18 175	-	-
9	ZUK Elzab S.A. (dane skonsolidowane)	57 802	22 143	-	16 711	18 948	4 671	12 924	40 644	2 761	37 883	22 187	-	22 187	98 446	111 089	-	-
10	Optimus IC Soft Sp. z o.o.**	-	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* zaliczka na dywidendę (jest to dywidenda skumulowana za rok bieżący i lata poprzednie)

** brak informacji o innych pozycjach sprawozdania finansowego

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

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2013:

- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2009-2011)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

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

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

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

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

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone 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, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** oraz późniejsze zmiany (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

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

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

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

SZACUNKI

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

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

- **Koszty świadczeń pracowniczych**
Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp.) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną corocznie. Założenia do obliczania rezerw emerytalnych na dzień 31 grudnia 2013 r. zostały zamieszczone w nocie 27
- **Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne – odpisy amortyzacyjne**
Zarządy spółek Grupy Kapitałowej dokonują corocznej weryfikacji wartości końcowej, metody amortyzacji oraz przewidywanych okresów użytkowania środków trwałych podlegających amortyzacji. Przyjęte metody amortyzacji odzwierciedlają sposób zużycia pozyskanych korzyści ekonomicznych z danego środka trwałego. Dla środków trwałych i wartości niematerialnych, które w ocenie zarządów spółek wykorzystywane są w równomiernym stopniu stosuje się metodę amortyzacji liniowej. Odpisy amortyzacyjne ustala się poprzez oszacowanie okresów użytkowania i równomierne rozłożenie wartości podlegającej umorzeniu. Ocenia się, że okresy użytkowania aktywów przyjęte przez spółki

Grupy Kapitałowej dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości.

- **Test na utratę wartości**

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

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

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

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

- **Rezerwy na zobowiązania**

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

- **Umowy rodzące obciążenia**

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy. Wśród umów rodzących obciążenia występują w spółkach Grupy Kapitałowej: umowy serwisowe i zobowiązania pogwarancyjne.

- **Restrukturyzacja**

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa Kapitałowa opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

- **Gwarancje GWARANCYJNE – JAKIE PARAMETRY (NP. % OBROTU)**

Rezerwy na oczekiwane koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów, zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji. Szczegółowe informacje dotyczące rezerw na naprawy gwarancyjne znajduje się w notcie nr 27, 27a, 35 i 35a.

- **Rozpoznawanie przychodów w umowach o budowę**

Oszacowanie wyniku umowy o budowę: przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonego w oparciu o

proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopnia zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jest prawdopodobne. Szczegółowe informacje dotyczące umów o budowę znajduje się w notcie nr 10.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17.02.2005 podjętej w oparciu o art.45 i 55 Ustawy o Rachunkowości zdecydowała o zastosowaniu od 01.01.2005 Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej do sporządzania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego.

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

Informacje o Grupie Kapitałowej

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

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

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółki Insoft Sp. z o.o., SCO Retail Sp. z o.o., TechLab 2000 Sp. z o.o., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. oraz PayTel S.A. prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości („PSR”) zdefiniowane przez Ustawę o rachunkowości („Ustawa”). Sprawozdania finansowe tych podmiotów sporządzane dla celów konsolidacji Grupy zawierają szereg korekt niezawartych w księgach rachunkowych, wprowadzonych w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych do zgodności ze standardami i interpretacjami wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet do Spraw Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Dla celów konsolidacji Spółki sporządzają sprawozdania z całkowitych dochodów w układzie kalkulacyjnym.

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

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za rok 2013 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

- Pacomp Sp. z o.o. (do momentu połączenia ze spółką Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.),
- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.,
- Safe Computing Sp. z o.o.,
- Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.,
- Big Vent S.A.,
- Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. (do momentu sprzedaży),
- Insoft Sp. z o.o.,
- SCO Retail Sp. z o.o.,

- ZUK Elzab S.A. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane),
- Elzab Soft Sp. z o.o. (spółka zależna od spółki ZUK Elzab S.A.),
- Micra Metripond KFT (spółka zależna od spółki ZUK Elzab S.A.),
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.,
- PayTel S.A.

Wylączenia z konsolidacji

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

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej

W okresie między końcem roku 2012 a końcem 2013 r. nastąpiły wymienione niżej zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W dniu 14 stycznia 2013 r. ZUK Elzab S.A. zbyła posiadane udziały w spółce zależnej Przedsiębiorstwo Informatyczne Orhmet Sp. z o.o.

W dniu 23 maja 2013 r. została zawarta umowa sprzedaży udziałów spółki Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. Spółka Comp S.A. sprzedała 592 udziały w spółce Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100 zł każdy za cenę 1.250 tys. zł. Płatność za udziały została dokonana w momencie sprzedaży. Na dzień bilansowy spółka Comp S.A. nie posiadała udziałów Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.

28 czerwca 2013 r. Spółka Pacomp Sp. z o.o. została przejęta przez Spółkę Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. Na skutek połączenia kapitał zakładowy Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. został podwyższony o 30.000 zł w drodze utworzenia nowych 60 udziałów o wartości nominalnej 500 zł.

Po połączeniu spółek, Spółka Comp S.A. była w posiadaniu 280 udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. co daje 46,13% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 46,13% udziału w kapitale zakładowym. Posiadaczem pozostałych udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. była Safe Computing Sp. z o.o., której 100% udziałów jest w posiadaniu Comp S.A. Połączenie to zostało rozliczone metodą analogiczną do metody łączenia udziałów i w związku z powyższym nie miało wpływu na Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej.

W dniu 23 grudnia 2013 r. została zawarta umowa przeniesienia udziałów w miejsce innych świadczeń (zaliczka dywidendę i spłata pożyczek) pomiędzy Comp S.A. a Safe Computing Sp. z o.o. W wyniku tej umowy do Comp S.A. zostało przeniesionych 327 udziałów Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., będących dotychczas w posiadaniu Safe Computing Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy Spółka Comp S.A. była w posiadaniu 607 udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Pozostałe informacje

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013 obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

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

ZASADY KONSOLIDACJI

Połączenia jednostek gospodarczych

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

W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane.

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

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

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

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą (co obejmuje także jednostki specjalnego przeznaczenia). Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy Jednostka Dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

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

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

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

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

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

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

Konsolidacja jednostek zależnych

Do podmiotów zależnych zalicza się takie podmioty, w których Jednostka Dominująca posiada kontrolę rozumianą jako zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną tychże podmiotów. Podmioty zależne podlegają konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę Dominującą do dnia ustania tejże kontroli. W przypadku utraty kontroli nad podmiotem zależnym, skonsolidowane sprawozdanie uwzględnia wyniki za ten okres roku obrotowego, w którym Jednostka Dominująca posiadała kontrolę.

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

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

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

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostką, na którą Jednostka Dominująca wywiera znaczący wpływ, niebędąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu Jednostki Dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Ujęcie jednostek stowarzyszonych w sprawozdaniu skonsolidowanym

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

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

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

Wartość firmy

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

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

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

KAPITAŁ WŁASNY UDZIAŁOWCÓW (AKCJONARIUSZY) NIEKONTROLUJĄCYCH

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

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

PRZYCHODY

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

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

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

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

Dywidendy przyznane zaliczkowo ujmowane są w momencie zrealizowania wypłaty.

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

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

Kontrakty długoterminowe (w tym informatyczne) – Umowy o budowę

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

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

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

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

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

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

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

KOSZTY

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

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

Na wynik finansowy Grupy Kapitałowej wpływają ponadto:

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

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

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

KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. w Jednostce Dominującej została wykonana wycena aktuarialna rezerw na koszty przyszłych świadczeń emerytalnych.

Stopa przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu odpraw emerytalnych ustalona została na poziomie 2,4%, jako wypadkowa zwrotu z długoletnich obligacji skarbowych o rentowności 4,35% rocznie i przewidywanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 1,9%.

PODATKI

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

Środki transportu wyceniane są początkowo według ceny nabycia. Jako, że wartość godziwą tych składników aktywów można wiarygodnie ustalić, wykazuje się je w wartości przeszacowanej, stanowiącej jej wartość godziwą na dzień przeszacowania, poziom wyceny 2.

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

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

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

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

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

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

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

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeśli spełniają kryterium rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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

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

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

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

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

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

Koszty badań i prac rozwojowych

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych nie przekracza 10 lat.

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe (firmowe)

Koncesje, patenty i licencje ujmowane są w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Znaki firmowe ujęte w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej został sklasyfikowany przez Spółki Grupy Kapitałowej, jako aktyw o nieokreślonym czasie użytkowania. Spółki Grupy Kapitałowej poddaje ten składnik aktywów corocznym testom na utratę wartości i w przypadku jej utraty, dokonuje się odpisów aktualizujących wartość.

UTRATA WARTOŚCI

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

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

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

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

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

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości firmy nie ulega odwróceniu.

ZAPASY

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

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

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

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

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

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

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

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

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

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

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

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

Stosowane metody rozchodu

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

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

AKTYWA FINANSOWE

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

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

W przypadku aktywów trwałych, dla których kryteria klasyfikacji do grupy aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży nie są dłużej spełnione, Grupa Kapitałowa dokonuje ich reklasyfikacji z aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży do odpowiedniej kategorii aktywów. Aktywa trwałe wycofane z aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w niższej z dwóch wartości:

- wartości bilansowej sprzed momentu zaklasyfikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, pomniejszonej o amortyzację, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów (lub grupa do zbycia) nie został zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży,
- wartości odzyskiwalnej na dzień podjęcia decyzji o zaniechaniu sprzedaży.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

KAPITAŁ WŁASNY

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

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

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

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

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

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

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

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy Jednostki Dominującej.

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

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

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

REZERWY

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

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

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

W roku 2012 Zarząd Comp S.A., po konsultacji z Radą Nadzorczą, zdecydował o przeprowadzeniu restrukturyzacji Spółki i Grupy Kapitałowej. Rezerwa na koszty restrukturyzacji została ujęta w księgach po opracowaniu przez Spółkę szczegółowego formalnego planu restrukturyzacji i ogłoszeniu tego planu wszystkim zainteresowanym stronom. Wycena rezerwy obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

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

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

LEASING

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

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy Kapitałowej i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca

minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do Skonsolidowanego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów, chyba że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy Kapitałowej dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia.

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

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

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

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

WALUTY OBCE

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

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

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

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 31.12.2013 r. – 1,3969 za 100 HUF,
- do przeliczenia przepływu środków pieniężnych średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 31.12.2013 r. - 1,3969 za 100 HUF, w tym pozycje zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań różnicą między stanem na 31.12.2012 r. i 31.12.2013 r. przeliczone odpowiednio średnim kursem HUF ogłoszonym przez NBP na 31.12.2013 r. – 1,3969 za 100 HUF oraz na 31.12. 2012 r. – 1,3977 za 100 HUF, a pozycje wynikające z rachunku wyników: odsetki oraz inne wydatki finansowe średnim kursem ogłoszonym przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2013 r. – 1,4134 za 100 HUF
- do przeliczenia pozycji Sprawozdania z Całkowitych Dochodów za okres od 01.01.2013 - 31.12.2013 r. średnią arytmetyczną średnich kursów HUF ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2013 r. – 1,4134 za 100 HUF.

Najwyższy kurs HUF przyjęty do obliczenia średniego kursu w okresie 01.01.2013-31.12.2013 r. wyniósł 1,4664 (28.06.2013 r.), natomiast najniższy wyniósł – 1,3726 (29.03.2013 r.).

RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Treść	Nr noty	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>			
A Przychody ze sprzedaży	43	523 336	390 782
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów		185 276	137 998
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług		338 060	252 784
B Koszt własny sprzedaży	44	361 789	270 861
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów		149 245	109 732
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług		212 544	161 129
C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		161 547	119 921
D Pozostałe przychody operacyjne	45	10 769	10 867
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	44	49 208	44 441
F Koszty ogólnego zarządu	44	66 739	68 157
G Pozostałe koszty operacyjne	46	6 934	17 826
H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)		49 435	364
I Przychody finansowe	47	2 153	1 900
J Koszty finansowe	48	5 058	7 986
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych		-	179
L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K)		46 530	(5 543)
M Podatek dochodowy	49	8 222	1 361
I Bieżący		10 951	933
II Odroczoney		(2 729)	428
N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M)		38 308	(6 904)
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u>			
O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej		(4 224)	(4 032)
P Zysk / (strata) netto (N+O)		34 084	(10 936)
z tego			
Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących		2 135	827
Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		31 949	(11 763)
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>			
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>			
Skutki aktualizacji majątku trwałego		31	(79)
Rozwiązanie rezerwy z tytułu różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych		20	27
<i>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1	(11)
Udział w innych składnikach pełnego dochodu jednostek stowarzyszonych		-	(104)
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem		52	(167)
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)		34 136	(11 103)
z tego:			
Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących		2 135	827
Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		32 001	(11 930)
Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		31 949	(11 763)
Średnia ważona liczba akcji		5 149 680	5 204 064
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		6,20	(2,26)
Rozwodniona liczba akcji		5 149 680	5 204 064
Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł)		6,20	(2,26)

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Nr noty	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Aktywa razem		639 986	607 076
<hr/>			
A Aktywa trwałe		373 471	366 265
<hr/>			
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	45 024	42 639
II Wartości niematerialne	2	306 535	289 252
w tym: wartość firmy		218 443	211 339
III Nieruchomości inwestycyjne	3	-	-
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	4	-	-
V Inwestycje w udziały i akcje	5	-	-
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	3 215	8 535
VII Aktywa finansowe długoterminowe	7	7 354	3 574
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	8	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe	9	292	427
X Umowy o budowę - część długoterminowa	10	11 021	21 758
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	11	30	80
<hr/>			
B Aktywa obrotowe		266 515	240 811
<hr/>			
I Zapasy	12	57 928	52 455
II Należności handlowe	13,15	106 889	95 263
III Pozostałe należności krótkoterminowe	14,15	14 889	8 894
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	16	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	17	10 565	853
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	18	5 908	3 429
w tym: bieżące aktywa podatkowe		16	1 604
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	19	5 904	3 713
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	20	12 483	13 111
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	21	23 149	34 815
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	22	28 800	28 278

PASYWA	<i>Nr noty</i>	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
PASYWA razem		639 986	607 076
<hr/>			
A Kapitał własny	23	411 305	388 671
<hr/>			
I Kapitał podstawowy	24	14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		290 516	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału		-	-
IV Akcje własne		(60 702)	(53 294)
V Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		541	374
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(63)	(64)
VII Zyski zatrzymane		154 340	122 136
1 Kapitał do wykorzystania celowego		29 241	25 346
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy		125 099	96 790
a) Kapitał zapasowy z zysku netto		97 049	93 733
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		(3 899)	14 820
c) Wynik finansowy roku bieżącego		31 949	(11 763)
VIII Kapitały udziałowców niekontrolujących		11 878	14 208
B Zobowiązania długoterminowe	25	22 997	32 894
<hr/>			
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	26	14 244	17 864
II Rezerwy długoterminowe	27	1 590	605
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	2 935	11 158
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	29	11	12
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	30	2 177	2 387
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	31	-	-
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	32	2 040	868
C Zobowiązania krótkoterminowe	33	205 684	185 511
<hr/>			
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	34	66 303	69 501
II Rezerwy krótkoterminowe	35	16 677	15 491
III Zobowiązania handlowe	36	71 224	61 169
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	37	17 935	7 038
w tym: bieżące zobowiązania podatkowe		5 750	274
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	38	2 878	3 166
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	39	154	11
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	40	10 219	10 222
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	22a	20 294	18 913
<hr/>			
Wartość księgowa		411 305	388 671
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		69,50	65,67
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		69,50	65,67

Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał udziałowców niekontrolujący ch	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(53 294)	374	(64)	122 136	374 463	14 208	388 671
- zysk/(strata) netto za rok poprzedni	-	-	-	-	-	(11 763)	(11 763)	827	(10 936)
- pozostałe całkowite dochody za rok poprzedni	-	-	-	(79)	(11)	(77)	(167)	-	(167)
Zwiększenia	-	-	(9 983)	344	41	32 206	22 608	2 135	24 743
- nabycie akcji własnych	-	-	(9 983)	-	-	-	(9 983)	-	(9 983)
- wynik przeszacowania majątku - lata ubiegłe	-	-	-	-	-	237	237	-	237
- pozostałe	-	-	-	136	-	-	136	-	136
Zwiększenia całkowitego dochodu	-	-	-	228	41	31 969	32 218	2 135	34 353
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	41	-	41	-	41
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	208	-	-	208	-	208
- rozwiązanie rezerwy z tytułu różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych	-	-	-	-	-	20	20	-	20
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	31 949	31 949	2 135	34 084
Zmniejszenia	-	-	(2 575)	177	40	2	(2 356)	4 465	2 109
- zbycia akcji własnych	-	-	(2 575)	-	-	-	(2 575)	-	(2 575)
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	73	73
- pozostałe	-	-	-	-	-	2	2	4 392	4 394
Zmniejszenia całkowitego dochodu	-	-	-	177	40	-	217	-	217
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	40	-	40	-	40
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	50	-	-	50	-	50
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	127	-	-	127	-	127
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(60 702)	541	(63)	154 340	399 427	11 878	411 305
Calkowite dochody w tym:	-	-	-	31	1	31 969	32 001	2 135	34 136
- zysk/(strata) netto za okres bieżący	-	-	-	-	-	31 949	31 949	2 135	34 084
- pozostałe całkowite dochody za okres bieżący	-	-	-	31	1	20	52	-	52

Dane porównywalne:

rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujący ch</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(53 294)	453	(53)	127 530	379 947	23 677	403 624
- zysk/(strata) netto za rok poprzedni	-	-	-	-	-	36 950	36 950	(8 178)	28 772
- pozostałe całkowite dochody za rok poprzedni	-	-	-	259	(55)	21	225	-	225
Zwiększenia	-	-	-	192	17	6 593	6 802	839	7 614
- rozliczenie dodatkowego nabycia akcji ZUK Elzab S.A. po momencie objęcia kontroli	-	-	-	-	-	6 228	6 228	-	6 228
- wynik przeszacowania majątku - lata ubiegłe	-	-	-	-	-	338	338	-	338
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	12	12
Zwiększenia całkowitego dochodu	-	-	-	192	17	27	236	827	1 063
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	192	-	-	192	-	192
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	17	-	17	-	17
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-	-	827	827
- pozostałe	-	-	-	-	-	27	27	-	27
Zmniejszenia	-	-	-	271	28	11 987	12 286	10 308	22 594
- dywidenda udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	142	142
- zbycie udziałów przez udziałowców niekontrolujących (ZUK Elzab S.A.)	-	-	-	-	-	-	-	10 166	10 166
- pozostałe	-	-	-	-	-	120	120	-	120
Zmniejszenia całkowitego dochodu	-	-	-	271	28	11 867	12 166	-	12 166
- udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	104	104	-	104
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	28	-	28	-	28
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	211	-	-	211	-	211
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	60	-	-	60	-	60
- strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	11 763	11 763	-	11 763
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(53 294)	374	(64)	122 136	374 463	14 208	388 671
Całkowite dochody w tym:	-	-	-	(79)	(11)	(11 840)	(11 930)	827	(11 103)
- zysk/(strata) netto za okres bieżący	-	-	-	-	-	(11 763)	(11 763)	827	(10 936)
- pozostałe całkowite dochody za okres bieżący	-	-	-	(79)	(11)	(77)	(167)	-	(167)

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	38 308	(6 904)
II Korekty razem	10 332	35 780
1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	(179)
2 Amortyzacja	14 670	13 555
3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(30)	(33)
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 477	5 635
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	65	(22)
6 Zmiana stanu rezerw	2 093	5 721
7 Zmiana stanu zapasów	(9 450)	363
8 Zmiana stanu należności	(19 234)	33 614
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 456	(7 065)
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(58)	(14 740)
11 Podatek odroczonej	(2 729)	428
12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów	10 951	933
13 Podatek zapłacony	(3 458)	(2 532)
14 Inne korekty z działalności operacyjnej	(421)	102
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	48 640	28 876
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	5 149	9 685
1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	380	473
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3 Z aktywów finansowych	4 769	9 212
- zbycie aktywów finansowych	805	5 400
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	3 583	2 397
- odsetki	381	297
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	1 118
4 Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II Wydatki	37 599	34 496
1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 749	14 044
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	2 665	-
3 Na aktywa finansowe	10 308	19 343
- nabycie aktywów finansowych	6 260	14 866
- udzielone pożyczki	4 048	4 477
4 Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5 Zmniejszenie środków pieniężnych z tytułu wyjścia z Grupy Kapitałowej Spółki CSS Beskidy Sp. z o.o.	863	-
6 Inne wydatki inwestycyjne	3 014	1 109
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(32 450)	(24 811)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I Wpływy	29 767	60 253
1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2 Kredyty i pożyczki	29 719	60 141
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4 Inne wpływy finansowe	48	112
II Wydatki	57 623	75 510

1 Nabywanie udziałów (akcji) własnych	12 669	-
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	72	144
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4 Spłaty kredytów i pożyczek	36 325	67 488
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 601	1 861
8 Odsetki	3 932	5 920
9 Inne wydatki finansowe	24	97
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(27 856)	(15 257)
D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(11 666)	(11 192)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(11 666)	(11 192)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(7)	5
F Środki pieniężne na początek okresu	34 815	46 007
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	23 149	34 815
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota nr 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1. Środki trwałe	44 038	41 263
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	344	61
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 480	21 148
c) Urządzenia techniczne i maszyny	8 977	6 320
d) Środki transportu	7 789	7 489
e) Środki trwałe serwisowe	1 577	1 773
f) Inne środki trwałe	4 871	4 472
2. Środki trwałe w budowie	986	1 376
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	45 024	42 639

Środki trwałe w budowie to głównie rozpoczęte etapy wytworzenia form wtryskowych do drukarki fiskalnej oraz testowa linia montażowa.

Nieruchomości w Nowym Sączu i Zabrzu są przedmiotem zabezpieczenia pod umowy kredytowe – dodatkowe informacje w znajdują się w nocie 42d.

W Grupie Kapitałowej Comp S.A. nie występują umowy rodzące zobowiązania do zakupu aktywów trwałych.

W 2013 r. do wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych zaliczono 10 tys. zł kosztów zewnętrznego finansowania.

