



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport QSr 3/2012

Informacje zawarte w Raporcie za III kwartał 2012 r. zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zarząd Spółki **Comp S.A.**
podaje do wiadomości **Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Działalności Grupy Kapitałowej**
zawierające skonsolidowane sprawozdanie finansowe
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
w walucie: **PLN**

SPIS TREŚCI

Pozycja	Strona
Wybrane dane finansowe	2
Oświadczenie o zgodności z MSSF	4
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	5
Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe	22
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	26
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	27
Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	30
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	33
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego	36
Informacje dotyczące segmentów działalności	55
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w III kwartale 2012 r.	58
Podstawowe jednostkowe dane finansowe za III kwartał 2012 r.	66

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

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 12 listopada 2012 r.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2012 r. – 30 września 2012 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2011 r. – 30 września 2011 r. w odniesieniu do pozycji Skonsolidowanego Sprawozdania z Całkowitego Dochodu, Sprawozdania ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym i Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz stan na 30 września 2012 r. i stan porównywalnych danych na 30 czerwca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. dla pozycji bilansowych.

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 30.09.2012	3 kwartały okres poprzedni od 01.01.2011 do 30.09.2011	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 30.09.2012	3 kwartały okres poprzedni od 01.01.2011 do 30.09.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży	262 355	260 243	62 542	64 395
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej*	(13 552)