Nota nr 1a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Własne	37 830	35 342
b) Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	7 194	7 297
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	45 024	42 639

Nota nr 1b

rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwałe serwisowe	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	61	24 526	20 101	11 594	10 477	7 521	74 280
2 Zwiększenia	283	640	4 729	4 040	828	1 758	12 278
a) Zakup	283	-	3 644	823	593	588	5 931
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	265	-	-	1 124	1 389
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	3	716	18	235	-	972
d) Aktualizacja wartości	-	3	-	292	-	-	295
e) Modernizacja	-	633	98	-	-	46	777
f) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	2 150	-	-	2 150
g) Pozostałe	-	1	6	757	-	-	764
3 Zmniejszenia	-	275	790	3 424	2 891	18	7 398
a) Sprzedaż	-	-	177	1 087	-	3	1 267
b) Likwidacja	-	225	442	-	-	-	667
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	6	-	2 891	2	2 899
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	40	35	7	-	3	85
e) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	2 092	-	-	2 092
f) Pozostałe	-	10	130	238	-	10	388
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	344	24 891	24 040	12 210	8 414	9 261	79 160
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 378	13 778	3 365	8 704	3 049	32 274
6 Zwiększenie	-	1 281	2 037	2 571	986	1 360	8 235
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	1 280	2 029	2 488	986	1 363	8 146
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	1	8	83	-	(3)	89
7 Zmniejszenie	-	248	755	2 318	2 853	19	6 193
a) Sprzedaż	-	-	171	831	-	3	1 005
b) Likwidacja	-	199	438	-	-	-	637
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	7	-	2 849	2	2 858
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	39	36	7	-	3	85
e) Rozliczenie umów leasingu	-	-	-	1 325	-	-	1 325
f) Pozostałe	-	10	103	155	4	11	283
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	4 411	15 060	3 618	6 837	4 390	34 316
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	3	740	-	-	743
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	108	-	-	108
11 Zmniejszenie	-	-	-	45	-	-	45
a) Sprzedaż środka trwałego	-	-	-	27	-	-	27

b) Odwrócenie odpisów	-	-	-	18	-	-	18
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	3	803	-	-	806
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	344	20 480	8 977	7 789	1 577	4 871	44 038

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJU)							
rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012	- 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 trwałe	Środki trwale, razem
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	61	23 912	21 731	11 115	9 785	6 052	72 656
2 Zwiększenia	-	1 200	1 021	3 059	1 088	1 522	7 890
a) Zakup	-	23	851	641	651	856	3 022
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	35	1	-	622	658
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	694	87	-	437	7	1 225
d) Aktualizacja wartości	-	14	-	28	-	-	42
e) Modernizacja	-	469	48	-	-	37	554
f) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	1 586	-	-	1 586
g) Pozostałe	-	-	-	803	-	-	803
3 Zmniejszenia	-	586	2 651	2 580	396	53	6 266
a) Sprzedaż	-	27	118	794	-	7	946
b) Likwidacja	-	517	305	58	-	45	925
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	7	95	203	-	305
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	42	9	7	-	1	59
e) Wniesienie aportem do działalności zaniechanej	-	-	2 212	19	-	-	2 231
f) Rozwiązanie umów leasingowych	-	-	-	1 580	-	-	1 580
e) Pozostałe	-	-	-	27	193	-	220
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	61	24 526	20 101	11 594	10 477	7 521	74 280
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 895	12 575	2 384	7 672	1 874	26 400
6 Zwiększenie	-	1 937	2 156	2 123	1 051	1 276	8 543
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	1 350	2 063	2 104	1 051	1 268	7 836
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	587	93	-	-	1	681
c) Inne / przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	19	-	7	26
7 Zmniejszenie	-	454	953	1 142	19	101	2 669
a) Sprzedaż	-	18	88	418	-	-	524
b) Likwidacja	-	396	288	29	-	43	756
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	11	25	-	-	36
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	40	11	7	-	58	116

e) Wniesienie aportem do działalności zaniechanej	-	-	555	(18)	-	-	537
f) Rozwiązanie umów leasingowych	-	-	-	681	-	-	681
g) Pozostałe	-	-	-	-	19	-	19
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 378	13 778	3 365	8 704	3 049	32 274
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	1	696	193	-	890
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	2	58	-	-	60
11 Zmniejszenie	-	-	-	14	193	-	207
a) Sprzedaż środka trwałego	-	-	-	14	-	-	14
b) Inne	-	-	-	-	193	-	193
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	3	740	-	-	743
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	61	21 148	6 320	7 489	1 773	4 472	41 263

W tabelach ruchu środków trwałych oraz wartości niematerialnych dokonano korekty uwzględniającej wszelkie zmiany w ruchach niefinansowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych związane z przemieszczaniem tego majątku i wartości niematerialnych w związku ze zmianami organizacyjnymi i właścicielskimi jednostek organizacyjnych Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Grupa jako leasingobiorca**Nota nr 1c**

Leasing operacyjny:

Leasing operacyjny dotyczy głównie wynajmu powierzchni biurowych i obejmuje okresy od 5 do 10 lat z możliwością ich przedłużenia. Część umów wynajmu powierzchni biurowych zawartych jest bezterminowo z kilkumiesięcznym okresem wypowiedzenia. Umowy leasingu operacyjnego samochodów są zawierane najczęściej na okres 3 lat z możliwością wykupu składników majątku objętych leasingiem po wygaśnięciu umowy. Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie ma możliwości zakupu wynajmowanych powierzchni biurowych po wygaśnięciu umowy. Opłaty z tytułu wynajmu powierzchni biurowych i leasingu operacyjnego samochodów ujęte jako koszty w latach 2013 i 2012 zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

LEASING OPERACYJNY I UMOWY O PODOBNYM CHARAKTERZE	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
1 Opłaty z tytułu wynajmu powierzchni biurowych	4 015	6 052
2 Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego samochodów	1 591	2 532
Suma opłat	5 606	8 584

WARTOŚĆ NIEODWOŁYWALNYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO I UMÓW O PODOBNYM CHARAKTERZE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) w okresie 1 roku	5 088	5 469
b) powyżej 1 roku do 3 lat	8 205	7 988
c) powyżej 3 do 5 lat	889	4 782
d) powyżej 5 lat	-	-
Suma opłat	14 182	18 239

Nota nr 1d

Leasing finansowy

Grupa Kapitałowa Comp S.A. użytkuje samochody oraz kilka maszyn produkcyjny w ramach leasingu finansowego. Okres obowiązywania umowy leasingu wynosi od 3 do 5 lat. Zawarte umowy leasingu finansowego umożliwiają zakupu wynajmowanego sprzętu na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone zazwyczaj weksłami lub/i prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową. Opłaty z tytułu leasingu finansowego samochodów i maszyn w latach 2013 i 2012 wynosiły odpowiednio 3.420 tys. zł i 3.240 tys. zł.

WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
- w okresie 1 roku	2 878	3 166
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 168	2 316
- powyżej 3 do 5 lat	9	71
- powyżej 5 lat	-	-
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	5 055	5 553

Nota nr 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1 Koszty prac rozwojowych*	36 421	27 090
a) Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 267	7 066
b) Koszty niezakończonych prac rozwojowych	29 154	20 024
2 Wartość firmy**	106 015	98 911
3 Wartość firmy z konsolidacji	112 428	112 428
4 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:***	15 090	14 198
a) Oprogramowanie komputerowe	14 744	13 534

5 Znaki firmowe	36 237	36 237
6 Inne wartości niematerialne	344	388
Wartości niematerialne razem	306 535	289 252

*Pozycja „koszty prac rozwojowych” obejmuje projekty elektronicznych urządzeń kryptograficznych oraz oprogramowanie własne. Pozostały okres amortyzacji urządzeń kryptograficznych 1-9 lat. Pozostały okres amortyzacji oprogramowania - 3 lata.

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

***Koncesje oraz licencje obejmują przede wszystkim licencje na systemy komputerowe oraz oprogramowanie narzędziowe, wykorzystywane w działalności jednostki oraz program zintegrowany SAP. Pozostały okres amortyzacji programu SAP - 3,5 lat, a pozostałych licencji 2-3 lata.

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

Koszty prac rozwojowych, które nie zostały zakwalifikowane do aktywów i są prezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów wynoszą 186 tys. zł.

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

Nota nr 2a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Własne	306 535	289 252
2 Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne razem	306 535	289 252

Nota nr 2b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	a		b	c	d		e	f	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	wartość firmy z konsolidacji	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	znaki firmowe	inne wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	19 655	20 024	98 911	112 428	25 949	25 044	36 237	3 261	316 465
2 Zwiększenia	3 829	14 043	7 104	-	4 069	4 069	-	64	29 109
a) Zakupy	-	5 047	7 104	-	214	214	-	64	12 429
b) Wytworzenie	1 427	4 995	-	-	-	-	-	-	6 422
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	2 402	3 897	-	-	3 855	3 855	-	-	10 154
d) Pozostałe	-	104	-	-	-	-	-	-	104
3 Zmniejszenia	219	4 913	-	-	85	74	-	68	5 285
a) Sprzedaż	-	1 872	-	-	-	-	-	-	1 872
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	3 012	-	-	-	-	-	44	3 056
c) Całkowite umorzenie	219	29	-	-	63	63	-	-	311
d) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	12	1	-	-	12
e) Pozostałe	-	-	-	-	10	10	-	24	34
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	23 265	29 154	106 015	112 428	29 933	29 039	36 237	3 257	340 289
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	12 589	-	-	-	11 751	11 510	-	2 873	27 213
6 Zmiany umorzenia w okresie	3 409	-	-	-	3 092	2 785	-	40	6 541
a) Odpis bieżący	3 530	-	-	-	2 953	2 635	-	41	6 524
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(121)	-	-	-	(37)	(37)	-	-	(158)
c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(12)	(1)	-	-	(12)
d) Pozostałe	-	-	-	-	188	188	-	(1)	187
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	15 998	-	-	-	14 843	14 295	-	2 913	33 754
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	7 267	29 154	106 015	112 428	15 090	14 744	36 237	344	306 535

rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012	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	16 658	13 924	98 911	112 428	22 152	21 760	36 237	3 265	303 575
2 Zwiększenia	2 997	7 356	-	-	3 816	3 294	-	646	14 815
a) Zakupy	-	2 323	-	-	1 941	1 936	-	646	4 910
b) Wytworzenie	635	5 033	-	-	-	-	-	-	5 668
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	2 362	-	-	-	1 875	1 358	-	-	4 237
3 Zmniejszenia	-	1 256	-	-	19	10	-	650	1 925
a) Sprzedaż	-	-	-	-	1	1	-	-	1
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	1 253	-	-	-	-	-	627	1 880
c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	10	1	-	-	10
d) Wniesienie aportem do działalności zaniechanej	-	-	-	-	8	8	-	-	8
e) Pozostałe	-	3	-	-	-	-	-	23	26
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	19 655	20 024	98 911	112 428	25 949	25 044	36 237	3 261	316 465
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9 569	-	-	-	9 174	9 099	-	2 787	21 530
- w tym korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Zmiany umorzenia w okresie	3 020	-	-	-	2 577	2 411	-	86	5 683
a) Odpis bieżący	3 020	-	-	-	2 612	2 410	-	87	5 719
b) Sprzedaż	-	-	-	-	1	1	-	-	1
c) Całkowite umorzenie (likwidacja)	-	-	-	-	(25)	-	-	-	(25)
d) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(11)	-	-	(1)	(12)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12 589	-	-	-	11 751	11 510	-	2 873	27 213
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	7 066	20 024	98 911	112 428	14 198	13 534	36 237	388	289 252

Nota nr 2c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

WARTOŚĆ FIRMY	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Safe Computing Sp. z o.o.	59 045	59 045
Pacomp Sp. z o.o.	-	2 063
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	33 171	31 108
Big Vent S.A.	7 343	7 343
Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	255	255
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.	98 911	98 911
SCO Retail Sp. z o.o.	12 614	12 614
Wartość firmy na nabyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	7 104	-
Razem	218 443	211 339

Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa

W dniu 12 kwietnia Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. nabyła od spółki Trans Tech S.A. zorganizowaną część przedsiębiorstwa.

Zgodnie z zawartą umową nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki (dalej także „ZCP”) Trans Tech S.A. z dnia 12 kwietnia 2013 roku cena nabycia została ustalona w kwocie 7.007 tys. zł. Zapłata została dokonana w kwietniu 2013 roku w wysokości 3.433.430 zł i w czerwcu 2013 roku w wysokości 3.573.610,50 złotych.

Umowa przewiduje dopłatę warunkową, w przypadku gdy wartość przychodów ZCP w 2013 i 2014 roku będzie wyższa o 50.000 zł od ceny nabycia. Na podstawie otrzymanych informacji od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Zarząd Spółki Dominującej określa prawdopodobieństwo wystąpienia takiej dopłaty jako niskie.

W momencie nabycia Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa powstała wartość firmy, ponieważ łączne wynagrodzenie z tytułu nabycia obejmuje korzyści między innymi z tytułu przewidywanych synergii wynikających z komplementarności oferty.

Przyjęto wyliczenie wartości firmy jako różnicę między ceną nabycia udziałów Spółki (cena nabycia 7.007 tys. zł powiększona o koszty związane z zakupem ZCP w wysokości 130 tys. zł) i wartością godziwą aktywów netto na dzień nabycia.

Według obecnej wiedzy Spółki Dominującej wartość godziwa aktywów netto nie różni się istotnie od przyjętej wartości kapitałów Spółki na dzień nabycia.

33 Wartość godziwa aktywów netto na moment nabycia

7 137 Cena nabycia

7 104 Wartość firmy

Przedstawione powyżej wyliczenie wartości firmy jest rozliczeniem prowizorycznym.

Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

28 czerwca 2013 r. Spółka Pacomp Sp. z o.o. została przejęta przez Spółkę Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy Kapitałowej Comp S.A. połączenie to zostało rozliczone metodą analogiczną do metody łączenia udziałów (bez ponownej wyceny do wartości godziwej przejmowanej spółki), tym samym nie miało wpływu na Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

W wyniku połączenia wartość firmy rozpoznana w momencie objęcia kontroli przez Grupę Kapitałową nad spółką Pacomp Sp. z o.o. została zreklasyfikowana do pozycji Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

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

ZNAKI FIRMOWE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104
Nabycie znaku ZUK Elzab S.A.	13 358	13 358
Nabycie znaku Insoft Sp. z o.o.	3 775	3 775
Razem	36 237	36 237

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

Testy na utratę wartości

Zgodnie z polityką Grupy, Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje na dzień 31 grudnia corocznego testu na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Przeprowadzenie testu z tytułu utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodka lub grupy ośrodków, do których przypisana jest wartość firmy. Do ośrodków zaliczamy spółki: Comp S.A., Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., SCO Retail Sp. z o.o., Insoft Sp. z o.o., Big Vent S.A., Meritum - Doradztwo i szkolenia Sp. z o.o. Jako grupę ośrodków traktujemy Segment Sieci obejmujący spółkę Safe Computing Sp. z o.o. oraz wyodrębnioną w ramach spółki Comp S.A. działalność skoncentrowaną na dostarczaniu zoptymalizowanej i bezpiecznej infrastruktury sieciowej oraz ochronę danych i zapewnienie odpowiednich warunków środowiskowych.

Test z tytułu utraty wartości przeprowadzony był poprzez oszacowanie wartości użytkowej ośrodka/grupy ośrodków za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF). Przepływy finansowe dla poszczególnych ośrodków/segmentów zastosowane w modelu bazują na budżecie 2014 rok oraz na prognozach na lata 2015-2018. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu braku wzrostu wypracowanej marży po okresie prognozy. Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału Spółki, który wynosił 8,96%. Dodatkowo Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

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

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

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

	Średnia marża brutto na sprzedaży		Średnia stopa wzrostu sprzedaży		Stopa dyskontowa	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Comp S.A.	9,62%	10,32%	7,85%	9,85%	8,96%	9,67%
Big Vent S.A.	11,76%	11,25%	7,20%	5,99%	8,96%	9,67%
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	6,33%	nd	4,49%	nd	8,96%	nd

Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	10,20%	12,03%	7,77%	8,78%	8,96%	9,67%
Insoft Sp. z o.o.	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	8,96%	9,67%
Meritum - Doradztwo i szkolenia Sp. z o.o.	8,09%	4,00%	4,00%	4,00%	8,96%	9,67%
Safe Computing Sp. z o.o.	13,22%	11,95%	11,25%	11,30%	8,96%	9,67%
SCO Retail Sp. z o.o.	0,00%	6,01%	0,00%	5,00%	8,96%	9,67%
Pacomp Sp. z o.o.	nd	7,60%	nd	6,00%	nd	9,67%
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	nd	1,61%	nd	1,80%	nd	9,67%

W wyniku przeprowadzonej analizy wrażliwości - wpływu zmiany przychodów ze sprzedaży (+/- 3%) oraz wskaźnika WACC (+/- 1%) na nadwyżkę wartości użytkowej nad aktywami, - nie stwierdza się utraty wartości testowanych aktywów. W przypadku spółki Big Vent S.A. przy jednoczesnym spadku przychodów ze sprzedaży o 3% i WACC o 1% wartość księgowa testowanych aktywów w nieznacznym stopniu przekracza wartość użytkową wyliczoną na podstawie metody FCFF.

Nota nr 3**NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 4

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH (WYCENA METODĄ PRAW WŁASNOŚCI)	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
Stan na początek okresu	-	4 105
a) Zwiększenia	-	75
- wpływ wyceny metodą praw własności	-	75
b) Zmniejszenia	-	4 180
- sprzedaż	-	4 180
- włączenie do konsolidacji metodą pełną	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

Spółka TechLab 2000 Sp. z o.o.

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

Nota nr 5

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) w pozostałych jednostkach	-	-
Inwestycje w udziały i akcje, razem (netto)	-	-
g) odpisy aktualizujące wartość inwestycji	5	292
Inwestycje w udziały i akcje, razem (brutto)	5	292

Spółka Przedsiębiorstwo Informatyczne Orhmet Sp. z o.o.

W danych porównywalnych prezentowana była Spółka Przedsiębiorstwo Informatyczne Orhmet Sp. z o.o. wyłączona z konsolidacji. Odpis aktualizacyjny wartości udziałów wynosi 287 tys. zł.

Optimus IC Soft Sp. z o.o.

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

Nota nr 5a

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	292	292
a) Zwiększenia	-	-
b) Zmniejszenia	287	-
- rozwiązanie odpisu	287	-
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	5	292

Nota nr 6

KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.12.2013
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 381
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 101
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 215
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 935

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

Nota nr 6a

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1. Stan na początek okresu:	8 535	6 956
a) Odniesionych na wynik finansowy	8 511	6 932
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24
2. Zwiększenia	13 773	9 848
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	13 773	8 138
- utworzenie rezerw i odpisów	8 321	6 508
- niewypłacone wynagrodzenia	2 140	523
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	2 112	647
- naliczone odsetki	202	215
- inne	998	245
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	1 710
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	11 927	8 269
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	11 749	6 798
- rozwiązanie rezerw	8 128	4 690
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	1 560	1 121
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	2	30
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	1 219	528
- zrealizowanie naliczonych odsetek	227	-
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	-	51
- inne	613	378
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	178	1 471
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:	10 381	8 535
a) Odniesionych na wynik finansowy	10 357	8 511
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy	24	24

Nota nr 6b

STAN AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	10 177	8 153
- z tytułu rezerw i odpisów	5 205	4 966
- niewypłacone wynagrodzenia	1 139	612
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	2	1
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	1 549	655
- oszacowane koszty finansowe obligacji	2	8
- koszty przyspieszonej amortyzacji	4	3
- naliczone odsetki	481	495
- inne	1 795	1 413
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	180	358
- strata podatkowa za rok	180	358
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	24	24
Stan na koniec okresu:	10 381	8 535

Nota nr 7

ATYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1. Pożyczki udzielone długoterminowe	456	6
a) Jednostki powiązane	-	-
b) Pozostałe jednostki	456	6
2. Obligacje pożyczkowe	2 092	1 980
a) Jednostki powiązane	-	-
b) Pozostałe jednostki	2 092	1 980
3. Środki pieniężne nie płynne	1 538	1 428
a) Depozyty zabezpieczające	1 515	1 392
b) Inne środki pieniężne	23	36
c) Lokaty pieniężne	-	-
4. Pozostałe inwestycje	3 268	160
a) Akcje Hyperion S.A.*	3 052	-
b) Akcje Regnon S.A.**	46	-
c) Inne inwestycje	170	160
Aktywa finansowe długoterminowe, razem	7 354	3 574

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

**Akcje Regnon S.A. o wartości nominalnej 46 tys. zł stanowiące 0,004% udziału w kapitale zakładowym spółki.

Nota nr 7a

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	6	1 243
a) Zwiększenia	997	2 045
- aktualizacja wartości	-	815
- udzielenie	997	-
- przemieszczenie odsetek z części krótkoterminowej	-	1 230
b) Zmniejszenia	547	3 282
- odpis aktualizacyjny	-	204
- przemieszczenie pożyczki do części krótkoterminowej	547	3 078
Stan na koniec okresu	456	6

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

W dniu 22 maja 2013 roku Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 947 tys. zł Spółce Airport Handling Systems Sp. z o.o. Okres udzielenia pożyczki wynosi 3 lata. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „nie na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową oraz ustanowienie przewłaszczenia na zabezpieczenie. Ponadto w dniu 19 czerwca 2013 roku podpisany został aneks do umowy pożyczki, na mocy którego tytułem zabezpieczenia ustanowiony został zastaw na udziałach w Spółce Airport Handling Systems Sp. z o.o oraz udzielone zostało poręczenie majątkowe. Kwota prezentowana w pozycji pożyczki długoterminowe wynosi 406 tys. zł a kwota 408 tys. zł prezentowana jest w pożyczkach krótkoterminowych w nocie nr 19.

Nota nr 7b

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	456	6
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Należności przeterminowane	-	-
Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (netto)	456	6
e) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek długoterminowych	-	-
Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (brutto)	456	6

Nota nr 7c

ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NIEPŁYNNYCH	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 428	1 153
a) Zwiększenia	343	385
- wpłata na depozyt, gwarancje pod kontrakt	343	332
- wpłaty na rachunek inwestycyjny	-	53
b) Zmniejszenia	233	110
- przeniesienie na środki krótkoterminowe	-	38
- zwrot depozytu, gwarancji pod kontrakt	220	72
- wypłaty z rachunku inwestycyjnego	13	-
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	1 538	1 428

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

Nota nr 7d

ŚRODKI PIENIĘŻNE NIEPŁYNNE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) W walucie polskiej	1 538	1 428
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Środki pieniężne nie płynne, razem	1 538	1 428

Nota nr 7e

OBLIGACJE POŻYCZKOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	2 092	1 980
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Należności przeterminowane	-	-
Należności długoterminowe z tytułu obligacji pożyczkowych, razem (netto)	2 092	1 980
f) Odpisy aktualizujące wartość obligacji pożyczkowych	-	-
Należności długoterminowe z tytułu obligacji pożyczkowych, razem (brutto)	2 092	1 980

Spółka zależna z Grupy Kapitałowej Comp S.A. posiada należność długoterminową z tytułu emisji obligacji pożyczkowych z datą wykupu do 6 listopada 2015. Obligacje oprocentowane są według stopy procentowej WIBOR 3M plus marża.

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

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 9

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1. Kaucje	285	419
a) Jednostki powiązane	-	-
b) Pozostałe jednostki	285	419
2. Pozostałe należności	7	8
a) Jednostki powiązane	-	-
b) Pozostałe jednostki	7	8
Pozostałe należności długoterminowe, razem	292	427

Nota nr 9a

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	104	264
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	63	8
c) Powyżej 5 lat	125	155
d) Należności przeterminowane	-	-
Pozostałe należności długoterminowe, razem (netto)	292	427
f) Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności długoterminowych	-	-
Pozostałe należności długoterminowe, razem (brutto)	292	427

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

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 9c

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) W walucie polskiej	292	427
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Pozostałe należności długoterminowe, razem	292	427

Nota nr 10

UMOWY O BUDOWĘ – CZĘŚĆ DŁUGOTERMINOWA	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1. Kaucje z tytułu umów o budowę	718	250
2. Kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków	10 303	21 508
3. Kwoty sum zatrzymanych	-	-
Umowy o budowę – część długoterminowa, razem	11 021	21 758

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

W roku 2013 Grupa realizowała szereg kontraktów długoterminowych IT. Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania.

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

W odmiernej sytuacji, czyli nadwyżki przychodów ustalonych nad zafakturowanymi, różnica odnoszona jest w pozostałe aktywa krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe czynne w oczekiwaniu na przyszłe odbiory prac i fakturowanie poniesionych już kosztów.

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

Stopień zaawansowania kontraktu może być ustalony na dwa sposoby:

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

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

Poniższe zestawienie przedstawia podstawowe dane o kontraktach realizowanych w Grupie kapitałowej w 2013 roku:

UMOWY O BUDOWĘ	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody z tytułu kontraktów długoterminowych rozpoznane w okresie sprawozdawczym	24 803

Dla wszystkich projektów niezakończonych na dzień bilansowy od początku ich trwania	
Przychody z tytułu kontraktów rozpoznane	49 580
Koszty poniesione z tytułu realizacji kontraktów	36 353
Zyski z tytułu kontraktów	13 227
Rezerwy na potencjalne straty na kontraktach	-591
Zafakturowane przychody z tytułu realizacji kontraktów	33 271

Nota nr 11

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	30	80
2 Inne aktywa długoterminowe	-	-
Pozostałe aktywa długoterminowe, razem	30	80

Nota nr 12

ZAPASY	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1. Towary	18 514	19 183
2. Materiały	26 282	18 192
3. Produkty gotowe	8 803	11 449
4. Półprodukty i produkty w toku	4 329	3 631
Zapasy razem	57 928	52 455

Nota nr 12a

ZAPASY - WIEKOWANIE	okres				razem	
	stan na 31.12.2013	do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat		
1. Towary		8 415	7 650	2 716	267	18 514
2. Materiały		24 204	1 792	3 613	3 327	26 282
3. Produkty gotowe		7 892	838	1 317	1 244	8 803
4. Półprodukty i produkty w toku		3 387	942	149	149	4 329
Wartość zapasów, razem		43 898	11 222	7 795	4 987	57 928

ZAPASY - WIEKOWANIE	okres				razem	
	stan na 31.12.2012	Do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat		
1. Towary		7 954	10 645	767	183	19 183
2. Materiały		14 885	2 615	3 787	3 095	18 192
3. Produkty gotowe		9 764	1 173	729	217	11 449
4. Półprodukty i produkty w toku		3 326	241	206	142	3 631
Wartość zapasów, razem		35 929	14 674	5 489	3 637	52 455

Nota nr 12b

ZMIANA STANU ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	3 637	2 396
a) Zwiększenia	2 238	1 830
- utworzenie odpisu	2 238	1 830
- inne	-	-
b) Zmniejszenia	889	589
- rozwiązanie odpisu	751	533
- wykorzystanie odpisu	133	56
- inne	5	-
c) Różnice kursowe	1	-
Stan na koniec okresu	4 987	3 637

Nota nr 13

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Należności do 12 miesięcy	106 760	95 057
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	106 760	95 057
2 Należności powyżej 12 miesięcy	129	206
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	129	206
Stan na koniec okresu	106 889	95 263

Nota nr 13a

NALEŻNOŚCI HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Do 1 miesiąca	51 622	52 552
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	24 169	21 914
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 987	3 009
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 131	269
e) Powyżej 1 roku	523	206
f) Należności przeterminowane	18 457	17 313
Należności handlowe, razem (netto)	106 889	95 263
g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych do 12 miesięcy	203	585
h) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych powyżej 12 miesięcy	1 471	2 191
Należności handlowe, razem (brutto)	108 563	98 039

Nota nr 13b

NALEŻNOŚCI HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIEPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Do 1 miesiąca	7 876	8 532
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 736	2 389
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	279	1 383
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 278	3 366
e) Powyżej 1 roku	288	1 643
Należności handlowe przeterminowane, razem (netto)	18 457	17 313
f) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych do 12 miesięcy	203	534
g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych powyżej 12 miesięcy	1 471	2 191
Należności handlowe przeterminowane, razem (brutto)	20 131	20 038

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

Nota nr 13c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	2 776	2 685
a) Zwiększenia	967	1 384
- utworzenie odpisu	967	1 384
- inne	-	-
b) Zmniejszenia	2 069	1 293
- rozwiązanie odpisu	1 056	1 200
- wykorzystanie odpisu	876	93
- inne	137	-
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	1 674	2 776

Nota nr 14

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Należności z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	40	81
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	40	81
2 Kaucje gwarancje i wadła	1 092	360
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	1 092	360
3 Zaliczki przekazane	5 589	722
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	5 589	722
4 Pozostałe należności	8 168	7 715
a) W jednostkach powiązanych	6 524	5 273
- od znaczącego inwestora*	6 524	5 270
- od pozostałych jednostek	-	3
b) W pozostałych jednostkach	1 644	2 442
5 Dochodzone na drodze sądowej i sporne	-	16
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	-	16
Pozostałe należności krótkoterminowe, razem	14 889	8 894

* szczegółowe informacje znajdują się w notcie nr 60.

Nota nr 14a

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Do 1 miesiąca	6 533	6 089
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 731	234
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	86	965
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 292	1 185
f) Pozostałe należności przeterminowane	247	421
Pozostałe należności, razem (netto)	14 889	8 894
g) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	1 211	1 258
Pozostałe należności, razem (brutto)	16 100	10 152

Nota nr 14b

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Do 1 miesiąca	45	89
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	52	114
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	50	69
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	45	87
e) Powyżej 1 roku	55	62
Pozostałe należności przeterminowane, razem (netto)	247	421
f) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych przeterminowanych	1 211	1 258
Pozostałe należności, przeterminowane, razem (brutto)	1 458	1 679

Nota nr 14c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 258	1 822
a) Zwiększenia	206	263
- utworzenie odpisu	78	263
- inne	128	-
b) Zmniejszenia	253	827
- rozwiązanie odpisu	90	129
- wykorzystanie odpisu	116	698
- inne	47	-
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	1 211	1 258

Nota nr 15

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) W walucie polskiej	113 660	102 220
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	11 003	5 971
b1. jednostka/waluta (USD)	428 274	1 050 840
<i>w tys. zł.</i>	1 290	3 257
b2. jednostka/waluta (EUR)	1 725 899	553 376
<i>w tys. zł.</i>	7 157	2 262
b3. jednostka/waluta /GBP	47 284	21 273
<i>w tys. zł.</i>	235	107
b4. jednostka/waluta (HUF)	164 816 726	24 698 000
<i>w tys. zł.</i>	2 302	345
b5. pozostałe waluty w tys. zł.	19	-
Należności krótkoterminowe, razem	124 663	108 191

Nota nr 16

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – KRÓTKOTERMINOWE

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 17

UMOWY O BUDOWĘ - CZĘŚĆ KRÓTKOTERMINOWA	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Kaucje z tytułu umów o budowę	-	821
2 Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	10 565	32
Umowy o budowę - część krótkoterminowa, razem	10 565	853

Nota nr 18

BIEŻĄCE AKTYWA PODATKOWE I INNE AKTYWA O PODOBNYM CHARAKTERZE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1 Bieżące aktywa podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych)	16	1 604
2 Pozostałe bieżące aktywa o podobnym charakterze (z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń)	5 892	1 825
Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze, razem	5 908	3 429

Nota nr 19

AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1 Pożyczki krótkoterminowe	4 331	3 713
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	1 843	3 671
c) Pożyczki dla pracowników	2 488	42
2 Weksle krótkoterminowe	1 573	-
Aktywa finansowe krótkoterminowe, razem	5 904	3 713

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

Pożyczki krótkoterminowe udzielone pozostałym jednostkom

W pozycji pożyczki krótkoterminowe znajduje się część krótkoterminowa pożyczki udzielonej Spółce Airport Handling Systems Sp. z o.o. w wysokości 408 tys. zł oraz pożyczki udzielone osobom fizycznym przez spółkę zależną w wysokości 1.433 tys. zł.

Pożyczki krótkoterminowe dla pracowników

W pozycji tej znajdują się pożyczki udzielone pracownikom spółek w wysokości 20 tys. zł oraz prezesowi zarządu spółki zależnej w wysokości 2.468 tys. zł (wraz z należnymi odsetkami).

Weksle krótkoterminowe

Prezentowana kwota dotyczy weksla na zabezpieczenie dostaw.

Nota nr 19a

POŻYCZKI Z PODZIAŁEM NA NIESPŁACONE W OKRESIE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Do 1 miesiąca	34	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 498	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	103	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 647	3 692
e) Pożyczki przeterminowane	49	21
Pożyczki razem (netto)	4 331	3 713
f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	1 796	1 786
Pożyczki, razem (brutto)	6 127	5 499

Nota nr 19b

POŻYCZKI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NIESPLACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Do 1 miesiąca	33	4
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	3
e) Powyżej 1 roku	16	14
Pożyczki przeterminowane, razem (netto)	49	21
f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek przeterminowanych	1 796	1 786
Pożyczki przeterminowane, razem (brutto)	1 845	1 807

Nota nr 19c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 786	1 779
a) Zwiększenia	210	7
- utworzenie odpisu	210	7
b) Zmniejszenia	200	-
- rozwiązanie odpisu	200	-
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	1 796	1 786

Nota nr 20

POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	10 987	12 804
a) Czysze i media (najem)	126	94
b) Ubezpieczenia (w tym majątkowe, OC)	345	413
c) Przedpłacone prenumeraty	34	35
d) Opłaty licencyjne	28	14
e) Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów*	6 804	8 157
f) Przedpłacone usługi serwisowe	2 830	3 234
g) Inne	820	857
2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	724	198
3 Produkcja w toku do 6 miesięcy	772	109
Pozostałe aktywa krótkoterminowe, razem	12 483	13 111

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

Nota nr 21

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Środki pieniężne w banku i kasie	17 719	15 995
a) Środki pieniężne w kasie	187	274
b) Środki pieniężne na rachunkach	17 532	15 721
2 Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	5 200	18 807
3 Inne płynne aktywa pieniężne	230	13
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	23 149	34 815

Nota nr 21a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) W walucie polskiej	14 113	31 290
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	9 036	3 525
b1. jednostka/waluta (USD) w tys. zł.	681 332 2 052	399 742 1 239
b2. jednostka/waluta (EUR) w tys. zł.	170 183 705	434 688 1 775
b3. jednostka/waluta (GBP) w tys. zł.	60 202 300	46 405 233
b4. jednostka/waluta (HUF) w tys. zł.	428 025 230 5 979	19 897 262 278
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	23 149	34 815

Nota nr 22

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Rzeczowe aktywa trwałe Suchy Las	3 149	3 149
a) Grunty	443	443
b) Budynki i budowle	2 706	2 706
2 Aktywa związane z PayTel S.A.	25 651	25 129
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	28 800	28 278

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE SUCHY LAS

W nieruchomości w Suchym Lesie zlokalizowany jest Oddział 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.

Nieruchomość w Suchym Lesie jest przedmiotem zabezpieczenia pod umowę kredytową – dodatkowe informacje w znajdują się w nocie 42d.

AKTYWA PAYTEL S.A.

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

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

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

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

Po dniu bilansowym, 29 stycznia 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PayTel S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 2.000.301,00 zł poprzez emisję 3.694 akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda. Całą emisję objął Comp S.A.

Po dniu bilansowym, 14 marca 2014 roku spółka zależna PayTel S.A. wyemitowała 2.683 sztuki akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda i łącznej wartości 1.452.844,50 zł. Jednostka Dominująca objęła całą emisję w drodze kompensaty należnej kwoty za akcje ze zobowiązaniami PayTel S.A. z tytułu pożyczek udzielonych przez Comp S.A.

AKTYWA PAYTEL S.A.		<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
Aktywa razem		20 085	23 648
A Aktywa trwałe		10 475	10 581
I Rzeczowe aktywa trwałe		5 994	5 674
II Wartości niematerialne		1 965	2 596
III Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 516	2 311
B Aktywa obrotowe		13 610	13 067
I Zapasy		2 040	821
II Należności handlowe		8 672	10 319
III Pozostałe należności krótkoterminowe		773	236
IV Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze w tym: - bieżące aktywa podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych)		786 -	490 -
V Pozostałe aktywa krótkoterminowe		194	286
VI Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		1 145	915
PASYWA PAYTEL S.A.		<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
Pasywa razem		20 576	20 033
A Zobowiązania długoterminowe		462	234
I Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		9	-
II Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		368	234
III Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		85	-
B Zobowiązania krótkoterminowe		20 114	19 799
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		5 590	2 119
II Rezerwy krótkoterminowe		167	1 095
III Zobowiązania handlowe		13 857	16 216
IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze w tym: -bieżące zobowiązania podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT)		118 -	154 -
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		48	-
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe		-	15
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		334	200

Nota nr 22a

ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
2 Kredyty i pożyczki	-	-
3 Pozostałe – Zobowiązania PayTel S.A.	20 294	18 913
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży, razem	20 294	18 913

Nota nr 23

KAPITAŁ WŁASNY	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1 Kapitał podstawowy - akcyjny	14 795	14 795
2 Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną - agio	290 516	290 516
3 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
4 Akcje własne	(60 702)	(53 294)
5 Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny	541	374
a) Kapitał z aktualizacji wyceny	617	446
b) Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(76)	(72)
6 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(63)	(64)
7 Zyski zatrzymane	154 340	122 136

a) Kapitał do wykorzystania celowego	29 241	25 346
- kapitał zapasowy tworzony ustawowo	4 970	7 075
- kapitał rezerwowy	24 271	18 271
b) Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	125 099	96 790
- kapitał zapasowy z zysku netto	97 049	93 733
- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(3 899)	14 820
- wynik finansowy roku bieżącego	31 949	(11 763)
8 Kapitały udziałowców niekontrolujących	11 878	14 208
Kapitał własny, razem	411 305	388 671

Nota nr 23a

KAPITAŁ ZAPASOWY WG KSH	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną - agio	290 516	290 516
2 Kapitał zapasowy tworzony ustawowo *	4 970	7 075
3 Utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	80 644	76 439
4 Z dopłat wspólników	-	-
5 Pozostały	16 405	17 294
Kapitał zapasowy wg Ksh, razem	392 535	391 324

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

W powyższej nocie zaprezentowano kapitał zapasowy według podziału przyjętego w Kodeksie Spółek Handlowych.

Nota nr 24

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Akcje zwykłe	5 918 188	5 918 188
Akcje własne Spółki Comp S.A.*	828 639	714 124
Kapitał zakładowy razem (w PLN)	14 795 470	14 795 470
Wartość nominalna 1 akcji	2,5	2,5

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

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

Nota nr 25

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	14 244	17 864
2 Rezerwy długoterminowe	1 590	605
3 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 935	11 158
4 Pozostałe zobowiązania długoterminowe	11	12
5 Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 177	2 387
6 Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	2 040	868
Zobowiązania długoterminowe, razem	22 997	32 894

Nota nr 25a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) W walucie polskiej	22 816	32 785
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	181	109
b1. jednostka/waluta (EUR) w tys. zł.	-	6 858
b2. jednostka/waluta (HUF) w tys. zł.	12 965 000	5 801 624
Zobowiązania długoterminowe, razem	22 997	32 894

Nota nr 26

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów	14 244	17 857
2 Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	-	7
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	-	7
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, razem	14 244	17 864

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

Nota nr 26a

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2013
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR TN + marża	30.11.2014	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., cesja wierzytelności	20 000	15 192
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	04.04.2014	Gwarancja korporacyjna Comp S.A.	2 000	1 874
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	24.06.2014 26.07.2014	Hipoteka na nieruchomości, poręczenie Comp S.A.,	5 000	976
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A	PLN	WIBOR + marża	29.06.2014	Weksel	1 000	0
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A	PLN	WIBOR + marża	30.06.2014 28.11.2014	Weksel, poręczenie Comp S.A., cesja	5 500	5 307
Kredyt na działalność bieżącą	Raiffeisen Bank	HUF	BUBOR 1M + marża	20.01.2014	Zabezpieczenie przez ubezpieczyciela - Hitełgancja Zrt	412 (30 000 HUF*)	8
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	07.05.2014	Hipoteka na nieruchomości, zastaw rejestrowy na zapasach	6 000	2 625
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	mBank S.A	PLN	WIBOR ON + marża	29.06.2014	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji	25 000	13 732

Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	15.06.2014	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków w PKO BP S.A.	15 000	12 040
Razem kredyty wielozadaniowe						79 912	51 754**

* kwoty w HUF podane w tys. Jednostek

** 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.

W dniu 11 stycznia 2013 r. wygasła umowa o kredyt na finansowanie należności Spółki ZUK Elzab S.A. w PEKAO S.A.

W dniu 23 kwietnia 2013 r. Spółka ZUK Elzab S.A. podpisała umowę o kredyt inwestycyjny w ING Bank Śląski S.A. z przeznaczeniem na zakup maszyny.

W dniu 1 czerwca 2013 r. wygasła umowa o kredyt w rachunku bieżącym Spółki Comp S.A. z Millennium Bank S.A.

W dniu 18 czerwca 2013 r. wygasła umowa o linię na gwarancje bankowe Spółki Comp S.A. w Millennium Bank S.A.

W dniu 24 czerwca 2013 r. Spółka Comp S.A. podpisała umowę o kredyt inwestycyjny w mBank S.A (dawniej BRE Bank S.A.) z przeznaczeniem na zakup akcji własnych.

W dniu 9 lipca 2013 r. Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. spłaciła kredyt wielocelowy w Banku Zachodnim WBK S.A. z tym dniem umowa kredytowa została rozwiązana.

W dniu 3 października 2013 r. Spółka Comp S.A. podpisała umowę o linię na gwarancje bankowe z Millennium Bank S.A.

W dniu 29 listopada 2013 r. wygasła umowa o kredyt rewolwingowy Spółki Comp S.A. z Raiffeisen Bank Polska S.A.

Po dacie bilansowej, w dniu 20 stycznia 2014 r. wygasła umowa o kredyt na bieżącą działalność Spółki Micra Metripond KFT w Raiffeisen Bank Polska S.A.

Po dacie bilansowej, w dniu 31 stycznia 2014 r. Spółka ZUK Elzab S.A. spłaciła kredyt inwestycyjny na zakup nieruchomości w mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) z tym dniem kredyt wygasł.

Po dacie bilansowej, w dniu 4 kwietnia 2014 r. Spółka Safe Computing Sp. z o.o. spłaciła kredyt w rachunku bieżącym w Raiffeisen Bank Polska S.A. z tym dniem kredyt wygasł.

Zarząd nie widzi ryzyka utraty płynności. Jednocześnie Spółka jak i Grupa Kapitałowa ma możliwość pozyskania dodatkowego finansowania zewnętrznego (w tym nowych linii kredytowych lub emisję obligacji). Dodatkowy opis o płynności finansowej znajduje się w Notach Objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w nocie 64.

Na dzień 31 grudnia 2013 wobec wszystkich banków finansujących obowiązują następujące kowenanty:

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

Kowenanty w 2013 roku zostały spełnione (dług do EBITDA).

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2013
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	6 232
Inwestycyjny na zakup akcji ZUK Elzab S.A.	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach ZUK Elzab S.A., blokada rachunku inwestycyjnego	28 337	14 443
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	6 565
Inwestycyjny na zakup maszyny	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na maszynie	1 320	1 144
Inwestycyjny na zakup nieruchomości	mBank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2014	Hipoteka na nieruchomości, weksel	2 000	83
Razem kredyty inwestycyjne						53 116	28 467

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na 31 grudnia 2013
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	27.12.2014	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., cesja wierzytelności, częściowe depozyty, kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	15 000	6 719
Limit gwarancyjny	mBank S.A.	PLN	marża	27.06.2014	Weksel in blanco plus deklaracja wekslowa, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	15 000	6 263 oraz 37 USD* (113)
Gwarancja należytego wykonania	mBank S.A.	PLN	marża	31.10.2014	Weksel, cesja należności z kontraktu	9 028	9 028
Linia gwarancyjna	Millenium Bank S.A.	PLN	marża	03.10.2014	Cesja wierzytelności z ewentualnych kontraktów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2 000	-
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	15.06.2014	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A.	15 000**	-
Linia gwarancyjna	mBank S.A.	PLN	marża	15.05.2015	Weksel, częściowe depozyty	3 000	1 738

* kwoty w USD podane w tys. jednostek

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

Nota nr 26b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	13 321	17 864
b) Powyżej 3 do 5 lat	923	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	14 244	17 864

Nota nr 27

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	619	577
- Świadczenia emerytalne*	619	577
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	150	-
3 Pozostałe rezerwy długoterminowe	821	28
Rezerwy długoterminowe, razem	1 590	605

*Świadczenia emerytalne zostały zaprezentowane zgodnie z wyceną aktuarialną.

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych – świadczenie emerytalne

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

- liczby pracowników odchodzących z firmy w ciągu roku 2011, 2012 i 2013,
- liczby zgonów,
- wieku pracowników,
- stażu pracy,
- czynnika dyskontującego.

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

Współczynniki zgonów przyjęte zostały na podstawie Tablic Trwania Życia za rok 2012 (oddzielnie dla kobiet i dla mężczyzn) publikowanych przez Główny Urząd Statystyczny.

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

Za wartość jednomiesięcznego wynagrodzenia, jako przyszłej odprawy emerytalnej (w rozumieniu przepisu art. 92.1. par.1 Kodeksu Pracy) przyjęto wynagrodzenie z grudnia 2013 roku.

Stopa przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu odpraw emerytalnych ustalona została na poziomie 2,4%, jako wypadkowa zwrotu z długoletnich obligacji skarbowych o rentowności 4,35% rocznie i przewidywanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 1,9%.

Pozostałe rezerwy długoterminowe – Rezerwa restrukturyzacyjna

Opis dotyczący rezerwy restrukturyzacyjnej znajduje się w notcie nr 35.

Nota nr 27a

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	605	3 619
a) Zwiększenia	1 048	91
- naliczenie rezerwy na świadczenia emerytalne	77	54
- inne zwiększenia	971	37
b) Zmniejszenia	63	3 105
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	-	68
- inne zmniejszenia*	63	3 037
Stan na koniec okresu	1 590	605

*W pozycji inne zmniejszenia w danych za rok 2012 zostało zaprezentowane głównie zmniejszenie z tytułu rozwiązania rezerwy na nagrody jubileuszowe w związku z wypowiedzeniem układu zbiorowego pracy w ZUK Elzab S.A.

Nota nr 28

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1. Stan na początek okresu:	11 158	9 239
a) Odniesionej na wynik finansowy	8 689	6 687
b) Odniesionej na kapitał własny	109	142
c) Odniesionej na wartość firmy	2 360	2 410
2. Zwiększenia	4 211	6 319
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	4 000	6 234
- amortyzacji majątku trwałego	383	683
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	3 076	3 986
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	3	6
- inne	538	1 559
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego	23	52
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	188	33
3. Zmniejszenia	5 268	4 400
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	5 036	4 232
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	71	122
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	551	391
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	3 320	3 143
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	1	12
- inne	1 093	564
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	60	85
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych wycenianych przy przejściu na MSSF	21	26
- aktualizacja wartości aktywów	39	59
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - korekta wyceny niefinansowych aktywów trwałych	172	83
Stan na koniec okresu:	10 101	11 158
a) Odniesionej na wynik finansowy	7 653	8 689
b) Odniesionej na kapitał własny	72	109
c) Odniesionej na wartość firmy	2 376	2 360

Nota nr 28a

STAN REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO PRZED KOMPENSATĄ	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	7 653	8 689
- amortyzacji majątku trwałego	2 503	2 756
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	3 406	3 650
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	1	-
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	276	288
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	241	229
- inne	1 226	1 766
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	72	109
- aktualizacja wartości aktywów	19	57
- różnica pomiędzy wartością bilansowa i podatkową aktywów trwałych wycenianych przy przejściu na MSSF	53	52
c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	2 376	1 642
- przeszacowania aktywów przyłączonej spółki do wartości godziwej	2 376	1 642
Stan na koniec okresu:	10 101	11 158

Nota nr 29

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	11	8
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	4
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	11	12

Nota nr 30

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	2 168	2 209
b) Powyżej 3 do 5 lat	9	178
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	2 177	2 387

Nota nr 31**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE**

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 32

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1 Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	-	113
a) Rezerwy koszty kontraktów	-	113
2 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 040	755
a) Przychody przyszłych okresów*	2 040	755
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem	2 040	868

*Pozycja dotyczy zafakturowanych z góry usług serwisowych i wsparcia technicznego

Nota nr 33

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	66 303	69 501
2 Rezerwy krótkoterminowe	16 677	15 491
3 Zobowiązania handlowe	71 224	61 169
4 Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze	17 935	7 038
5 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 878	3 166
6 Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	154	11
7 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	10 219	10 222
8 Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	20 294	18 913
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	205 684	185 511

Nota nr 33a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) W walucie polskiej	188 182	174 902
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	17 502	10 609
b1. jednostka/waluta (USD)	1 619 347	1 855 106
w tys. zł.	4 877	5 750
b2. jednostka/waluta (EUR)	1 005 899	882 517
w tys. zł.	4 172	3 608
b3. jednostka/waluta (GBP)	125 711	156 807
w tys. zł.	627	786
b4. jednostka/waluta (HUF)	560 216 959	32 875 789
w tys. zł.	7 826	460
b5. pozostałe waluty w tys. zł.	-	5
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	205 684	185 511

Nota nr 34

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów	66 050	69 159
2 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	253	342
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	253	342
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, razem	66 303	69 501

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

Nota nr 34a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Do 1 miesiąca	530	10 536
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 261	3 064
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	33 876	48 517
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	28 383	7 131
e) Zobowiązania przeterminowane	253	253
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	66 303	69 501

Nota nr 34b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PRZETERMINOWANE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Do 1 miesiąca	-	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) Powyżej 1 roku	253	253
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek przeterminowane, razem	253	253

Nota nr 35

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8 921	5 370
a) Świadczenia emerytalne	3	37
b) Urlopy	3 389	3 179
c) Nagrody jubileuszowe	-	-
d) Nagrody i premie	5 529	2 154
2 Rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 886	1 720
3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe*	3 870	8 401
Rezerwy krótkoterminowe, razem	16 677	15 491

* Pozostałe rezerwy krótkoterminowe w roku 2013 zawierają część krótkoterminową rezerwy restrukturyzacyjnej (956 tys. zł), rezerwę na działania marketingowe (1.202 tys. zł) oraz rezerwę na koszty odszkodowania (450 tys. zł) i odprawy (908 tys. z.).

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych - urlopy

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

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Okres gwarancji udzielanej przez Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie przekracza 12 miesięcy, co powoduje, że zmiana wartości pieniądza w czasie nie ma istotnego wpływu na szacunek rezerw. Wartość rezerwy oszacowana jest w kwocie wynikającej z różnicy pomiędzy kwotą opłaty za serwis gwarancyjny od wszystkich sprzedanych w 2012 r. urządzeń objętych serwisem i obciążeń dotyczących urządzeń sprzedanych w 2013 r. i zainstalowanych u klienta końcowego. W 2013 r. wyksięgowano rezerwy utworzone w 2012 r. w wysokości nierozliczonego serwisu gwarancyjnego.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe - rezerwa restrukturyzacyjna

Do końca pierwszego półrocza 2013 r. zakończono większość działań restrukturyzacyjnych Grupy Comp S.A. Pozostała kwota rezerwy w wysokości 1.777 tys. zł (w tym 821 tys. zł rezerwy długoterminowej i 956 tys. zł rezerwy krótkoterminowej) przeznaczona jest na dalsze działania. Rezerwa jest przeznaczona na pokrycie kosztów modernizacji systemu informatycznego w oddziale samobilansującym oraz redukcji etatów, a także na pokrycie różnicy między przychodami i kosztami z najmu nieruchomości.

Nota nr 35a

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	15 491	9 883
a) Zwiększenia	40 867	25 468
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	908	21
- utworzenie rezerwy na nagrody i premie	13 642	3 353
- utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	21 129	10 298
- utworzenie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	8 177
- inne zwiększenia	5 188	3 619

b) Zmniejszenia	39 681	19 860
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	10 175	3 330
- rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie	117	1 082
- wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	18 601	8 985
- rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 052	1 391
- wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej	1 687	1 279
- rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	3 434	-
- inne zmniejszenia	4 615	3 793
Stan na koniec okresu	16 677	15 491

Nota nr 36

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	67 021	60 219
a) Wobec jednostek powiązanych	12	12
- od pozostałych jednostek	12	12
b) Wobec pozostałych jednostek	67 009	60 207
2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy	4 179	950
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	4 179	950
3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	24	-
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	24	-
4 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-
Zobowiązania handlowe, razem	71 224	61 169

Nota nr 36a

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Do 1 miesiąca	49 976	42 479
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 761	11 143
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	123	427
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	350	-
e) Powyżej 1 roku	5	12
f) Zobowiązania przeterminowane	4 009	7 108
Zobowiązania handlowe, razem	71 224	61 169

Nota nr 36b

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
a) Do 1 miesiąca	2 178	5 371
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 463	1 033
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	(5)	554
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	229	1
e) Powyżej 1 roku	144	149
Zobowiązania handlowe, przeterminowane razem	4 009	7 108

Nota nr 37

BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA O PODOBNYM CHARAKTERZE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Bieżące zobowiązania podatkowe (z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT)	5 750	274
2 Pozostałe zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze:	12 185	6 764
a) z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych PIT	882	859
b) z tytułu podatku VAT	8 916	3 657
c) zobowiązania do ZUS	2 310	2 210
d) pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	77	38
Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze, razem	17 935	7 038

Nota nr 37a

BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA O PODOBNYM CHARAKTERZE - TERMINY PŁATNOŚCI	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>Termin płatności</i>
1 Podatek od towarów i usług ⁷	8 916	25.01.2014
2 Podatek dochodowy CIT	5 750	31.03.2014
3 Podatek dochodowy PIT	882	20.01.2014
4 ZUS	2 310	15.01.2014
5 PFRON	51	20.01.2014
6 Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	26	-

Nota nr 38

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Do 1 miesiąca	379	345
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	711	542
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	734	858
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 054	1 421
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	2 878	3 166

Nota nr 39

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1 Inne zobowiązania finansowe	121	11
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	121	11
2 Fundusze wydzielone	33	-
a) ZFŚS	33	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	154	11

Nota nr 40

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
1 Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	78	49
2 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	565	2 471
a) Wobec jednostek powiązanych	1	1
b) Wobec pozostałych jednostek	564	2 470
3 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	7 610	5 170
a) Rezerwy na koszty kontraktów	6 180	3 900
b) Rezerwa na badanie bilansu	281	284
c) Rezerwa na pozostałe koszty	1 149	986
4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 966	2 532
a) Przychody przyszłych okresów*	1 569	2 173
b) Otrzymane zaliczki	58	14
c) Inne	339	345
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	10 219	10 222

*Pozycja „Przychody przyszłych okresów” dotyczy zafakturowanych z góry usług serwisowych i wsparcia technicznego w części, która zostanie zrealizowana w okresie 12 miesięcy

Rezerwy na koszty kontraktów

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

Rezerwa na badanie bilansu

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

Rezerwa na pozostałe koszty

Rezerwa na pozostałe koszty prezentowane są według szacunków opartych o:

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

Przychody przyszłych okresów

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

Nota nr 40a

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Do 1 miesiąca	7 313	4 388
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	313	438
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	820	422
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 749	960
e) Zobowiązania przeterminowane	24	4 014
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	10 219	10 222

Nota nr 40b

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) Do 1 miesiąca	5	95
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	1 173
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	546
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	2 089
e) Powyżej 1 roku	19	111
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, przeterminowane razem	24	4 014

Nota nr 41**ODPISY AKTUALIZUJĄCE**

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

Nota nr 41a

DOKONANE ODPISY AKTUALIZACJI WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
- należności handlowych	967	1 386
- zapasów	2 238	1 830
- należności z tytułu udzielonych pożyczek	210	7
- pozostałych należności	78	263
- rzeczowe aktywa trwałe	60	60
- inne	-	4
Dokonane odpisy aktualizacji wartości składników majątku, razem	3 553	3 550

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

- Konieczność dokonania odpisu aktualizującego należności wyniknęła z braku wpłat z tytułu należności handlowych od kontrahentów w okresie ponad 6 miesięcy po terminie bez wyraźnego uzasadnienia tego opóźnienia.
- Odpisy aktualizujące wartość zapasów zostały oszacowane poprzez szczegółową ocenę przydatności poszczególnych towarów i materiałów przeznaczonych do realizacji zleceń serwisowych oraz możliwości sprzedaży lub metodą średniej ważonej. Dodatkowo zostały dokonane odpisy wartości zapasów metodą szacunkową statystyczną, polegającą na zastosowaniu zasady wiązania okresu pochodzenia zapasu z ustalonym procentem przeszacowania. Metoda ta została przyjęta dla materiałów do produkcji, podzespołów i produktów. W sumie odpis aktualizujący dla zapasów wycenionych tą metodą wyniósł ok. 0,7 mln zł.

Nota nr 41b

DOKONANE PRZYWRÓCENIA WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
- należności handlowych	1 056	1 200
- zapasów	751	533
- należności z tytułu udzielonych pożyczek	200	-
- pozostałych należności	90	129
- rzeczowe aktywa trwałe	18	-
Dokonane przywrócenia wartości składników majątku, razem	2 115	1 862

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

- w przypadku należności handlowych nastąpiła ich spłata lub spisanie ze stanu aktywów,
- w przypadku zapasów - dokonana została ich sprzedaż lub likwidacja w okresie sprawozdawczym.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

Nota nr 42

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1 Należności warunkowe	1 000	1 000
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	1 000	1 000
2 Zobowiązania warunkowe	22 535	26 719
a) Na rzecz jednostek powiązanych	-	-
b) Na rzecz pozostałych jednostek	22 535	26 719
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	20 246	24 734
- udzielonych poręczeń	65	123
- gwarancje przetargowe	2 224	1 862
- gwarancje pozostałe	-	-
3 Inne zobowiązania	1 957	5 151
- gwarancje zapłaty	1 475	2 668
- inne	482	2 483
Pozycje pozabilansowe, razem	25 492	32 870

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

Nota nr 42a

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

Comp S.A.

Stan na 31 grudnia 2013 r.

L.p.	Gwarant	Beneficjent	Nr gwarancji	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji (w tys.)		Ważność gwarancji		Kaucje gwarancyjne (w tys. PLN)
					USD	PLN	od	do	
1.	mBank S.A.	Kom.Gł.Strazy Granicz.	02743KPB08	należyte wykonanie		357	2008.12.05	2014.01.15	110
2.		Min. Sprawiedliwości	02006KPB09UE	należyte wykonanie		9 028	2009.01.07	2014.10.31	-
3.		TP S.A.	02281KPB09UE	należyte wykonanie		100	2013.06.12	2014.07.31	-
4.		PTK Centertel	02388KPB10	należyte wykonanie		100	2013.06.11	2014.07.31	-
5.		Ogrodowa Inwestycje	MT020005KPA11	gwarancja zapłaty		197	2013.05.08	2013.12.31	60
6.		PPPL	MT020018KPB11	należyte wykonanie		89	2013.02.05	2014.02.28	44
7.		PK16	MT020045KPA10	gwarancja zapłaty		737	2012.04.20	2014.08.29	-
8.		RCZSiUT	MT020067KPB11	należyte wykonanie		16	2012.01.08	2015.08.31	5
9.		CRZL	MT490036KPB13	należyte wykonanie	1 058		2013.04.25	2014.03.31	-
10.		NBP	MT490041KPB11	należyte wykonanie		45	2011.12.27	2014.12.31	23
11.		FSN	MT490045KPB13	gwarancja zapłaty		542	2013.05.28	2014.09.30	-
12.		CRZL	MT490056KPB12	należyte wykonanie		145	2012.04.17	2014.01.31	-
13.		Skarb Państwa CPI	MT490077KPB13UE	należyte wykonanie		269	2013.07.25	2015.02.02	67
14.		UMWW	MT490079KPB13	należyte wykonanie		18	2013.08.05	2014.12.01	-
15.		MPiPS	MT490086KPB13	należyte wykonanie		154	2013.09.06	2014.12.31	-
16.		Szpital Katowice	MT490092KPB13	należyte wykonanie		80	2013.09.17	2017.05.02	25
17.		ZDM Legnica	MT490094KTG13UE	przetargowa		300	2013.09.27	2014.01.31	-
18.		ZUS	MT490104KTG13	przetargowa		106	2013.11.04	2014.01.13	-
19.		ZUS	MT490105KTG13	przetargowa		90	2013.11.05	2014.01.20	-
20.		Gm.Miasto Koszalin	MT490108KTG13UE	przetargowa		250	2013.11.19	2014.01.31	-
21.		TP S.A.	MT490109KPB13	należyte wykonanie	37	113	2013.11.18	2015.08.02	50
22.		CRZL	MT490113KPB13	należyte wykonanie		460	2013.11.22	2014.12.31	-
23.		Gm.Wroclaw	MT490114KTG13	przetargowa		5	2013.12.04	2014.02.28	-
24.		Gm.Wroclaw	MT490115KTG13	przetargowa		5	2013.12.04	2014.02.28	-
25.		CRZL	MT490116KTG13UE	przetargowa		750	2013.12.11	2014.02.28	-

26.	CRZL	MT490120KBP13UE	należyte wykonanie	390	2013.12.06	2015.02.16	-	
27.	BGZ	02/219/08/Z/GX	przetargowa	73	2012.06.09	2014.02.15	73	
razem				37	15 477		457	
1.	Raiffeisen	Komenda Gł. Policji	CRD/G/32095	należyte wykonanie	303	2009.11.27	2014.04.03	60
2.	Bank	CIOP	CRD/G/35010	należyte wykonanie	286	2010.10.12	2016.01.01	187
3.	Polska	PWPW	CRD/G/35337	należyte wykonanie	422	2010.11.19	2013.12.31	84
4.	S.A.	PWPW	CRD/G/35913	należyte wykonanie	56	2011.01.21	2014.02.28	11
6.		UM Łódź	CRD/G/36701	należyte wykonanie	367	2011.04.12	2014.10.31	73
7.		Miasto Poznań	CRD/G/0038640	należyte wykonanie	363	2011.10.05	2014.11.14	-
8.		Instytut Rybacki	CRD/G/0038983	należyte wykonanie	1 894	2011.11.10	2016.07.01	379
9.		KGSG	CRD/G/0043375	należyte wykonanie	8	2012.10.01	2015.05.15	-
10.		Izba Skarb. Bydgoszcz	CRD/G/0044170	należyte wykonanie	39	2012.11.21	2016.08.23	8
11.		KGP	CRD/G/0044322	należyte wykonanie	19	2012.11.29	2013.12.31	-
12.		TP S.A.	CRD/G/0044340	należyte wykonanie	99	2012.11.29	2016.01.15	20
13.		UM Łódź	CRD/G/0044408	należyte wykonanie	228	2012.12.04	2018.04.16	45
14.		Urz. Lotnictwa Cywil.	CRD/G/0044439	należyte wykonanie	13	2012.12.06	2016.02.08	3
15.		PWPW	CRD/G/0044478	należyte wykonanie	129	2012.12.07	2014.01.31	-
16.		NBP	CRD/G/0044621	należyte wykonanie	49	2012.12.18	2016.06.03	10
17.		Agencja Rynku Rolnego	CRD/G/0044703	należyte wykonanie	74	2012.12.21	2014.03.03	-
18.		Energa-Operator	CRD/G/0046454	należyte wykonanie	334	2013.04.26	2017.05.01	67
19.		ENEA Wytwarzanie	CRD/G/0047431	należyte wykonanie	53	2013.06.28	2016.11.30	11
20.		Kanc.Kochański,Zięba	CRD/G/0048288	należyte wykonanie	150	2013.08.13	2018.12.31	30
21.		MSS	CRD/G/0048977	należyte wykonanie	1 155	2013.09.23	2014.12.31	-
22.		ZUS	CRD/G/0050432	należyte wykonanie	84	2013.12.17	2017.07.05	17
23.		PWPW S.A.	CRD/G/0050763	należyte wykonanie	210	2013.12.23	2017.01.31	42
24.		MF	CRD/G/32840	należyte wykonanie	11	2010.02.23	2012.02.29	11
25.		UMWK-P	CRD/G/0048991	przetargowa	70	2013.09.27	2013.12.31	-
26.		Agencja Rynku Rolnego	CRD/G/0049493	przetargowa	20	2013.11.05	2014.01.13	-
27.		IMiGW	CRD/G/0049494	przetargowa	80	2013.11.14	2014.01.31	-
28.		PWPW	CRD/G/0049502	przetargowa	50	2013.11.04	2014.02.17	-
29.		PWPW	CRD/G/0049703	przetargowa	15	2013.11.12	2014.02.28	-
30.		Komenda Gł. Policji	CRD/G/0049754	przetargowa	10	2013.11.12	2014.01.31	-
31.		Komenda Gł. Policji	CRD/G/0049755	przetargowa	30	2013.11.12	2014.01.31	-
32.		Komenda Gł. Policji	CRD/G/0049756	przetargowa	5	2013.11.12	2014.01.31	-
33.		Agencja Rynku Rolnego	CRD/G/0049796	przetargowa	20	2013.11.27	2014.01.31	-
34.		ZRB WAM	CRD/G/0050087	przetargowa	50	2013.12.04	2014.01.31	-
35.		ZRB WAM	CRD/G/0050433	przetargowa	34	2013.12.23	2014.02.16	-
razem				-	6 730		1 058	

Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A.
Stan na 31 grudnia 2013 r.

L.p.	Gwarant	Beneficjent	Nr gwarancji	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji	Ważność gwarancji		Kaucje gwarancyjne (w tys. PLN)
					(w tys. PLN)	od	do	
1.	mBank S.A.	CPI MSWiA	02396KPB11	należyte wykonanie	18	2011.02.20	2015.02.04	6
2.		MSZ	49010KPB11	należyte wykonanie	84	2011.12.02	2014.12.28	20
3.		MG	49085KPB13	należyte wykonanie	11	2012.12.15	2015.12.12	6
4.		MF	49002KPB13	należyte wykonanie	148	2013.01.28	2016.05.04	-
5.		IU	49016KPB13	należyte wykonanie	88	2013.03.15	2016.05.04	44
6.		KGP	49022KPB13	należyte wykonanie	14	2013.03.28	2014.05.15	-
7.		IU	49026KPB13	należyte wykonanie	181	2013.05.13	2014.06.20	-
8.		KGP	49032KPB13	należyte wykonanie	36	2013.06.18	2014.09.23	-
9.		NBP	49040KPB13	należyte wykonanie	20	2013.06.24	2014.01.31	-
10.		IPN	49045KPB13	należyte wykonanie	32	2013.07.31	2014.02.28	-
11.		NETIA	49052KPB13	należyte wykonanie	438	2013.08.20	2014.11.30	-
12.		MPiPS	49057KPB13UE	należyte wykonanie	30	2013.09.18	2014.11.23	-
13.		KGP	490064KPB13	należyte wykonanie	60	2013.10.16	2014.01.31	-
14.		SKW	49070KPB13	należyte wykonanie	17	2013.11.28	2015.01.04	-

15.	KGP	49071KPB13	należyte wykonanie	300	2013.12.06	2014.12.06	-
16.	ARR	49066KTG13	przetargowa	20	2013.10.30	2014.01.24	-
17.	IU	49067KTG13	przetargowa	119	2013.11.14	2014.01.31	-
18.	Centralny Ośrodek Informatyki	49072KTG13	przetargowa	12	2013.12.05	2014.02.28	-
19.	GUDiK	MT490126KTG13	przetargowa	50	2013.12.18	2014.03.12	-
20.	KGP	MT490128KTG13	przetargowa	60	2013.12.20	2014.04.02	-
razem				1738			76

Nota nr 42b**Wykaz poręczeń wystawionych przez Grupę Kapitałową Comp S.A.**

Comp S.A.

Stan na 31 grudnia 2013 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota w tys. zł	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	ZIOP/SPINER	należyte wykonanie umów Spółki Zeus Sp. z o.o.	65	2016.06.23
2.	mBank S.A.	poręczenie kredytu Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	3 000	2017.09.30
3.	mBank S.A.	poręczenie kredytu Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1 000	2014.09.30
4.	mBank S.A.	poręczenie kredytu Safe Computing Sp. z o.o.	500	2014.03.02
5.	mBank S.A.	poręczenie kredytu Safe Computing Sp. z o.o.	5 000	2015.09.30
6.	Millennium Bank S.A.	poręczenie kredytu Safe Computing Sp. z o.o.	1 000	2014.10.26
7.	Raiffeisen Bank S.A.	poręczenie kredytu Safe Computing Sp. z o.o.	2 000	2014.05.05
8.	Raiffeisen Bank S.A.	świadczenie usług „MassDirectDebit” PayTel S.A.	400	2015.07.15
9.	Raiffeisen Bank S.A.	limit wierzytelności PayTel S.A.	12 000	2014.03.01
10.	Raiffeisen Bank S.A.	poręczenie kredytu PayTel S.A.	5 000	2014.07.30
Razem			29 965	

Nota nr 42c**Wykaz zastawów rejestrowych i hipotek Grupy Kapitałowej Comp S.A.**

Stan na dzień 31.12.2013 r.

L.p.	Przedmiot zastawu / hipoteki	Zastawnik	Tytuł zastawu	Kwota wierzytelności zabezpieczona zastawem
1.	nieruchomość w Nowym Sączu	Raiffeisen Bank Polska S.A.	zabezpieczenie umowy o kredyt inwestycyjny	21 000
2.	część pakietu akcji ZUK Elzab S.A. posiadanych przez Comp S.A.	mBank S.A.	zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego na zakup akcji ZUK Elzab S.A.	28 337
3.	akcje własne Comp S.A.	mBank S.A.	zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego	7 500
4.	nieruchomość w Zabrze	ING Bank Śląski S.A.	Zabezpieczenie umowa o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	4 400
5.	nieruchomość w Suchym Lesie	mBank S.A.	zabezpieczenie umowy o kredyt inwestycyjny na zakup nieruchomości	3 000
		Millennium Bank S.A.	zabezpieczenie umowa o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	6 800
6.	Wykrawarka młoteczkowa Pullmax 520	ING Bank Śląski S.A.	zabezpieczenie umowy o kredyt inwestycyjny na zakup maszyny	1 980
7.	Zapasy materiałów, towarów i wyrobów gotowych	ING Bank Śląski S.A.	zabezpieczenie umowy o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	6 000

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota nr 43

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1 Przychody netto ze sprzedaży usług	142 125	130 675
2 Przychody netto ze sprzedaży produktów	195 935	122 109
3 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	185 276	137 998
Przychody ze sprzedaży, razem	523 336	390 782

Nota nr 43a

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	%	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012	%
1 Sprzedaż materiałów	28 829	6%	26 767	7%
2 Sprzedaż towarów	156 447	30%	111 231	28%
3 Sprzedaż produktów	195 935	37%	122 109	31%
4 Sprzedaż usług	142 125	27%	130 675	33%
Przychody ze sprzedaży, razem	523 336	100%	390 782	100%

Nota nr 43b

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Dla potrzeb analizy zarządczej zastosowano podział według linii biznesowych prowadzonych w ramach Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej od początku 2009 roku. Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie prezentuje podziału według segmentów geograficznych ze względu na fakt, że istotna większość (blisko 96%) przychodów Grupy Kapitałowej to przychody uzyskiwane w Polsce, a aktywność handlowa Grupy Kapitałowej skoncentrowana jest na terenie Polski.

Działalność Grupy Kapitałowej zorganizowana jest wg następujących Segmentów:

Segmenty	Zakres działalności Segmentu	Udział w przychodach	Udział w marży
<i>Segment - Bezpieczeństwo</i>	<i>Dostarczanie kompleksowych usług projektowych, wdrożeniowych, doradczych i szkoleniowych dotyczących zarządzania bezpieczeństwem informatycznym.</i>	12%	10%
<i>Segment - Sieci</i>	<i>Dostarczenie zoptymalizowanej i bezpiecznej infrastruktury sieciowej zapewniającej nieprzerwane funkcjonowanie procesów biznesowych przedsiębiorstwa oraz ochronę danych i zapewnienie odpowiednich warunków środowiskowych (bezpieczeństwo korporacyjne)</i>	15%	14%
<i>Segment Rozwiązań Systemowych</i>	<i>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</i>	23%	7%
<i>Segment Usług</i>	<i>Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia infrastruktury IT oraz serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, serwis fiskalny.</i>	5%	1%
<i>Segment Systemów Sprzedaży (Retail)</i>	<i>Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie urzędzeń fiskalnych i niefiskalnych, dostarczanie usług szkoleniowych dla klientów i partnerów</i>	48%	80%
<i>Pozostałe</i>	-	-3%	-12%

W 2013 nastąpiły zmiany organizacyjne, które wpłynęły na układ segmentów operacyjnych prezentowanych w sprawozdawczości Grupy Kapitałowej.

Z Segmentu Usług został wydzielony Dział Sprzedaży Korporacyjnej. Ze względu na zbliżony profil działalności został on przypisany do Segmentu Rozwiązań Systemowych. Dane porównywalne uwzględniają to przypisanie.

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

Dla potrzeb klasyfikacji przychodów i przypisywania kosztów do działalności poszczególnych Segmentów oraz przypisania składników aktywów i zobowiązań do poszczególnych Segmentów prowadzona jest ewidencja księgową wg obowiązującego w Grupie Kapitałowej schematu organizacyjnego.

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

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

Analiza finansowa przeprowadzana jest na poziomie wyniku EBIT każdego Segmentu – wyliczono z kalkulacji przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy. Od 1 stycznia 2013 roku w wynikach Segmentów uwzględnione są koszty wsparcia oraz przypisane proporcjonalnie do zaangażowania koszty zaplecza. Dane za rok 2012 zostały przekształcone tak, aby uwzględnić to przypisanie.

Do Segmentu Sieci przypisane zostały główne grupy aktywów i pasywów::

- wartość firmy
- prace badawczo – rozwojowe
- rzeczowe aktywa trwałe
- zapasy
- należności
- środki pieniężne
- zobowiązania krótko i długoterminowe

Do pozostałych Segmentów przypisane są tylko należności i zobowiązania, które są związane bezpośrednio z transakcjami handlowymi przeprowadzanymi przez poszczególne segmenty oraz środki trwałe i wartości niematerialne będące w wyłącznym użytkowaniu segmentów (sprzęt komputerowy, oprogramowanie, samochody, prace badawczo-rozwojowe).

Nieprzypisane aktywa i pasywa obejmują niepodzielną wartość firmy (za wyjątkiem segmentu Sieci), która jest analizowana na poziomie poszczególnych Spółek Grupy Kapitałowej oraz pozostałe składniki aktywów i pasywów - w tym środki trwałe, wartości niematerialne, należności i zobowiązania, środki pieniężne, których nie można przypisać do segmentu Sieci lub innych segmentów działalności i są przyporządkowane do działalności administracyjnej.

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

<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>Segment - Bezpieczeństwo</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Rozwiązań Systemowych</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Segment Systemów Sprzedaży - Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	68 190	77 189	120 189	28 177	267 809	1 373	562 927
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(4 043)	(187)	(1 131)	(5)	(17 191)	(17 034)	(39 591)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	64 147	77 002	119 058	28 172	250 618	(15 661)	523 336
Koszty operacyjne	64 344	68 550	116 320	29 462	214 111	5 656	498 443
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(4 436)	(258)	(1 479)	(5)	(17 051)	(14 128)	(37 357)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	59 908	68 292	114 841	29 457	197 060	(8 472)	461 086

Inne koszty / przychody operacyjne	2 573	269	194	2 143	(717)	(627)	3 835
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej segmentu (EBIT segmentu)	6 812	8 979	4 411	858	52 841	(7 816)	66 085
Nieprzypisane koszty zaplecza	x	x	x	x	x	x	16 650
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	x	x	x	x	x	x	49 435
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	x	x	x	(2 905)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	x	0
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	x	x	x	46 530
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	8 222
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	x	x	x	38 308
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	x	(4 224)
Zysk / (strata) netto	x	x	x	x	x	x	34 084
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	x	x	x	2 135
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	x	x	x	31 949
Amortyzacja	3 157	1 481	874	448	7 940	770	14 670

<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>Segment - Bezpieczeństwo</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Rozwiązań Systemowych</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Segment Systemów Sprzedaży - Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	36 817	133 310	21 983	5 311	83 239	2 870	283 530
Aktywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	356 456
Aktywa razem	x	x	x	x	x	x	639 986
Pasywa segmentu	2 961	74 265	17 284	1 205	27 002	1 371	124 088
Pasywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	515 898
Pasywa razem	x	x	x	x	x	x	639 986

<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>Segment - Bezpieczeństwo</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Rozwiązań Systemowych</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Segment Systemów Sprzedaży - Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe	540	238	454	215	6 239	4 553	12 239
Zakupy spółek	-	-	-	-	1	4 649	4 650
Badania i rozwój	195	-	-	-	2 723	3 291	6 209
Nakłady inwestycyjne razem	735	238	454	215	8 963	12 493	23 098

Dane porównywalne:

<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>Segment - Bezpieczeństwo</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Rozwiązań Systemowych</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Segment Systemów Sprzedaży - Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	29 410	145 474	24 816	9 374	68 091	4 384	268 287
Aktywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	338 789
Aktywa razem	x	x	x	x	x	x	607 076
Pasywa segmentu	1 746	86 429	20 519	3 774	17 279	659	133 079
Pasywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	473 997
Pasywa razem	x	x	x	x	x	x	607 076

rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012	Segment - Bezpieczeństw o	Segment - Sieci	Segment Rozwiązań Systemowych	Segment Usług	Segment Systemów Sprzedaży - Retail	Pozostałe	RAZEM
Niefinansowe aktywa trwałe	198	169	1 404	328	5 093	1 104	8 296
Zakupy spółek	-	-	3 937	-	4 000	5 875	13 812
Badania i rozwój	1 226	2 051	-	-	1 404	203	4 884
Nakłady inwestycyjne razem	1 424	2 220	5 341	328	10 497	7 182	26 992

rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012	Segment - Bezpieczeństw o	Segment - Sieci	Segment Rozwiązań Systemowych	Segment Usług	Segment Systemów Sprzedaży - Retail	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	49 078	71 876	89 656	31 786	173 590	21	416 007
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(5 581)	(6)	(5 054)	(19)	(10 047)	(4 518)	(25 225)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	43 497	71 870	84 602	31 767	163 543	(4 497)	390 782
Koszty operacyjne	47 051	63 747	88 250	35 573	157 796	1 852	394 235
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(5 419)	65	(4 715)	(19)	(10 159)	(5 363)	(25 576)
Koszty operacyjne po wylączeniach	41 632	63 812	83 535	35 554	147 637	(3 511)	368 659
Inne koszty / przychody operacyjne	(138)	(1 357)	(746)	(3 837)	3 887	(4 768)	(6 959)
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej segmentu (EBIT segmentu)	1 727	6 701	321	(7 624)	19 793	(5 754)	15 164
Nieprzypisane koszty zaplecza	x	x	x	x	x	x	14 800
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	x	x	x	x	x	x	364
Przychody / koszty finansowe	x	x	x	x	x	x	(6 086)
Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	x	179
Zysk / (strata) brutto	x	x	x	x	x	x	(5 543)
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	1 361
Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej	x	x	x	x	x	x	(6 904)
Zysk / (strata) na działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	x	(4 032)
Zysk / (strata) netto	x	x	x	x	x	x	(10 936)
Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	x	x	x	827
Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	x	x	x	(11 763)
Amortyzacja	3 226	1 090	566	527	7 115	1 031	13 555

Nota nr 44

KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Koszt własny sprzedaży	361 789	270 861
1 Wartość sprzedanych usług	107 468	86 628
2 Wartość sprzedanych produktów	105 076	74 501
3 Wartość sprzedanych towarów i materiałów	149 245	109 732
Koszty wg rodzaju:		
a) Amortyzacja	14 670	13 555
b) Zużycie materiałów i energii	76 210	58 044
c) Usługi obce	130 589	100 795
- najem powierzchni biurowej	4 015	6 052

- koszty marketingu	901	474
- pozostałe*	125 673	94 269
d) Podatki i opłaty	2 895	3 272
e) Wynagrodzenia	82 447	79 658
f) Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 959	15 317
g) Pozostałe koszty rodzajowe	17 643	10 419
- podróże służbowe	1 782	2 364
- pozostałe**	15 861	8 055
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(7 211)	(4 309)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(4 711)	(3 024)
Koszty według rodzaju, razem	328 491	273 727
1 Koszty sprzedaży i dystrybucji	49 208	44 441
2 Koszty ogólnego zarządu	66 739	68 157
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem	115 947	112 598

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

**W pozycji Pozostałe koszty rodzajowe – pozostałe prezentowane są głównie koszty szkoleń i reklamy.

Nota nr 44a

AMORTYZACJA	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
1 Amortyzacja środków trwałych	1 705	2 690	2 791	7 186
2 Amortyzacja części zamiennych i komponentów	3	-	957	960
3 Amortyzacja wartości niematerialnych	1 330	480	4 714	6 524
Amortyzacja razem	3 038	3 170	8 462	14 670

AMORTYZACJA	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
1 Amortyzacja środków trwałych	1 587	2 951	2 262	6 800
2 Amortyzacja części zamiennych i komponentów	-	-	1 036	1 036
3 Amortyzacja wartości niematerialnych	727	1 255	3 737	5 719
Amortyzacja razem	2 314	4 206	7 035	13 555

Nota nr 45

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1 Rozwiązane rezerwy	4 986	5 241
a) Rozwiązanie rezerw na szczególne ryzyka gospodarcze (restrukturyzacja)	3 434	-
b) Rozwiązanie rezerw na koszty kontraktów	1 028	1 959
c) Inne	524	3 282
2 Pozostałe przychody operacyjne	5 726	5 467
a) Aktualizacja wartości należności handlowych	435	1 047
b) Aktualizacja wartości należności pozostałych	283	116
c) Aktualizacja wartości zapasów	-	533
d) Otrzymane odszkodowania	345	632
e) Likwidacja składników majątku	46	18
f) Przychody z dzierżawy / wynajmu	994	659
g) Inne*	3 623	2 462
3 Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	57	159
Pozostałe przychody operacyjne, razem	10 769	10 867

*Pozostałe przychody operacyjne – Inne w danych za rok 2013 to głównie: przychody z tytułu dotacji do projektu spółki zależnej Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.(2.690 tys. zł) W pozycji prezentowane są także: zwrot kosztów sądowych, kosztów ubezpieczeń i składek, rabat i korekty cen.

Nota nr 46

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
1 Utworzone rezerwy	1 002	8 304
a) Zawiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	8 177
b) Zawiązanie rezerw na karę umowną	526	-
c) Inne	476	127
2 Pozostałe koszty operacyjne	5 932	9 522
a) Odpisy aktualizujące należności handlowe	359	1 187
b) Odpisy aktualizujące należności pozostałe	257	129
c) Odpisy aktualizujące zapasy	1 487	1 830
d) Przekazane darowizny	228	54
e) Koszty napraw ubezpieczonego mienia	267	95
f) Odpis utraty wartości aktywów *	54	101
g) Spisanie należności	14	70
h) Koszty spraw sądowych	380	97
i) Przeszacowanie wartości nieruchomości	-	42
j) Likwidacja składników majątku	638	233
k) Kary	845	2 177
l) Inne**	1 403	3 507
3 Koszt własny sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Pozostałe koszty operacyjne, razem	6 934	17 826

* Aktualizacja wartości środków transportu

**Pozostały koszty operacyjne – Inne: to głównie koszty refakturowane, koszty z tytułu likwidacji produktu spółki zależnej.

Nota nr 47

PRZYCHODY FINANSOWE	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
1 Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	-	-
2 Przychody finansowe z tytułu odsetek	1 509	1 114
3 Inne przychody finansowe	644	786
4 Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-
Przychody finansowe, razem	2 153	1 900

Nota nr 47a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
1 Od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek (niekonsolidowanych)	-	-
2 Od pozostałych jednostek	-	-
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	-	-

Nota nr 47b

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1 Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	224	348
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	224	348
2 Pozostałe odsetki	1 285	766
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek *	1 285	766
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 509	1 114

* Pozostałe przychody finansowe z tytułu odsetek to głównie odsetki od zwrotu z Urzędu Skarbowego nadpłaconego podatku CIT po kontroli roku 2007a także odsetki od lokat oraz odsetki od należności handlowych.

Nota nr 47c

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1 Dodatnie różnice kursowe	-	-
2 Aktualizacja wyceny	478	154
a) Aktualizacja wartości odsetek	271	154
b) Aktualizacja wartości inwestycji	155	-
c) Pozostała aktualizacja wartości	52	-
3 Pozostałe	166	632
a) Pozostałe*	166	632
Inne przychody finansowe, razem	644	786

* Pozostałe przychody finansowe to głównie przychody z realizacji transakcji terminowych oraz wycena transakcji terminowych na dzień bilansowy.

Nota nr 48

KOSZTY FINANSOWE	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1 Koszty finansowe z tytułu odsetek	4 049	6 200
2 Inne koszty finansowe	945	1 711
3 Strata ze sprzedaży inwestycji	64	75
Koszty finansowe, razem	5 058	7 986

Nota nr 48a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1 Odsetki od kredytów i pożyczek	3 495	5 662
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	3 495	5 662
2 Pozostałe odsetki	554	538
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	554	538
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	4 049	6 200

* Pozostałe koszty finansowe z tytułu odsetek to głównie odsetki od umów leasingowych oraz od korekty VAT za 03/2012.

Nota nr 48b

INNE KOSZTY FINANSOWE	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1 Ujemne różnice kursowe	448	590
a) Zrealizowane	234	137
b) Niezrealizowane	214	453
2 Aktualizacja wyceny	352	4
a) Aktualizacja wartości inwestycji	-	4
b) Pozostała aktualizacja wartości	352	-
3 Pozostałe	145	1 117
a) Prowizje i opłaty	109	121
b) Wartość sprzedanej wierzytelności	12	-
c) Inne*	24	996
Inne koszty finansowe, razem	945	1 711

* Pozostałe koszty finansowe w danych porównywalnych to głównie koszty wyceny i rozliczenia straty z transakcji terminowych, wycena kredytów i pożyczek, obligacji oraz zobowiązania warunkowe.

Nota nr 48c

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
a) przychody ze sprzedaży inwestycji	1 536	4 105
- zbycie akcji spółki Cryptotech S.A.	-	4 105
- odwrócenie skutków aktualizacji udziałów spółki Orhmet Sp. z o.o. w wyniku zbycia udziałów	287	-
- zbycie udziałów spółki Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	1 249	-
b) koszty sprzedaży inwestycji	1 600	4 180
- zbycie akcji spółki Cryptotech S.A.	-	4 180
- zbycie udziałów spółki Orhmet Sp. z o.o.	287	-
- zbycie udziałów spółki Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	1 313	-
Zysk (strata) ze sprzedaży inwestycji	(64)	(75)

Nota nr 49

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Zysk (Strata) brutto	46 530	(5 543)
Przychody niezaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych) (-)	(20 829)	(22 481)
Przychody podatkowe niezaliczane do księgowych (+)	21 788	15 936
Koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	57 004	32 600
Pozostałe przychody operacyjne niezaliczane do przychodów podatkowych (-)	(9 378)	(9 176)
Pozostałe koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	7 288	13 309
Przychody finansowe niezaliczane do przychodów podatkowych (-)	(2 344)	(3 702)
Koszty finansowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	1 400	4 234
Koszty stanowiące KUP niebędące kosztami rachunkowymi (-)	(43 330)	(25 736)
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo (-)	(7 508)	(7 810)
Straty z lat ubiegłych (-)	(2 112)	(653)
Inne (+/-)	(18 276)	1 046
Podstawa opodatkowania	56 186	5 140
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie (19%)	10 674	977

Nota 49a

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKU DOCHODOWEGO	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Podatek dochodowy	8 222	1 361
Bieżący podatek dochodowy	10 951	933
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	10 674	977
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego	277	(44)
Odroczony podatek dochodowy	(2 729)	428
Związany z powstaniem różnic przejściowych	(10 283)	478
Związany z odwróceniem się różnic przejściowych	7 554	(50)

Nota nr 49b

PODATEK EFEKTYWNY	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Wynik brutto przed opodatkowaniem	46 530	(5 543)
Efektywna stawka podatkowa	18%	-25%
Podatek według efektywnej stawki	8 222	1 361
Podatek według ustawowej stawki	8 840	(1 052)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących (stanowiących) kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	2 820	3 154
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(2 044)	(3 689)
Straty z lat ubiegłych	(402)	(124)
Straty bieżące	4 931	2 491
Korekty konsolidacyjne i inne*	(3 194)	153
Odroczony podatek	(2 729)	428
Podstawa opodatkowania	56 186	5 140
Podatek według efektywnej stawki (bieżący)	10 951	933

* Kwota zawiera efekt podatkowy odliczeń od podatku dochodowego z tytułu nieopodatkowanych darowizn oraz dywidend i zaliczek na dywidendy (zmniejszenie o 4.214 tys. zł), a także korektę podatku dochodowego za 2007 rok (zwiększenie o 277 tys. zł) oraz korekty konsolidacyjne.

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

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

Nota nr 50

Spółka PayTel S.A. została nabyta z zamiarem dalszej odsprzedaży, w związku z tym wyniki Spółki prezentowane są oddzielnie w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów - jako działalność zaniechana

PRZYCHODY, KOSZTY ORAZ WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres poprzedni od 01.01.2012 do 31.12.2012
Przychody ogółem	18 846	15 886
PayTel S.A.	18 846	14 714
Centrum Elektronicznych Transakcji oddział samobilansujący (do dnia przekazania do PayTel S.A.)	-	1 172
Koszt ogółem	23 672	21 724
PayTel S.A.	23 672	20 759
Centrum Elektronicznych Transakcji oddział samobilansujący	-	965

(do dnia przekazania do PayTel S.A.)

Podatek dochodowy		(71)	(1 140)
PayTel S.A.		(71)	(1 096)
Centrum Elektronicznych Transakcji Oddział Samobilansujący (do dnia przekazania do PayTel S.A.)		-	(44)
Zysk/(Strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej		(4 224)	(4 032)
PayTel S.A.		(4 755)	(4 949)
korekty konsolidacyjne do wyniku PayTel S.A.		531	666
Centrum Elektronicznych Transakcji Oddział Samobilansujący (do dnia przekazania do PayTel S.A.)		-	251

Nota nr 51**Obliczanie zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą**

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

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

Średnia ważona liczba akcji w 2013 r. wynosi 5 149 680 sztuk akcji.

		<i>Jednostkowy</i>	<i>Skonsolidowany</i>
Zysk (strata) za 12 miesięcy:	tys. zł.	41 519	31 949
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	5 149 680	5 149 680
Zysk (strata) na jedną akcję:	zł	8,06	6,20

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

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych akcji.

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

		<i>Jednostkowy</i>	<i>Skonsolidowany</i>
Zysk (strata) za 12 miesięcy:	tys. zł.	41 519	31 949
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	5 149 680	5 149 680
Zysk (strata) na jedną akcję:	zł	8,06	6,20

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

		<i>Jednostkowy</i>	<i>Skonsolidowany</i>
Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	41 519	36 173
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	5 149 680	5 918 188
Zysk na jedną akcję:	zł	8,06	6,11

		<i>Jednostkowy</i>	<i>Skonsolidowany</i>
Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	41 519	36 173
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	5 149 680	5 918 188
Zysk na jedną akcję:	zł	8,06	6,11

Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych

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

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

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

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

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

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

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

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

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota nr 52
Instrumenty Finansowe

Nota nr 52a

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	3 052	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-
Akcje Hyperion S.A.	3 052	-
Pożyczki i należności	121 986	108 652
Pożyczki udzielone	4 787	3 719
Należności z tytułu dostaw i usług	106 889	95 263
Pozostałe należności	10 310	9 670
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 665	1 980
Obligacje	2 092	1 980
Weksle	1 573	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	24 687	36 243
Środki pieniężne zastrzeżone	1 538	1 428
Lokaty	5 200	18 807
Pozostałe środki pieniężne	17 949	16 008
Razem aktywa finansowe	153 390	146 875

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	121	11
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	121	11
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	153 223	155 620
Kredyty bankowe i pożyczki	80 547	87 365
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 055	5 553
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	67 045	60 219
Pozostałe zobowiązania finansowe	576	2 483
Razem zobowiązania finansowe	153 344	155 631

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

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

Nota nr 52b

Wpływ instrumentów finansowych na Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

<i>Rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tytułu wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodanie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	10	-	-	-	-	10
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	(42)	-	-	-	-	(42)
Akcje Hyperion S.A.	-	-	52	-	-	-	-	52
Pożyczki i należności	402	102	-	-	(73)	152	-	583
Pożyczki udzielone	232	(10)	-	-	-	-	-	222
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	170	112	-	-	(73)	152	-	361
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	186	-	-	-	-	-	-	186
Obligacje	113	-	-	-	-	-	-	113
Weksle	73	-	-	-	-	-	-	73
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	465	-	-	-	(147)	(26)	-	292
Środki pieniężne zastrzeżone	26	-	-	-	-	-	-	26
Lokaty	318	-	-	-	(30)	-	-	288
Pozostałe środki pieniężne	121	-	-	-	(117)	(26)	-	(22)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(3 756)	-	-	-	(228)	(109)	-	(4 073)
Kredyty bankowe	(3 353)	-	-	-	-	(86)	-	(3 439)
Pożyczki uzyskane	1	-	-	-	-	-	-	1
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(373)	-	-	-	-	-	-	(373)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	(31)	-	-	-	(228)	(23)	-	(282)

Rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tytułu 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	Dodanie/ (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	-	-	(357)	-	(13)	-	-	(370)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	(357)	-	(13)	-	-	(370)
Pożyczki i należności	338	(153)	-	(116)	(422)	(7)	-	(360)
Pożyczki udzielone	205	-	-	-	-	(7)	-	198
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	133	(153)	-	(116)	(422)	-	-	(558)
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	150	-	-	-	-	-	-	150
Obligacje	146	-	-	-	-	-	-	146
Weksle	4	-	-	-	-	-	-	4
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	(202)	-	-	-	-	-	(202)
Inne	-	(202)	-	-	-	-	-	(202)
Środki pieniężne	548	-	-	-	(45)	-	-	503
Środki pieniężne zastrzeżone	34	-	-	-	-	-	-	34
Lokaty	280	-	-	-	(35)	-	-	245
Pozostałe środki pieniężne	234	-	-	-	(10)	-	-	224
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	313	-	-	-	-	-	313
Inne	-	313	-	-	-	-	-	313
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(5 947)	-	-	-	(110)	(141)	-	(6 198)
Kredyty bankowe	(5 365)	-	-	-	-	(112)	-	(5 477)
Pożyczki uzyskane	(22)	-	-	-	2	-	-	(20)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(454)	-	-	-	6	-	-	(448)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	(106)	-	-	-	(118)	(29)	-	(253)

Nota nr 52c**Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej**

	stan na 31.12.2013		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	3 052	-
Akcje Hyperion S.A.	-	3 052	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	121	-
Walutowe kontrakty typu forward	-	121	-

Poziom 1 - wartość godziwa określana jest na podstawie cen giełdowych oferowanych za identyczne aktywa bądź zobowiązania na rynkach aktywnych

Poziom 2 - wartość godziwa określana jest przy użyciu modeli, dla których dane wejściowe są obserwowalne bezpośrednio (w postaci cen) lub pośrednio (na podstawie wycień opartych na cenach) na rynkach aktywnych

Poziom 3 - wartość godziwa określana jest przy użyciu modeli, dla których dane wejściowe nie są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych (dane nie są możliwe do zaobserwowania)

Aktywami finansowymi Grupy Kapitałowej wycenianymi w wartości godziwej w 2013 roku są akcje spółki Hyperion S.A. o wartości bilansowej 3.052 tys. złotych.

Zobowiązaniami finansowymi Grupy Kapitałowej wycenianymi w wartości godziwej w 2013 roku są instrumenty pochodne – terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej 121 tys. złotych.

W 2012 roku zobowiązaniami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej były instrumenty pochodne – terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej 11 tys. złotych.

Terminowe kontrakty walutowe wykazywane są jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

W prezentowanych okresach Grupa Kapitałowa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

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

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

Nota nr 55

PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	Poniesione w 2013 roku	Poniesione w 2012 roku
1 Niefinansowe aktywa trwałe	12 239	8 296
2 Zakupy spółek	4 650	13 812
3 Badania i rozwój	6 209	4 884
Razem	23 098	26 992

W 2013 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. planowała dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie blisko 10 mln złotych, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie blisko 6,5 mln zł.

W 2014 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. planuje dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie 14 mln złotych, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie blisko 6,5 mln zł.

Powyższe dane nie zawierają informacji o planowanych inwestycjach kapitałowych.

Nota nr 55a

NAKLADY NA PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE	Poniesione w 2013 roku	Poniesione w 2012 roku
1 Nakłady na nowe inwestycje (prace rozwojowe)	6 014	4 584
2 Koszty prac badawczych i certyfikacji	195	284
3 Utrzymanie i rozwój inwestycji zakończonych	-	-
4 Pozostałe	-	16
Razem	6 209	4 884

Nota nr 56

Transakcje z podmiotami powiązаныmi za okres 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Transakcje Spółki Comp S.A. oraz spółek zależnych z podmiotami powiązаныmi, za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2013 r. przedstawiają się następująco:

	sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	-	120	1	6 524	13
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	-	-	-	-	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	-	120	1	6 524	13
<i>WTC Waldemar Waclaw Tevnell*</i>	-	120	-	-	12
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	6 524	-
<i>Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	1	-	1

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

W okresie sprawozdawczym Spółka Comp S.A. przeprowadziła emisję obligacji. Poniższe zestawienie zawiera informacje o wielkości i czasie tych wydarzeń. Cena nominalna każdej obligacji wynosiła 100 tys. zł. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało wg stawki WIBOR O/N lub 1M powiększonej o marżę lub o stałą stopę procentową (4,65%-5,65%). Wykup obligacji następował w terminie trzech miesięcy lub jednego miesiąca od dnia przydziału. Celem emisji obligacji jest finansowanie bieżącej działalności statutowej Spółki.

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość	Obligatariusz
1	K ₁₂	30.10.2012	24.01.2013	900	9	ZUK Elzab S.A.
2	L ₁₂	02.11.2012	28.02.2013	1 500	15	Big Vent S.A.
3	M ₁₂	16.11.2012	15.02.2013	600	6	ZUK Elzab S.A.
4	N ₁₂	27.11.2012	27.02.2013	500	5	ZUK Elzab S.A.
5	O ₁₂	20.12.2012	20.03.2013	2 800	28	ZUK Elzab S.A.

6	A ₁₃	24.01.2013	24.04.2013	900	9	ZUK Elzab S.A.
7	B ₁₃	15.02.2013	15.05.2013	600	6	ZUK Elzab S.A.
8	C ₁₃	28.02.2013	28.05.2013	1 500	15	Big Vent S.A.
9	D ₁₃	28.05.2013	28.08.2013	1 500	15	Big Vent S.A.
10	E ₁₃	28.08.2013	28.11.2013	1 500	15	Big Vent S.A.
11	F ₁₃	03.10.2013	20.11.2013	1 000	10	ZUK Elzab S.A.
12	G ₁₃	18.11.2013	18.12.2013	3 000	30	ZUK Elzab S.A.
13	H ₁₃	20.11.2013	20.02.2014	1 000	10	ZUK Elzab S.A.
14	I ₁₃	28.11.2013	28.02.2014	1 500	15	Big Vent S.A.

W 2013 roku Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. przeprowadziła emisję obligacji. Cena nominalna każdej obligacji wynosiła 100 tys. zł. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało wg stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę. Wykup obligacji nastąpi w terminie dwunastu miesięcy od dnia przydziału. Celem emisji obligacji jest finansowanie bieżącej działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Spółki.

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość	Obligatariusz
1	B	21.03.2013	21.03.2014	4 000	40	ZUK Elzab S.A.
2	C	19.04.2013	19.04.2014	4 000	40	ZUK Elzab S.A.
3	D	26.07.2013	26.07.2014	2 000	20	ZUK Elzab S.A.
4	E	18.11.2013	18.11.2014	2 000	20	ZUK Elzab S.A.

W 2013 roku Spółka Safe Computing Sp. z o.o. przeprowadziła emisję obligacji. Cena nominalna każdej obligacji wynosiła 100 tys. zł. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało wg stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę. Celem emisji obligacji jest finansowanie bieżącej działalności operacyjnej oraz finansowej Spółki. Poniższe zestawienie zawiera informacje o wielkości i czasie dokonanych emisji i wykupu obligacji przez Spółkę Safe Computing Sp. z o.o.

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość	Obligatariusz
1	A	11.04.2013	27.06.2013	1 900	19	ZUK Elzab S.A.
2	B	27.06.2013	27.12.2013	2 500	25	ZUK Elzab S.A.
3	C	27.12.2013	26.06.2014	2 500	25	ZUK Elzab S.A.

W 2013 roku Spółka SCO Retail Sp. z o.o. dokonała emisję obligacji. Cena nominalna każdej obligacji wynosiła 100 tys. zł. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało wg stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę. Wykup obligacji nastąpi w terminie 8 (seria A) oraz 6 miesięcy (pozostałe serie) od dnia przydziału. Celem emisji obligacji jest finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Spółki.

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość	Obligatariusz
1	A	26.08.2013	19.04.2014	1 500	15	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.
2	B	24.10.2013	24.04.2014	1 200	12	ZUK Elzab S.A.
3	C	18.12.2013	18.06.2014	300	3	ZUK Elzab S.A.
4	D	19.12.2013	19.06.2014	500	5	ZUK Elzab S.A.

Nota nr 57

Wspólne przedsięwzięcia.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółki Grupy Kapitałowej nie była uczestnikiem wspólnych przedsięwzięć wynikających z porozumień.

Nota nr 58

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH)	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Zarząd Jednostki Dominującej	5	5
Zarządy jednostek zależnych*	23	24
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	5	5
Pion produkcyjno-handlowy	733	794
Pion administracyjny	143	165
Pion logistyki	79	98
Dział jakości	12	10
Razem	1 000	1 101

*w tej pozycji prezentowane jest również 7 osób niebędących na etatach ale powołanych na stanowiska w Zarządach spółek Grupy Kapitałowej

Nota nr 58a

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W SPÓLKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH)	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
Comp S.A.	527	607
Pacomp Sp. z o.o.	-	18
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	93	83
Safe Computing Sp. z o.o.	47	51
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	5	8
Big Vent S.A.	7	25
Insoft Sp. z o.o.	26	25
SCO Retail Sp. z o.o.	2	1
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	271	253
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	11	2
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. (do momentu sprzedaży)	11	28
Razem	1000	1 101

Nota nr 59

Wynagrodzenia, nagrody i wartość świadczeń wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Jednostkę Dominującą w roku 2013

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

Rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	1 276	-	-
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	650	-	4
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	880	-	8
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	620	-	14
Bogusław Łatka - Członek Zarządu	1 073	-	1
Zarząd	4 499	-	27
Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	36	-
Tomasz Marek Bogutyn - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	24	-
Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej	-	24	-
Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej	-	24	-
Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej	-	24	-
Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej	-	24	-
Arkadiusz Orlin Jastrzębski - Członek Rady Nadzorczej	-	24	-
Rada Nadzorcza	-	180	-

<i>Rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	1 200	-	30
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	580	-	66
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	880	-	8
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	757	-	9
Bogusław Łatka - Członek Zarządu	742	-	1
Zarząd	4 159	-	114
Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	36	-
Tomasz Marek Bogutyn- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	24	-
Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej	-	24	-
Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej	-	24	-
Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej	-	24	-
Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej	-	12	-
Arkadiusz Orlin Jastrzębski - Członek Rady Nadzorczej	-	12	-
Wierzbicki Marcin - Członek Rady Nadzorczej	-	12	-
Włodzimierz Beliński - Członek Rady Nadzorczej	-	12	-
Rada Nadzorcza	-	180	-

Nota nr 60

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

Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Comp S.A.	<i>Stan na 31.12.2013</i>	<i>Stan na 31.12.2013</i>	<i>Stan na 31.12.2012</i>	<i>Stan na 31.12.2012</i>
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	6 524	-	5 270
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	-	-	-	-
Bogusław Łatka - Członek Zarządu	-	-	-	3
Zarząd	-	6 524	-	5 273
Rada Nadzorcza	-	-	-	-
Razem	-	6 524	-	5 273

Na dzień publikacji sprawozdania stan zaliczek pobranych przez Pana Jacka Papaja w spółkach Grupy Kapitałowej Comp S.A. wynosi: 6.018 tys. zł.

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

29 stycznia 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia PayTel S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 2.000.301,00 zł po przez emisję 3.694 akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda. Całą emisję objął Comp S.A.

W dniu 20 lutego 2014 roku Spółka Comp S.A. wykupiła 10 obligacji serii H13 i wyemitowała 10 obligacji serii A14 o wartości nominalnej 100.000 zł każda. Całą emisję objęła spółka zależna ZUK Elzab S.A.

W dniu 28 lutego 2014 roku Spółka Comp S.A. wykupiła 15 obligacji serii I13 i wyemitowała 10 obligacji serii B14 o wartości nominalnej 100.000 zł każda. Całą emisję objęła spółka zależna Big Vent S.A.

W dniu 14 marca 2014 roku spółka zależna PayTel S.A. wyemitowała 2.683 sztuki akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda i łącznej wartości 1.452,844,50 zł. Jednostka Dominująca objęła całą emisję w drodze kompensaty należnej kwoty za akcje ze zobowiązaniami PayTel S.A. z tytułu pożyczek udzielonych przez Comp S.A.

W dniu 3 marca 2014 r. Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. (spółka zależna, „Kupujący”), na podstawie umowy cywilnoprawnej, nabyła od Dica Holdings Limited z siedzibą w Tortola, Brytyjskie Wyspy Dziewicze („Sprzedający”) – 100 udziałów w JNJ Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, za łączną cenę w wysokości 14.200.000,00 złotych. Nabywana spółka wykonała opcje na udziały w JNJ Limited z siedzibą w Jabel Ali Free Zone w Dubaju, w Zjednoczonych Emiratach Arabskich. Ponadto Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. zobowiązało się do dopłat na rzecz Sprzedającego, jeżeli JNJ Limited w terminie 12 miesięcy od dnia zawarcia przedmiotowej umowy nabycia udziałów:

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

Jednocześnie część kwot dopłat – wg wyboru Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. - może zostać rozliczona poprzez przeniesienie akcji emitowanych przez Comp S.A. z siedzibą w Warszawie po cenie 74,63 złote za jedną akcję. W przypadku skorzystania z tego uprawnienia przez Kupującego, Sprzedającemu przysługuje uprawnienie do żądania od Kupującego dopłaty w wysokości 7,00 złotych za jedną akcję, w przypadku gdy w okresie do dnia 31 grudnia 2014 r. notowania akcji Comp S.A. na rynku regulowanym (najwyższa cena dnia) nie osiągnie choćby jednokrotnie ceny 74,63 złote, chyba że w tym okresie zaudytowany wynik Grupy Kapitałowej Kupującego na poziomie EBIT za lata 2013-2014 wyniesie co najmniej 98 mln złotych.

W dniu 15 lutego 2014 r. Jednostka Dominująca nabyła od spółki zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. 70 obligacji serii G a w dniu 14 kwietnia 2014 r. 72 obligacje serii K o wartości nominalnej 100.000 zł każda. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę. Obligacje są niezbywalne i niezabezpieczone. Wykup obligacji nastąpi w terminie 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.

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

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

W 31 marca 2014 r. została podpisana linia faktoringowa z Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 10 mln zł na finansowanie bieżących kontraktów.

Nota nr 62

Połączenie z innymi jednostkami

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

Informacje o zmianach w strukturze Grupy Kapitałowej Comp S.A. i sposobie rozliczenia transakcji znajdują się w punktach:

- Wprowadzenie do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego – Informacja o Grupie Kapitałowej;
- Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego - Zakres i metoda konsolidacji.

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

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

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

Treść	stan na 31.12.2012	struktura [2]	stan na 31.12.2013	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	366 265	100%	373 471	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	42 639	12%	45 024	12%	0%
II Wartości niematerialne	289 252	79%	306 535	82%	3%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 535	2%	3 215	1%	-1%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	3 574	1%	7 354	2%	1%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	427	0%	292	0%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	21 758	6%	11 021	3%	-3%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	80	0%	30	0%	0%
B Aktywa obrotowe	240 811	100%	266 515	100%	
I Zapasy	52 455	22%	57 928	22%	0%
II Należności handlowe	95 263	40%	106 889	40%	0%
III Pozostałe należności	8 894	4%	14 889	6%	2%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	853	0%	10 565	4%	4%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	3 429	1%	5 908	2%	1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	3 713	2%	5 904	2%	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	13 111	5%	12 483	5%	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	34 815	14%	23 149	9%	-5%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	28 278	12%	28 800	10%	-2%

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Treść	stan na 31.12.2012	struktura	stan na 31.12.2013	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	607 076	100%	639 986	100%	32 910	
A Aktywa trwałe	366 265	60%	373 471	58%	7 206	-2%
I Rzeczowe aktywa trwałe	42 639	7%	45 024	7%	2 385	0%
II Wartości niematerialne	289 252	48%	306 535	48%	17 283	0%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	0%	-	0%	-	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	-	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 535	1%	3 215	1%	(5 320)	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	3 574	1%	7 354	1%	3 780	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	427	0%	292	0%	(135)	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	21 758	3%	11 021	1%	(10 737)	-2%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	80	0%	30	0%	(50)	0%
B Aktywa obrotowe	240 811	40%	266 515	42%	25 704	2%
I Zapasy	52 455	9%	57 928	9%	5 473	0%
II Należności handlowe	95 263	16%	106 889	17%	11 626	1%
III Pozostałe należności	8 894	1%	14 889	2%	5 995	1%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	853	0%	10 565	2%	9 712	2%
VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze	3 429	1%	5 908	1%	2 479	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	3 713	1%	5 904	1%	2 191	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	13 111	2%	12 483	2%	(628)	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	34 815	6%	23 149	3%	(11 666)	-3%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	28 278	4%	28 800	5%	522	1%

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Pozycja	stan na 31.12.2013	% sumy bilansowej	stan na 31.12.2012	% sumy bilansowej
1 Aktywa trwałe	373 471	58,4%	366 265	60,3%
2 Aktywa obrotowe	266 515	41,6%	240 811	39,7%
Aktywa razem	639 986	100,0%	607 076	100,0%
1 Kapitał własny	411 305	64,3%	388 671	64,0%
2 Zobowiązania długoterminowe	22 997	3,6%	32 894	5,3%
3 Zobowiązania krótkoterminowe	205 684	32,1%	185 511	30,7%
Zobowiązania razem	228 681	35,7%	218 405	36,0%
Pasywa razem	639 986	100,0%	607 076	100,0%

Nota nr 63

Zestawienie zmian pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Comp S.A. za rok 2013 a skonsolidowanym sprawozdaniem za IV kwartał 2013 r.

Różnice pomiędzy danymi finansowymi w publikowanym sprawozdaniu za IV kwartał 2013 r. a sprawozdaniem za rok 2013 wynikają głównie z dodatkowych księgowania dokumentów dotyczących roku 2013, które wpłynęły do Spółki po publikacji sprawozdania kwartalnego. Ponadto na zmiany w poszczególnych pozycjach mają wpływ korekty prezentacyjne.

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4 kwartały 2013 narastająco okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Różnice	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	Odchylenie
I. Przychody netto ze sprzedaży	527 987	(4 651)	523 336	-0,9%
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	49 419	16	49 435	0,0%
III. Zysk (strata) brutto	46 501	29	46 530	0,1%
IV. Zysk (strata) netto	32 739	1 345	34 084	3,9%
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	30 611	1 338	31 949	4,2%
VI. Całkowity dochód	32 938	1 198	34 136	3,5%
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 179	461	48 640	0,9%
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(31 918)	(532)	(32 450)	1,6%
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(27 863)	7	(27 856)	0,0%
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(11 602)	(64)	(11 666)	0,5%
XI Średnia ważona liczba akcji	5 149 680	-	5 149 680	0,0%
XII. Rozwodniona liczba akcji	5 149 680	-	5 149 680	0,0%
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	5,94	0,26	6,20	4,2%
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,94	0,26	6,20	4,2%

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	stan na 31.12.2013 koniec kwartału	Różnice	stan na 31.12.2013	Odchylenie
XV. Aktywa razem	650 942	(10 956)	639 986	-1,7%
XVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	240 835	(12 154)	228 681	-5,3%
XVII. Zobowiązania długoterminowe	30 621	(7 624)	22 997	-33,2%
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	210 214	(4 530)	205 684	-2,2%
XIX. Kapitał własny	410 107	1 198	411 305	0,3%
XX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	398 235	1 192	399 427	0,3%
XXI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	-	14 795	0,0%
XXII. Liczba akcji	5 918 188	-	5 918 188	0,0%
XXIII. Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	-	5 918 188	0,0%
XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	69,30	0,20	69,50	0,3%
XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	69,30	0,20	69,50	0,3%

Nota nr 64 Analiza ryzyka

Nota nr 64a Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

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

Pozycja	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	228 681	218 405
Środki pieniężne i ekwiwalenty	(23 149)	(34 815)
Zadłużenie netto	205 532	183 590
Kapitał własny	411 305	388 671
Kapitał z aktualizacji wyceny i kapitał tworzony ustawowo*	(5 511)	7 449
Kapitał dyspozycyjny razem	405 794	381 222
Kapitał i zadłużenie netto	611 326	564 812
Dźwignia	33,6%	32,50%

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

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

Nota nr 64b

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

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

Według stanu na koniec 2013 roku Grupa Kapitałowa nie dokonywała istotnych odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych.

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

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe rozumiane jest jako niekorzystny wpływ zmiany kursów walut na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

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

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

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań w walutach w przeliczeniu na złote

Pozycja	Aktywa		Zobowiązania	
	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Waluta - USD	3 342	4 496	4 877	5 750
Waluta - EUR	7 862	4 037	4 172	3 636
Waluta - GBP	535	340	627	786
Waluta - HUF	11 657	2 269	8 007	541
Waluta - inne	19	-	-	5
Waluta - PLN	616 571	595 934	210 998	207 687
Razem	639 986	607 076	228 681	218 405

Ekspozycja Grupy Kapitałowej Comp S.A. na ryzyko walutowe dotyczy głównie zobowiązań krótkoterminowych oraz należności krótkoterminowych i środków pieniężnych. Udział zobowiązań krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 8,51% zobowiązań na 31 grudnia 2013 roku a udział należności krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 9,04% należności na 31 grudnia 2013 roku. Na koniec poprzedniego roku udział zobowiązań denominowanych w walutach obcych wynosił 5,72% a udział należności denominowanych w walutach obcych wynosił 5,73%.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Grupa Kapitałowa ponosi ryzyko stopy procentowej wynikające z zaciągniętych kredytów bankowych, zawartych umów leasingu finansowego, udzielonych pożyczek oraz środków pieniężnych i depozytów na rachunkach bankowych, których oprocentowanie oparte jest na stawkach WIBOR. Grupa Kapitałowa posiada też zobowiązanie z tytułu kredytu w forintach oparte na stawce BUBOR, ale są to kwoty nieistotne z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego.

Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa	
	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Środki bieżące na rachunku bankowym (środki avista)	6 017	-
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	2 247	1 311
Obligacje	2 092	1 980
Razem	10 356	3 291

Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa	
	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Kredyty bankowe i pożyczki	80 294	87 016
Pożyczki uzyskane	253	349
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 401	1 200
Razem	81 948	88 565

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

Ryzyko zmiany ceny

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

W dniu 29 sierpnia 2013 r. Comp S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) złożył zlecenia nabycia, rozliczone w pakietowych transakcjach poza sesyjnych na rynku regulowanym w dniu 30 sierpnia 2013 r., a tym samym w dniu 30 sierpnia 2013 r. nabył – 900.000 akcji Hyperion S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Hyperion S.A.”), stanowiących 6,67% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 900.000 głosom, stanowiących 6,67% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Hyperion S.A. Jednocześnie na podstawie umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 23 sierpnia 2013 r. z Com. Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie spółka ta zobowiązała się do odkupienia wszystkich nabytych przez Spółkę akcji Hyperion S.A. w terminie do końca 2016 r., zaś Spółka zobowiązała się w tym terminie sprzedać te akcje na żądanie Com. Investment Sp. z o.o. Strony jednocześnie ustaliły mechanizm ustalenia ceny sprzedaży, określający jej dolny i górny pułap, przy czym w każdym wypadku cena sprzedaży jednej akcji nie będzie niższa niż 3 zł.

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

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

W wyniku wyceny otrzymano:

Wartość opcji Call (zobowiązanie Comp) została wyliczona na 0.55 zł na każdą akcję Hyperion.

Wartość opcji Put (aktywo Comp) została wyliczona na 0.60 zł na każdą akcję Hyperion.

Wartość Instrumentu (powyższe netto) została wyliczona na 0.05 zł na każdą akcję Hyperion.

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Wyliczenie wskaźników zmienności

Zmienność kursów walut wyliczono jako odchylenie standardowe na próbie średnich kursów NBP na początek i koniec każdego miesiąca w 2013 roku. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność kursów walut w 2014 roku będzie podobna.

Oprocentowanie aktywów finansowych oraz zobowiązań oparte jest na stawkach WIBOR. Zmienność tych stawek wyznaczono jako odchylenie standardowe na próbie średnich stawek WIBOR 1M na koniec każdego miesiąca w 2013 roku. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność tych stawek w 2014 roku będzie podobna.

<i>na dzień</i>	<i>1 USD</i>	<i>1 EUR</i>	<i>1 GBP</i>	<i>100 HUF</i>	<i>WIBOR 1M</i>
2013-01-31	3,0874	4,1870	4,8885	1,4318	4,0300
2013-02-28	3,1679	4,1570	4,8058	1,4032	3,8000
2013-03-31	3,2590	4,1774	4,9528	1,3726	3,3900
2013-04-29	3,1721	4,1429	4,9148	1,3814	3,2500
2013-05-31	3,2953	4,2902	5,0181	1,4465	3,0100
2013-06-30	3,3175	4,3292	5,0604	1,4664	2,7800
2013-07-29	3,1929	4,2427	4,8577	1,4145	2,6300
2013-08-31	3,2209	4,2654	4,9899	1,4202	2,6100
2013-09-30	3,1227	4,2163	5,0452	1,4129	2,5900
2013-10-31	3,0507	4,1766	4,8872	1,4183	2,6000
2013-11-30	3,0846	4,1998	5,0348	1,3956	2,6000
2013-12-30	3,0120	4,1472	4,9828	1,3969	2,6100
Średnia	3,1653	4,2110	4,9532	1,4134	2,9917
Odchylenie standardowe	9,30%	5,69%	7,85%	2,53%	49,09%

W tabelach poniżej przedstawiono wpływ poszczególnych wskaźników na pozycje aktywów i pasywów oraz na wynik finansowy przed opodatkowaniem.

Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych

Ryzyko stóp procentowych jest iloczynem wartości bilansowych oraz wartości wskaźnika WIBOR 1M i jego zmienności.

Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012	2013	2012
Środki bieżące na rachunku bankowym (środki awista)	6 017	-	+/_88,37	-
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	2 247	1 311	+/_33,00	+/_12,26
Obligacje	2 092	1 980	+/_30,73	+/_18,52
Razem	10 356	3 291	152	31

Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012	2013	2012
Kredyty bankowe i pożyczki	80 294	87 016	+/_1179,32	+/_813,93
Pożyczki uzyskane	253	349	+/_3,72	+/_3,26
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 401	1 200	+/_20,58	+/_11,22
Razem	81 948	88 565	1 204	828

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest uzależnione od wartości pozycji bilansowych denominowanych w walutach oraz wyliczonej zmienności kursów odpowiednich walut.

Aktywa denominowane w walucie obcej	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012	2013	2012
Środki pieniężne na rachunku bankowym denominowane w:				
- USD	2 052	1 239	+/_ 190,83	+/_ 166,36
- EUR	705	1 775	+/_ 40,13	+/_ 144,59
- GBP	300	233	+/_ 23,54	+/_ 35,98
- HUF	5 979	278	+/_ 151,42	+/_ 7,02
Należności krótkoterminowe denominowane w:				
- USD	1 290	3 257	+/_ 119,97	+/_ 437,32
- EUR	7 157	2 262	+/_ 407,35	+/_ 184,26
- GBP	235	107	+/_ 18,44	+/_ 16,52
- HUF	2 302	345	+/_ 58,30	+/_ 8,71
Pozostałe aktywa denominowane w:				
- HUF	3 376	1 646	+/_ 264,96	+/_ 254,17
Razem aktywa	23 396	11 142	1 275	1 255

Pasywa denominowane w walucie obcej	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012	2013	2012
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w:				
- USD	4 877	5 750	+/_ 453,54	+/_ 772,05
- EUR	4 172	3 608	+/_ 237,46	+/_ 293,90
- GBP	627	786	+/_ 49,21	+/_ 121,37
- HUF	7 826	460	+/_ 198,20	+/_ 11,61
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w:				
- EUR	-	28	-	+/_ 2,28
- HUF	181	81	+/_ 4,58	+/_ 2,05
Razem pasywa	17 683	10 713	943	1 203

Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach. Ryzyko płynności wynika z niedopasowania kwot i terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest finansowanie niedoborów środków pieniężnych lub odpowiednie zagospodarowanie ich nadmiaru. Cel ten jest realizowany poprzez stałą analizę zapotrzebowania na środki pieniężne oraz źródeł jego pokrycia.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. utrzymuje odpowiednią ilość kapitału rezerwowego w postaci depozytów bankowych oraz linii kredytowych.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych

Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umownej wymagalności zobowiązań finansowych.

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) do 1 miesiąca	530	10 536
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 261	3 064
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	33 876	48 517
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	28 383	7 131
e) Zobowiązania przeterminowane	253	253
Razem	66 303	69 501

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) do 1 miesiąca	49 976	42 479
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 761	11 143
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	123	427
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	350	-
e) powyżej 1 roku	5	12
f) Zobowiązania przeterminowane	4 009	7 108
Razem	71 224	61 169

Kredyty i pożyczki długoterminowe	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	13 321	17 864
b) powyżej 3 lat do 5 lat	923	-
c) powyżej 5 lat	-	-
Razem	14 244	17 864

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>
a) do roku	2 878	3 166
b) powyżej 1 roku do 3 lat	2 168	2 316
c) powyżej 3 lat do 5 lat	9	71
d) powyżej 5 lat	-	-
Razem	5 055	5 553

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 23 kwietnia 2014 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
23.04.2014	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Urbanowicz	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
23.04.2014	Bogumiła Lewandowska	Główna Księgowa	

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w 2013 r.

1. Informacje ogólne o Spółce i Grupie Kapitałowej.

Szczegółowe informacje o Spółce Comp S.A. (zwana dalej Spółką) zostały przedstawione we Wprowadzeniu do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

2. Opis struktury głównych lokat kapitałowych i głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. posiada akcje Spółki Hyperion S.A. (opisane w notce 64b Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego) oraz ze względu na efektywne zarządzanie środkami pieniężnymi w ramach Grupy Kapitałowej Comp S.A., są przeprowadzane emisje dłużnych instrumentów (obligacji) dla podmiotów z Grupy Kapitałowej.

3. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Działalność Grupy Kapitałowej Comp S.A. koncentruje na dwóch podstawowych obszarach działalności, rozwiązaniach z zakresu Retail i IT.

W obydwu w/w obszarach Grupa Kapitałowa Comp S.A. zamierza ponosić nakłady na rozwój własnych technologii oraz dokonywać ekspansji równocześnie na kilku rynkach – co pozwoli zdywersyfikować źródła przychodów i w znaczący sposób uniezależnić się od zmian koniunktury na poszczególnych rynkach.

Administracja publiczna.

Ze względu na fakt że istotną część budżetów informatycznych w sektorze publicznym stanowią będą jeszcze fundusze unijne Grupa Kapitałowa Comp S.A. posiadając ugruntowaną pozycję na rynku publicznym, ma szansę na pozyskiwanie zamówień współfinansowanych z tych właśnie źródeł.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. dysponując bazą licznych referencji, ogólnopolską infrastrukturą oraz bardzo dużym potencjałem wykonawczym zamierza ubiegać się o duże kontrakty integracyjne.

Rozwój własnych rozwiązań, w tym kryptograficznych jak również specjalizowanych aplikacji sprzyja oferowaniu kompletnej gamy produktów dedykowanych i przystosowywanych dla określonych grup odbiorców.

Rynek dużych przedsiębiorstw.

Kolejnym rynkiem dla Grupy Kapitałowej Comp S.A. jest rynek dużych przedsiębiorstw z obszarów: telekomunikacji, finansów oraz przemysłu i energetyki do których spółka zamierza kierować przede wszystkim ofertę z zakresu bezpieczeństwa danych i systemów, w szczególności w dziedzinie zabezpieczenia infrastruktury krytycznej. W tym zakresie działalności, spółki z grupy mają ugruntowaną pozycję na rynku, oferując zaawansowane rozwiązania sprzętowe i programowe partnerów/firm trzecich uzupełniając je o swoje rozwiązania i profesjonalne usługi.

Rynek Retail.

W tym obszarze Grupa Kapitałowa Comp S.A. oferuje przede wszystkim kompletne spektrum produktów, przede wszystkim własnej produkcji. Oferta kierowana jest zarówno do małych i średnich przedsiębiorstw jak również klientów posiadających ogólnopolskie sieci sprzedaży.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. zamierza zwiększać swój udział w rynku krajowym, m.in. wprowadzając do sprzedaży innowacyjne produkty jak również oferując nowe linie urządzeń, min. maszyny wendingowe.

Ważnym kierunkiem rozwoju Grupy Kapitałowej w obszarze działalności Retail jest sprzedaż produktów i technologii w innych krajach w Europie i na pozostałe rynki.

Outsourcing, jako model świadczenia usług.

Podmioty Grupy Kapitałowej są w stanie odpowiadać na szerokie potrzeby informatyczne klientów oraz posiadają umiejętność łączenia kompetencji technicznych z wyczuciem i potrzebami biznesowymi.

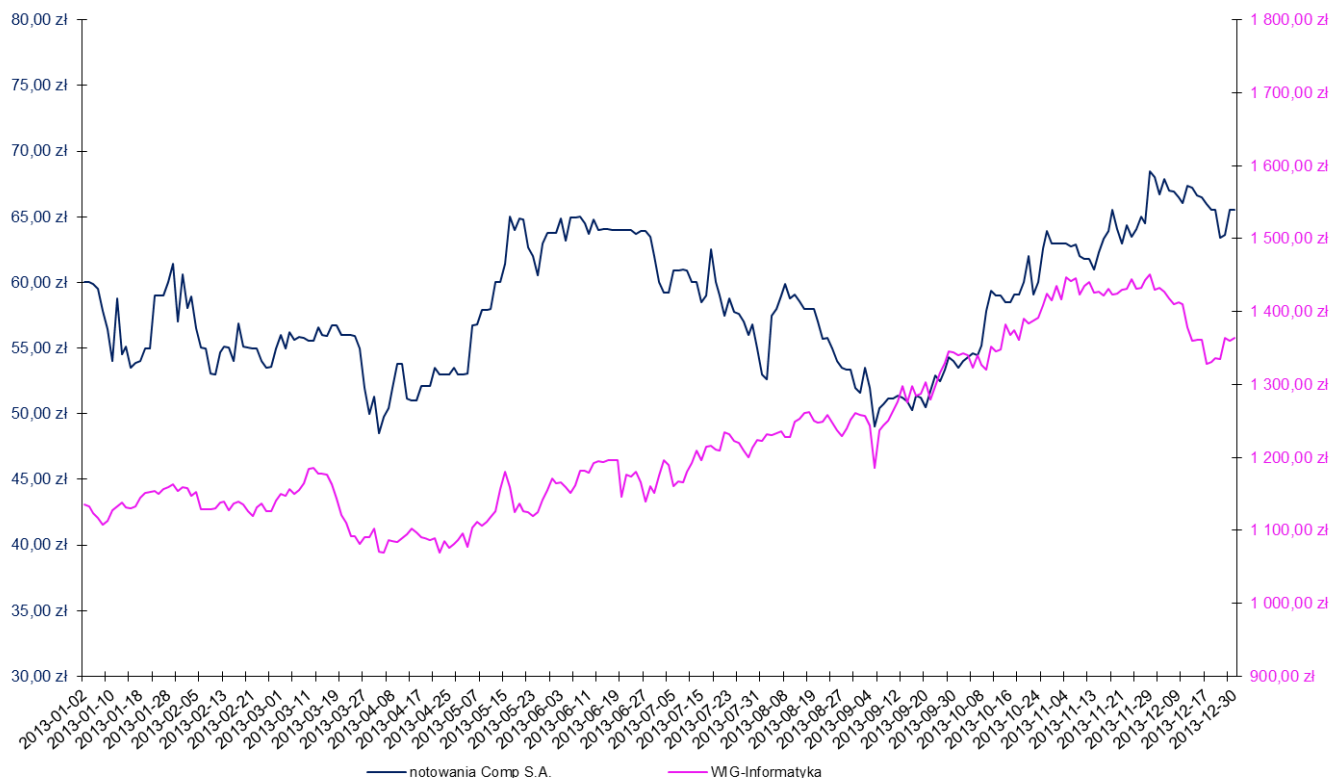
Grupa Kapitałowa Comp S.A. dysponuje ogólnopolską infrastrukturą i wykwalifikowanymi specjalistami z bardzo szerokiego zakresu technologii i produktów.

Stwarza to możliwość kreowania kompleksowej i zgodnej z wymaganiami klientów oferty outsourcingowej.

4. Notowania akcji Comp S.A.

Notowania akcji Spółki w 2013 roku przedstawione są na poniższym wykresie:





5. Czynniki Ryzyka w działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A.

5.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną Grupy Kapitałowej.

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

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

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

5.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółki z Grupy Kapitałowej prowadzą działalność.

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

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

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

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

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

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

6. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe.**6.1. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.**

Pozycja	stan na 31.12.2013	% sumy bilansowej	stan na 31.12.2012	% sumy bilansowej
1 Aktywa trwałe	373 471	58,4%	366 265	60,3%
2 Aktywa obrotowe	266 515	41,6%	240 811	39,7%
Aktywa razem	639 986	100,0%	607 076	100,0%
1 Kapitał własny	411 305	64,3%	388 671	64,0%
2 Zobowiązania długoterminowe	22 997	3,6%	32 894	5,3%
3 Zobowiązania krótkoterminowe	205 684	32,1%	185 511	30,7%
Zobowiązania razem	228 681	35,7%	218 405	36,0%
Pasywa razem	639 986	100,0%	607 076	100,0%

Szczegółowe struktura aktywów znajduje się w nocie nr 62 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów.

Pozycja	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	Dynamika	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1 Przychody ze sprzedaży	523 336	33,9%	390 782
2 Koszt własny sprzedaży	361 789	33,6%	270 861
3 Zysk (Strata) brutto ze sprzedaży	161 547	34,7%	119 921
4 Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	49 435	13481,0%	364

5 EBITDA	64 105	1377,4%	4 339
6 Zysk (Strata) brutto	46 530	-939,4%	(5 543)
7 Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	34 084	-411,7%	(10 936)
8 Całkowite dochody	34 136	-407,4%	(11 103)

6.3. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.

Pozycja	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres porównywalny od 01.01.2012 do 31.12.2012
1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 640	28 876
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(32 450)	(24 811)
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(27 856)	(15 257)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(11 666)	(11 192)

6.4. Podstawowe wskaźniki finansowe.

Wskaźniki	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	rok 2012 okres poprzedni od 01.01.2012 do 31.12.2012
1 Rentowność sprzedaży brutto	31%	31%
2 Rentowność EBIT	9%	0%
3 Rentowność EBITDA	12%	4%
4 Rentowność netto	7%	-3%
5 Rentowność kapitału własnego ROE	8%	-3%
6 Rentowność aktywów ROA	5%	-2%
7 Wskaźnik płynności bieżącej	1,3	1,3
8 Wskaźnik płynności szybkiej	1,0	1,0
9 Wskaźnik ogólnego zadłużenia	36%	36%
10 Cykl rotacji zapasów w dniach	55	72
11 Cykl rotacji należności w dniach	70	104
12 Cykl rotacji zobowiązań w dniach	50	55

Zasady wyliczania wskaźników:

- 1 zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
- 2 zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
- 3 zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja/przychody ze sprzedaży
- 4 zysk netto/przychody ze sprzedaży
- 5 zysk netto/kapitały własne
- 6 zysk netto/aktywa razem
- 7 aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
- 8 aktywa obrotowe - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe
- 9 zobowiązania/aktywa razem
- 10 zapasy* x ilość dni w okresie/koszt własny sprzedaży
- 11 należności handlowe* x ilość dni w okresie /przychody ze sprzedaży
- 12 zobowiązania handlowe* x ilość dni w okresie/(koszt własny sprzedaży+ koszty sprzedaży+ koszty ogólnego zarządu)

* (stan na początek + stan na koniec)/2

7. Perspektywy rozwoju Spółki w najbliższym roku obrotowym i latach następnych oraz charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Spółki co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez nią wypracowanej.

W roku 2014 działalność gospodarcza Comp S.A. oraz Spółek Grupy Kapitałowej będzie prowadzona jako, kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych, a mianowicie:

- rozszerzanie oferty dla rynku handlu detalicznego, usług i logistyki (segment retail),
- rozwój kompetencji w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego,
- wyszukiwanie nisz rynkowych,
- inwestowanie w nowatorskie rozwiązania informatyczne.

Taka strategia przynosi efekty ekonomiczne i ugruntowuje pozycję Grupy Kapitałowej Comp S.A. na rynku jako, specjaliści od wysoko kwalifikowanych systemów bezpieczeństwa i kompleksowych systemów teleinformatycznych.

8. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Comp S.A.

Informacje dotyczące zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Comp S.A. znajdują się w notcie nr 58 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. Prace badawczo rozwojowe.

W ciągu ostatnich lat Spółka Comp S.A wraz ze spółkami z Grupy Kapitałowej prowadziła intensywne prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie modernizacji istniejących produktów własnych oraz opracowania i wprowadzenia do produkcji i sprzedaży nowych produktów w kluczowej dla Comp S.A dziedzinie: rynku retailowego, bezpieczeństwa specjalnego i kryptografii.

Większość nakładów ponoszonych obecnie przez spółki z Grupy Kapitałowej na prace badawcze i rozwojowe wiąże się z rozwijaniem nowych projektów. Ze względu na specyfikę niszy w której operuje Grupa Comp S.A., a także ze względu na zachowanie konkurencyjnej pozycji na rynku, nie pozwala na opisywanie ich charakteru przed wprowadzeniem gotowych wyrobów do sprzedaży.

10. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Spółki ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

Informacje dotyczące produktów, towarów i usług znajdują się w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w notach 43, 43a i 43b.

11. Informacje o zmianach rynków zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o zmianach źródeł zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania ze Spółką.

Struktura przychodów ze sprzedaży Comp S.A. wg segmentów rynku:

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW RYNKU	<i>rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013</i>	%
1 Administracja (w tym służby mundurowe)	84 129	22,1%
2 Telekomunikacja	18 514	4,9%
3 Przemysł, Transport i Energetyka	36 013	9,5%
4 Finanse i bankowość	11 935	3,1%
5 Handel i usługi	190 403	50,1%
6 Informatyczny	18 203	4,8%
7 Ubezpieczenia	11 380	3,0%
8 Pozostałe	9 599	2,5%
Przychody netto ze sprzedaży	380 176	100%

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Comp S.A. wg segmentów rynku:

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW RYNKU	rok 2013 okres bieżący od 01.01.2013 do 31.12.2013	%
1 Administracja (w tym służby mundurowe)	105 185	20,1%
2 Telekomunikacja	23 323	4,5%
3 Przemysł, Transport i Energetyka	42 686	8,2%
4 Finanse i bankowość	17 065	3,3%
5 Handel i usługi	300 070	57,3%
6 Informatyczny	9 748	1,9%
7 Ubezpieczenia	11 633	2,2%
8 Pozostałe	13 626	2,7%
Przychody netto ze sprzedaży	523 336	100%

W 2013 roku blisko 96% przychodów ze sprzedaży była realizowana na rynek krajowy.

W związku ze skierowaniem podstawowych elementów oferty produktowej Spółki do dużych przedsiębiorstw oraz szeroko rozumianej administracji państwowej, istotna wysokość sprzedaży występuje w województwie mazowieckim. Oferta Spółki w zakresie systemów bezpieczeństwa skierowana jest przede wszystkim do administracji państwowej i telekomunikacji. Sezonowe wahania udziału poszczególnych rynków w sprzedaży wynikają z projektowego i przetargowego charakteru prowadzonej działalności. Spółka realizuje również projekty wieloletnie, których realizacja ma wpływ na udział poszczególnych segmentów rynku w sprzedaży.

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

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

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

12. Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej Spółki, w tym znanych Spółce i podmiotom należącym do Grupy Kapitałowej Spółki umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Według najlepszej wiedzy Spółki nie zostały w tym czasie zawarte znaczące umowy dla działalności Spółki pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz znaczące umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych Jednostki Dominującej:

LP	Ubezpieczenie	Przedmiot ubezpieczenia	Nr polisy	Okres ubezpieczenia	Ryzyko	Suma ubezpieczenia tys. PLN	Uwagi
1	Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	KRUG/707	30.01.2013 do 29.01.2014	OC AC	ustawowa 1 968	
2	AIG Europe Limited Sp z o.o.	Grupowe Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków	0202001364	30.01.2013 do 29.01.2014	Śmierć, inwalidztwo, koszty pogrzebu, przekwalifikowania i inne nieszczęśliwe wypadki	40 000	Maksymalna kwota ubezpieczenia
3	Allianz Polska S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności i Cywilnej z tytułu	000-13-430-05894542	01.02.2013 do 31.01.2014	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa	15 000	Także spółki Grupy Kapitałowej

		prowadzenia działalności gospodarczej z włączeniem OC za produkty					*
4	AIG Europe Ltd Sp z o.o.	Ubezpieczenie NNW w zagranicznych podróżach służbowych	202005242	01.05.2013 do 30.04.2014	Śmierć, inwalidztwo, koszty pogrzebu, i inne nieszczęśliwe wypadki, koszty przekwalifikowania, obsługi prawnej, ubezpieczenie podróży, koszty leczenia	15 000	Maksymalna kwota ubezpieczenia
5	AIG Europe Limited Sp z o.o.	OC Członków Organów Spółek	2361000225	16.10.2013 do 15.10.2014	OC	25 000	Także spółki Grupy Kapitałowej **
6	ACE European Group Ltd Sp. z o.o.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	PPKNA03072113	01.01.2013 do 31.12.2014	zdarzenie losowe, kradzież z włamaniem, rabunek, wandalizm, inne	64 981	
		Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk				3 371	
		Ubezpieczenie mienia w transporcie				50 000	

*Big Vent S.A., Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o., Safe Computing Sp. z o.o., Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., Insoft Sp. z o.o., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., PayTel S.A.

**Big Vent S.A., Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o., Safe Computing Sp. z o.o., Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., Insoft Sp. z o.o., Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., PayTel S.A., ZUK Elzab S.A.

Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

L P	Ubezpieczyciel	Przedmiot ubezpieczenia	Nr polisy	Okres ubezpieczenia	Ryzyko	Suma ubezpieczenia tys. PLN	Uwagi
1	Aviva TUO S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności i Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	300117403390	01.02.2013 do 31.01.2014	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa	5 000	Suma gwarancyjna
2	Generali Providencia Zrt.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności i Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	95596106004783100	19.01.2013 do 18.01.2014	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa	150 000 tys. HUF	Limit roczny
						30 000 tys. HUF	Limit na jedno zdarzenie
3	PZU S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności i Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	3WA 195A 0583A	09.10.2013 do 08.10.2014	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa	1 000 tys. EUR	
4	PZU S.A.	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych żywiołów	TPP 18430582	01.11.2013 do 31.10.2014	Pożar i inne żywioły	294	Suma ubezpieczenia podana łącznie
5	Compensa S.A.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	190434036138	02.07.2013 do 01.07.2014	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	1 750	Suma ubezpieczenia podana łącznie
6	Generali Providencia	Ubezpieczenie mienia	754660922155000 9545627434376840	01.02.2013 do	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież	264 345 tys. HUF	Suma ubezpieczenia

	Zrt.	od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	0	31.01.2014	i inne		a podana łącznie
7	ACE European Group Ltd Sp. z o.o.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	PLPKNA03134113	01.01.2013 do 31.12.2014	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	84 731	Suma ubezpieczeń a podana łącznie
8	Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	903005462158 903005454195 903005451976 903005512379 903005122223 903005492845	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC	240	
					NNW	69	
9	PZU S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych i przyczepki	TPP 21281437 TPP 29116974 TPP 29116975 PSK 00244504 PSK 00244505 TPP 24142376 TPP 22840111	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC, ASS	163	
					NNW	75	
10	Warta S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	908519752888 900618276183 908517085257 908510870834 908100147345	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC, KR, WMA	203	
					NNW	35	
11	Generali Providencia Zrt.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	9400627434698650 0 9400091082351720 0 9400091082351220 0 9400091083419350 0	Roczny okres ubezpieczenia	OC	2 100 tys. HUF	
12	Generali Providencia Zrt.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	9410610631599180 0 9410091084635200 0 9410091083817430 0 9410610631599070 0	Roczny okres ubezpieczenia	AC	do wysokości szkody	
13	Allianz Polska S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochód własny	39247543	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC	96	
					NNW	10	
14	Allianz Hungaria Zrt.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochód własny	AHB830749489	01.01.2013 do 31.12.2013	OC	2 100 tys. HUF	
15	UNIQA TU S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochód własny	340B908598	22.10.2013 do 21.10.2014	OC	ustawowa	
					AC	164	
					NNW	5	
16	Compensa S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	22069/5301644 22043/4009345 220224016916	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC	70	
					NNW	30	

Dodatkowo spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A. posiadają ubezpieczenia komunikacyjne samochodów w leasingu i ubezpieczenia grupowe pracowników.

13. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w zakresie opisanym w Par. 91 punkt 5.5) a) i b) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania

za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania nie toczą się tego rodzaju postępowania.

14. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie jej głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jej grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

Informacja o powiązaniach inwestycyjnych Comp S.A. znajduje się we Wprowadzeniu do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego - Informacje o Grupie Kapitałowej.

Informacja o nakładach inwestycyjnych Grupy Kapitałowej Comp S.A. znajduje się w notcie nr 55 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

15. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji,

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na zasadach rynkowych.

Transakcje Spółki Comp S.A. z podmiotami powiązanymi, za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2013 r. przedstawiają się następująco:

TREŚĆ	sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanymi	20 604	5 561	24 435	25 939	3 229
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	20 604	5 441	24 434	19 935	3 216
<i>Pacomp Sp. z o.o. (do dnia połączenia z Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.)</i>	-	135	330	-	-
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	3 304	1 852	1 237	13 063	205
<i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>	138	110	22 259	699	135
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	18	-	59	4	-
<i>Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.</i>	-	974	21	-	74
<i>Big Vent S.A.</i>	417	717	149	83	1 505
<i>Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. (do momentu sprzedaży)</i>	4	1	-	-	-
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	-	891	79	-	72
<i>Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	13 393	531	85	2 729	1 067
<i>Micra Metripond KFT</i>	2 141	212	-	1 673	158
<i>PayTel S.A.*</i>	1 189	18	215	1 684	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	-	120	1	6 004	13
<i>WTC Waldemar Waclaw Tevnell**</i>	-	120	-	-	12
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	6 004	-
<i>Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	1	-	1

*spółka przeznaczona do sprzedaży

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

16. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

W dniu 11 stycznia 2013 r. wygasła umowa o kredyt na finansowanie należności Spółki ZUK Elzab S.A. w PEKAO S.A.

W dniu 24 stycznia 2013 r. zostało zawarte porozumienie pomiędzy Spółką Comp S.A. a Spółką PayTel S.A., na mocy którego termin spłaty zobowiązania pożyczki przez Spółkę PayTel S.A. został ustalony na dzień 31 grudnia 2013 roku. W dniu 18 lipca 2013 roku Spółka PayTel S.A. spłaciła zobowiązanie z tytułu pożyczki w kwocie 2.112 tys. zł. wraz z należnymi do dnia spłaty odsetkami.

W dniu 23 kwietnia 2013 r. Spółka ZUK Elzab S.A. podpisała umowę o kredyt inwestycyjny w ING Bank Śląski S.A. z przeznaczeniem na zakup maszyny.

W dniu 15 maja 2013 r. Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 2.600 tys. zł Spółce Safe Computing Sp. z o.o. z terminem spłaty 28 czerwiec 2013 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” wraz z deklaracją wekslową. W dniu 1 lipca 2013 podpisano aneks na mocy którego termin płatności został ustalony na dzień 31 grudnia 2013 r.

W dniu 1 czerwca 2013 r. wygasła umowa o kredyt w rachunku bieżącym Spółki Comp S.A. z Millennium Bank S.A.

W dniu 18 czerwca 2013 r. wygasła umowa o linię na gwarancje bankowe Spółki Comp S.A. w Millennium Bank S.A.

W dniu 24 czerwca 2013 r. Spółka Comp S.A. podpisała umowę o kredyt inwestycyjny w mBank S.A (dawniej BRE Bank S.A.) z przeznaczeniem na zakup akcji własnych.

W dniu 28 czerwca 2013 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. aneks do umowy pożyczki z dnia 22 czerwca 2011 roku, na mocy którego termin spłaty raty pożyczki w kwocie 3.000 tys. zł został przesunięty na dzień 31 grudnia 2013 roku. Aneksem z dnia 31 grudnia 2013 roku termin spłaty tej raty został wyznaczony na dzień 30 czerwca 2014 r.

W dniu 9 lipca 2013 r. Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. spłaciła kredyt wielocelowy w Banku Zachodnim WBK S.A. z tym dniem umowa kredytowa została rozwiązana.

W dniu 2 października 2013 r. Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 1.000 tys. zł Spółce PayTel S.A. z terminem spłaty 7 stycznia 2014 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 3 października 2013 r. Spółka Comp S.A. podpisała umowę o linię na gwarancje bankowe z Millennium Bank S.A.

W dniu 13 listopada 2013 r. Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 428 tys. zł Spółce PayTel S.A. z terminem spłaty 13 lutego 2014 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 29 listopada 2013 r. wygasła umowa o kredyt rewolwingowy Spółki Comp S.A. z Raiffeisen Bank Polska S.A.

Pożyczki udzielone Spółce Safe Computing Sp. z o.o. przez Spółkę Comp S.A. w dniach: 21 października 2010, 21 kwietnia 2011, 25 maja 2011, 15 maja 2013 (z późniejszymi aneksami) zostały rozliczone w dniu 23 grudnia 2013 r. w wyniku zawartej pomiędzy Spółkami umowy przeniesienia udziałów w miejsce innych świadczeń (zaliczka na dywidendę i spłata pożyczek). W wyniku tej umowy do Comp S.A. zostało przeniesionych 327 udziałów Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., będących dotychczas w posiadaniu Safe Computing Sp. z o.o.

Spółka ZUK Elzab S.A. udzielił pożyczek Spółce Micra Metripod KFT w łącznej wysokości 564 tys. euro oraz 22.000 tys. huf, w tym:

- na finansowanie bieżącej działalności - pożyczka została udzielona do końca roku (15 900 tys. huf). Pożyczka została spłacona w całości w 2013 r.

- na finansowanie bieżącej działalności (30 tys. euro + 6 100 tys. huf, spłata w miesięcznych ratach począwszy od września 2013 r. do sierpnia 2014 r.; kwota spłacona 4 880 tys. huf),
- na zakup podzespołów do nowych kas fiskalnych oraz testy pilotażowe kas fiskalnych w związku ze zmianą przepisów fiskalnych na Węgrzech (35 tys. euro, spłata w 3 miesięcznych ratach, począwszy od stycznia 2014 r.),
- na finansowanie kampanii marketingowej mającej na celu pozyskanie klientów na nowe urządzenia w związku ze zmianą przepisów fiskalnych na Węgrzech (99 tys. euro, spłata do czerwca 2014 r.) oraz
- na zakup podzespołów do nowych kas fiskalnych z przeznaczeniem na rynek węgierski oraz na finansowanie bieżącej działalności (400 tys. euro, spłata pożyczki nastąpi do czerwca 2014 r.).

W IV kwartale 2013 r. Spółka ZUK Elzab S.A. udzieliła pożyczki Spółce Elzab Soft Sp. z o.o. w wysokości 160 tys. zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Spłata pożyczki nastąpi do końca roku 2014.

Po dacie bilansowej, w dniu 20 stycznia 2014 r. wygasła umowa o kredyt na bieżącą działalność Spółki Micra Metripond KFT w Raiffeisen Bank Polska S.A.

Po dacie bilansowej, w dniu 31 stycznia 2014 r. Spółka ZUK Elzab S.A. spłaciła kredyt inwestycyjny na zakup nieruchomości w mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) z tym dniem kredyt wygasł.

Po dacie bilansowej, w dniu 4 kwietnia 2014 r. Spółka Safe Computing Sp. z o.o. spłaciła kredyt w rachunku bieżącym w Raiffeisen Bank Polska S.A. z tym dniem kredyt wygasł.

Wszystkie pożyczki udzielone są w PLN poza pożyczką udzieloną Spółce Micra Metripond KFT przez ZUK Elzab S.A.

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub są stałymi stopami oprocentowania.

17. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim Spółki, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

<i>stan na 31.12.2013</i>	<i>kwota udzielonej pożyczki</i>	<i>kwota pozostała do spłaty (wraz z odsetkami) na dzień bilansowy</i>	<i>termin wymagalności</i>
<u>Pożyczki dla osób fizycznych</u>			
Długoterminowe:	50	50	
Pracownicy	50	50	Do 28 listopada 2015 r.
Krótkoterminowe:	3 528	3 921	
Pracownicy	105	20	Ostatnia do maja 2014 r.
Zarządy spółek	2 000	2 468	Ostatnia do grudnia 2013 r.
Pozostali (osoby fizyczne niebędące pracownikami)	1 423	1 433	Ostatnia do marca 2014 r.
Pożyczki z ZFŚS	1 249	594	
Razem	4 827	4 565	
<u>Pożyczki dla firm</u>			
Długoterminowe	511	406	
Airport Handling Systems Sp. z o.o.	567	406	Do 30 czerwca 2016 r.
Krótkoterminowe:	408	410	
Biatel S.A. (kwota odsetek)	-	2	Do 25 marca 2013 r.
Airport Handling Systems Sp. z o.o.	408	408	Do 30 czerwca 2014 r.
Razem	919	816	
Razem pożyczki	5 746	5 381	

Poza wymienionymi w punkcie powyżej zaciągniętymi w roku bieżącym pożyczkami wewnątrz Grupy Kapitałowej Comp S.A. poniżej znajduje się opis pożyczek udzielonych podmiotom spoza Grupy Kapitałowej.

W dniu 25 stycznia 2013 roku została udzielona pożyczka w kwocie 200 tys. zł Spółce Biatel S.A. z terminem spłaty 25 marca 2013 roku. Pożyczkobiorca spłacił pożyczkę w kwocie 200 tys. zł po terminie spłaty, bez należnych odsetek.

W dniu 22 maja 2013 roku Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 947 tys. zł Spółce Airport Handling Systems Sp. z o.o. Okres udzielenia pożyczki wynosi 3 lata. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” „nie na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową oraz ustanowienie przewłaszczenia na zabezpieczenie. Ponadto w dniu 19 czerwca 2013 roku podpisany został aneks do umowy pożyczki, na mocy którego tytułem zabezpieczenia ustanowiony został zastaw na udziałach w Spółce Airport Handling Systems Sp. z o.o oraz udzielone zostało poręczenie majątkowe.

W pozycji pożyczki krótkoterminowe udzielone zarządom spółek znajduje się pożyczka udzielona prezesowi zarządu spółki zależnej w wysokości 2.468 tys. zł (wraz z należnymi odsetkami). Umowy pożyczki (w kwotach 1.500.000 i 500.000 zł wraz z odsetkami), których termin zapadł 31 grudnia 2013 roku, są aktualnie przedmiotem negocjacji pomiędzy Prezesem spółki zależnej i Radą Nadzorczą tej spółki, przy czym obie strony zadeklarowały wolę podpisania do końca kwietnia 2014 r. stosownych Aneksów przedłużających termin i warunki spłaty pożyczek.

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub są stałymi stopami oprocentowania.

18. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim Spółki.

Szczegółowy wykaz gwarancji i zabezpieczeń znajduje się w notach objaśniających do należności i zobowiązań warunkowych (noty nr 42).

19. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji.

W 2013 roku Spółka Comp S.A. kontynuowała uruchomiony w I półroczu 2012 roku program emisji obligacji skierowanego do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku Spółka Comp S.A. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 12.500 tys. zł, które zostały objęte przez spółki zależne. Równocześnie Spółka dokonała wykupu wyemitowanych obligacji za kwotę 16.456 tys. zł obejmującą wartość nominalną obligacji oraz odsetki. Wartość emisyjna obligacji równa się ich wartości nominalnej. Wykupione obligacje podlegają umorzeniu z chwilą ich wykupu.

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

Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w 2013 roku wyemitowała obligacje w łącznej wartości nominalnej 12.000 tys. zł. Obligacje zostały objęte przez spółkę 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.

Spółka Safe Computing Sp. z o.o. w 2013 roku wyemitowała obligacje w łącznej wartości nominalnej 6.900 tys. zł. Obligacje zostały objęte przez spółkę 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 w kwocie 1.918 nastąpił w terminie wcześniejszym niż 3 miesiące od dnia przydziału poprzez potrącenie kwoty z tytułu emisji obligacji kolejnej serii. Z chwilą wykupu obligacje uległy

umorzeniu. Wykup obligacji serii B nastąpił 6 miesięcy od daty emisji a serii C także nastąpi 6 miesięcy od daty emisji. Celem emisji obligacji jest finansowanie działalności operacyjnej oraz finansowej. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku.

W 2013 r. spółka SCO Retail Sp. z o.o. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 3.500 tys. zł. Obligacje zostały objęte przez spółkę Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. oraz spółkę 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 8 (seria A) oraz 6 miesięcy (pozostałe serie) 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.

20. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2013.

21. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

W 2013 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. posiadała zasoby finansowe - środki własne oraz kredyty krótkoterminowe a także kredyty inwestycyjne przeznaczone na zakup akcji własnych, akcji ZUK Elzab S.A., nieruchomości oraz maszyny, umożliwiające w pełni wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań finansowych, bez zagrożenia utraty płynności finansowej.

Na koniec 2013 roku Grupa Kapitałowa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 23.149 tys. złotych. Powyższe aktywa zostały sfinansowane ze środków pieniężnych wygenerowanych z działalności.

Na 31 grudnia 2013 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. korzystała z kredytów krótkoterminowych i inwestycyjnych, łączne zadłużenie z tytułu tych kredytów wynosiło 80.294 tys. zł.

Wskaźniki płynności, jakie Grupa Kapitałowa osiągnęła na 31 grudnia 2013 roku wyniosły:

- wskaźnik płynności szybki: 1,0
- wskaźnik płynności bieżącej: 1,3

Grupa Kapitałowa w ramach zabezpieczenia płynności finansowej, posiadała w 2013 roku oraz nadal posiada możliwość korzystania z kredytów krótkoterminowych, których potencjalna wielkość do wykorzystania w pełni zaspokaja potrzeby Grupy Kapitałowej.

Szczegółowe zestawienie kredytów bankowych znajduje się w nocie nr 26a not objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

22. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

W najbliższym czasie Spółka nie planuje inwestycji wykraczających poza bieżącą zdolność finansowania.

Spółka prowadzi inwestycje związane z rozwojem nowych produktów i kompetencji finansując je na bieżąco ze środków własnych lub ze środków zewnętrznych.

23. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

W związku z wejściem w życie rozporządzenia Ministra Finansów (z dnia 29 listopada 2012) określającego grupy podatników, na których spoczywa obowiązek instalacji urządzeń fiskalnych, Spółka zanotowała w 2013 roku wzrost sprzedaży w Segmencie Systemów Sprzedaży – Retail w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

24. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jej Grupą Kapitałową.

W 2013 roku Spółka nie zmieniła w istotny sposób zasad zarządzania przedsiębiorstwem i Grupą Kapitałową.

25. Wszelkie umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

W przypadku zwolnienia Członków Zarządu Comp S.A. bez ważnej przyczyny przysługuje im rekompensata w wysokości 12-krotności średniego wynagrodzenia miesięcznego.

W związku z odwołaniem Członka Zarządu w dniu 18 grudnia 2013 została utworzona rezerwa z tytułu odprawy w kwocie 908 tys. złotych a odprawa została wypłacona w kwietniu 2014 r.

Pan Bogusław Łatka w okresie dwunastu miesięcy po rozwiązaniu umowy o pracę nie może bez pisemnej zgody Comp S.A. angażować się w działalność konkurencyjną. W zamian za świadczenie pana Bogusława Łatki polegające na zaniechaniu działań konkurencyjnych, Spółka zobowiązana jest zapłacić odszkodowanie w wysokości dwunastokrotności średniego miesięcznego wynagrodzenia. Odszkodowanie będzie wypłacane w 12 równych, miesięcznych ratach. Pan Bogusław Łatka może w każdej chwili wystąpić z wnioskiem do Rady Nadzorczej Spółki o zgodę na zwolnienie z zakazu konkurencji, a w przypadku jej uzyskania prawo do odszkodowania wygasa.

26. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Spółki w przedsiębiorstwie Spółki, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy Spółką jest jednostka dominująca, lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymywanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych, jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym – obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie wprowadziła żadnych systemów motywacyjnych opartych na kapitale Spółki.

Szczegóły dotyczące wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Comp S.A. podano w notcie nr 59 objaśniających do sprawozdania finansowego.

Dodatkowo, w stosunku do wartości wynagrodzeń i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Spółki, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, osoby te otrzymały w 2013 roku następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści:

Imię i Nazwisko	Spółka	kwota	tytuł wypłaty
Jacek Papaj	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	240	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
Jacek Papaj	ZUK Elzab S.A. S.A.	5	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Krzysztof Morawski	Safe Computing Sp. z o.o.	36	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu
Andrzej Wawer	ZUK Elzab S.A.	5	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej
Bogusław Łatka	ZUK Elzab S.A.	5	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
Bogusław Łatka	PayTel S.A.	179	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu

27. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).

Imię i nazwisko	Funkcja w Comp S.A.	Nazwa spółki	Liczba posiadanych akcji (udziałów)	Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%) *
Robert Tomaszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	17 322	43 305,00	0,29%	0,29%	0,33%
Tomasz Bogutyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	1 000	2 500,00	0,02%	0,02%	0,02%
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.	93 500	233 750,00	1,58%	1,58%	1,80%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	2 000	5 000,00	0,03%	0,03%	0,04%
Andrzej Wawer	Członek Zarządu	Comp S.A.	1 780	4 450,00	0,03%	0,03%	0,03%
Krzysztof Urbanowicz	Członek Zarządu	Comp S.A.	0	0	0%	0%	0%

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

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za IV kwartał 2013 r. – raport bieżący 04/2014 z dnia 28.02.2014 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w liczbie posiadania akcji przez Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu.

28. Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Spółce nie są znane żadne tego rodzaju umowy.

Wszystkie istotne zdarzenia po dniu bilansowym opisane są w nocie 61 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

29. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

30. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Spółki Grupy Kapitałowej posiadają odpowiednie procedury dotyczące sprawowania kontroli wewnętrznej poprzez zestawy instrukcji dotyczących:

- prowadzenia gospodarki magazynowej;
- prowadzenia kasy;
- obiegu dokumentów finansowo-księgowych;

- kwalifikacji i gospodarowania rzeczowymi aktywami trwałymi oraz nisko cennymi rzeczowymi składnikami aktywów długotrwałego użytkowania;
- inwentaryzacji aktywów i pasywów.

Dodatkowo w Jednostce Dominującej jest dokumentacja opisująca przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotycząca: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego, zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE.

W Spółkach Grupy Kapitałowej stosowany są komputerowe systemy ewidencji księgowej, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. Systemy posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

31. Informacja o:

a) dacie zawarcia przez Spółkę umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,

b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- badanie rocznego sprawozdania finansowego,
- inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,
- usługi doradztwa podatkowego,
- pozostałe usługi

c) informacje określone w lit. a i b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 20 maja 2013 r. wybrała podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego oraz badania rocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku Spółki i Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Rada Nadzorcza postępując zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi wybrała do wykonania tych czynności firmę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) 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.

tytuł wypłaty (kwoty netto bez VAT)	Za badanie roku 2013	Za badanie roku 2012
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	155	160
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,	55	60
razem	210	220

Podpisy wszystkich członków zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
23.04.2014	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Urbanowicz	Członek Zarządu	

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Spółce w 2013 roku

Zbiorem zasad ładu korporacyjnego, który stosowany jest przez Comp SA jest zbiór pod nazwą Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW (dalej w skrócie „DP”), który w dniu 4 lipca 2007 roku na wniosek Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA przyjęła Rada Nadzorcza GPW opublikowany na stronach internetowych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem: http://www.corp.gov.gpw.pl/lad_corp.asp.

W dn. 19 maja 2010 r., 31 sierpnia 2011 r., 19 października 2011 r. i 21 listopada 2012 r. GPW dokonała zmian w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW. Dobre Praktyki zostały dostosowane do ostatnich zmian w przepisach prawa, aktualnych, międzynarodowych trendów w corporate governance, oraz oczekiwań uczestników rynku. Zmiany w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW wprowadzone uchwałami z dn. 19 maja 2010 r. weszły w życie 1 lipca 2010 r., zaś wprowadzone uchwałami z dn. 31 sierpnia 2011 r. i 19 października 2011 r. weszły w życie w dniu 1 stycznia 2012 r. Ponadto zmiany do Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW uchwalone w dniu 21 listopada 2012 r. weszły w życie w dniu 1 stycznia 2013 r.

W roku 2014 Spółka będzie stosować Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW zgodnie z tekstem stanowiącym załącznik do uchwały Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r., tj. w wersji obowiązującej od dnia 1 stycznia 2013 r., z wyłączeniem zasad, o których Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 1/2014 z dn. 11 marca 2014 r.

Stosując rekomendację dotyczącą prowadzenia przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej (I.1 DP) Spółka prowadzi pod adresem www.comp.com.pl stronę internetową zawierającą wszelkie niezbędne i wymagane przepisami prawa informacje. Jej wygląd i struktura prezentacji informacji wynika z użytej technologii i ogólnego schematu prezentacji informacji na stronach internetowych Spółki.

Spółka w najbliższym czasie nie przewiduje wdrożenia rekomendacji I.1 DP oraz I.12 DP (wprowadzonej od 1 stycznia 2012 r.) w zakresie transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestracji przebiegu obrad w celu jego późniejszego upublicznienia na swojej stronie internetowej, a także możliwości udziału Akcjonariuszy w obradach w sposób zdalny, określony w rekomendacji I.12 DP. W roku 2013 odbyło się jedno walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki. Obrady nie były transmitowane z wykorzystaniem środków elektronicznego przekazu, i nie były rejestrowane w celu upublicznienia na stronach Spółki. Spółka na swoich stronach internetowych umieszcza wszystkie wymagane przepisami prawa informacje dotyczące zarówno organizacji WZA, pytań zadawanych przez akcjonariuszy przed walnym zgromadzeniem, a także treści podjętych uchwał i listy akcjonariuszy posiadających na WZA powyżej 5% głosów. W roku 2013 Spółka nie transmitowała obrad WZA w sieci Internet oraz nie upubliczniała takich zapisów na swojej stronie internetowej ze względu na brak zainteresowania ze strony akcjonariuszy oraz wysokie potencjalne koszty. Spółka nie będzie stosować w 2014 r. wskazanych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW z powyżej wskazanych powodów, jednakże nie wyklucza wprowadzenia takiego rozwiązania w przyszłości.

W 2013 r. Spółka nie stosowała rekomendacji I.5 DP dotyczącej wprowadzenia polityki wynagrodzenia oraz zasad jej ustalenia. Zgodnie ze Statutem, zasady wynagradzania i wysokość wynagrodzenia członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza, natomiast ustalanie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Informacje o wysokości wynagrodzeń członków organów Spółki są przedstawiane w raportach rocznych Spółki. Ponadto w 2013 r., Spółka nie stosowała również rekomendacji I.9 DP dotyczącej zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru. Decyzje o wyborze składu Zarządu oraz Rady Nadzorczej znajdują się w gestii uprawnionych organów Spółki. Do czasu podjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki stosownych uchwał, Spółka – także w 2014 r. – nie będzie stosować wskazanych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

W związku z treścią zasady II.1.9a oraz IV.10 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW wprowadzonych od dnia 1 stycznia 2013 r. Spółka nie podjęła czynności zmierzających do transmitowania obrad WZA w sieci Internet oraz późniejszego upublicznienia takich zapisów na swojej stronie internetowej ze względu na brak zainteresowania ze strony akcjonariuszy oraz wysokie potencjalne koszty. Spółka w sposób trwały nie stosowała w 2013 r. oraz nie będzie stosować w 2014 r. wskazanych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Spółka nie wyklucza wprowadzenia takiego rozwiązania w przyszłości.

W związku z treścią zasady II.1.14 DP Spółka informuje, że w Spółce nie obowiązuje formalna reguła dotycząca zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Wybór tego podmiotu pozostaje kompetencją Rady Nadzorczej Spółki.

Spółka nie stosuje zasady II.1.2a DP, z uwagi na brak zmian w zakresie udziału kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i w radzie nadzorczej w okresie ostatnich dwóch lat.

Spółka nie stosuje w sposób trwały zasady II.2 DP dotyczącej prowadzenia strony internetowej w języku angielskim i o określonej zawartości informacyjnej. Spółka posiada i prowadzi stronę internetową w języku angielskim, zawierającą podstawowy katalog informacji o Spółce, której zawartość jest w miarę możliwości i potrzeb na bieżąco rozszerzana i aktualizowana. Na powyższą decyzję mają wpływ wysokie koszty związane ze stosowaniem tej zasady przy nikłym zainteresowaniu aktualnego akcjonariatu. Spółka nie wyklucza możliwości, że w przyszłości zasada ta będzie stosowana.

Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie działa wg zasad określonych Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie Spółki. Zgromadzenia odbywają się w Warszawie. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych na Zgromadzeniu, chyba że przepisy Kodeksu Spółek Handlowych przewidują inne warunki podejmowania uchwał. Walne Zgromadzenie uchwała wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na umotywowany wniosek Rady Nadzorczej lub umotywowany wniosek Akcjonariuszy powinno odbyć się w miarę możliwości w terminie wskazanym we wniosku, a jeżeli dotrzymanie tego terminu jest istotnie utrudnione, to w innym, możliwie najkrótszym terminie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę Akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy. Walne Zgromadzenie może być odwołane tylko i wyłącznie w przypadku, gdy jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody. Odwołanie następuje w taki sposób jak zwołanie Walnego Zgromadzenia. Zmiana terminu Walnego Zgromadzenia następuje w takim samym trybie jak jego zwołanie, choćby nie uległ zmianie proponowany porządek obrad. Organizacja Walnego Zgromadzenia należy do obowiązków Zarządu. Zarząd zapewnia obsługę administracyjną, techniczną i prawną Walnego Zgromadzenia. W Walnym Zgromadzeniu powinni uczestniczyć Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej. Zarząd zapewnia w miarę potrzeby również udział biegłego rewidenta, ekspertów firmy oraz obsługę prawną. Przewodniczący Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich Akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników Zgromadzenia i zapewnić respektowanie praw Akcjonariuszy mniejszościowych. Przedstawiciele mediów mogą brać udział w Walnym Zgromadzeniu.

Informacje o składzie osobowym i zasadach działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego. Jeśli nie wskazano inaczej, organy Spółki działają na podstawie obowiązujących ogólnych regulacji prawnych oraz statutu Spółki.

Informacja o akcjonariuszach posiadających, bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu została zamieszczona we wstępie do sprawozdania finansowego.

Informacja o wszelkich ograniczeniach odnośnie wykonywania prawa głosu, takich 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 została zamieszczona we wstępie do sprawozdania finansowego.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Stosownie do §§ 31 i 32. Statutu Spółki Zarząd Spółki składa się z trzech do ośmiu osób powoływanych na wspólną kadencję. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu i od dwóch do trzech Wiceprezesów Zarządu, a w przypadku Zarządu składającego się z więcej niż trzech osób również członkowie Zarządu. Kadencja Zarządu trwa cztery lata. Zarząd Spółki powołuje Rada Nadzorcza określając liczbę członków Zarządu na każdą kadencję oraz funkcję, jaką powołana do Zarządu Spółki osoba ma pełnić w Zarządzie. Zmiana funkcji pełnionej w

Zarządzie Spółki nie jest dopuszczalna bez uprzedniego odwołania danej osoby z Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji.

Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki, niezastrzeżone ustawą lub Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.

Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch Wiceprezesów Zarządu łącznie lub Wiceprezes Zarządu łącznie z członkiem Zarządu.

Opis zasad zmiany statutu Spółki

Stosownie do postanowień Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile Kodeks Spółek Handlowych nie stanowi inaczej. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, o ile niniejszy Statut lub obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej.

§ 24. Ustęp 1 pkt 8 Statutu Spółki stanowi, iż do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności zmiana Statutu Spółki.

Stosownie do postanowienia art. 415. § 1. Kodeksu Spółek Handlowych uchwała dotycząca (...) zmiany statutu, (...) zapada większością trzech czwartych głosów.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych. W Spółce Akcjonariusze nie uchwalili Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności (Paragraf 24 Statutu Spółki):

- podejmowanie uchwał o podziale zysków albo pokryciu strat,
- połączenie lub przekształcenie Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej i zatwierdzenie regulaminu Rady Nadzorczej,
- tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
- zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- zmiana Statutu Spółki,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- wybór likwidatorów,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub akcjonariuszy.

Oprócz spraw wymienionych powyżej, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa lub w Statucie.

Podpisy wszystkich członków zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
23.04.2014	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2014	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
23.04.2014	Krzysztof Urbanowicz	Członek Zarządu	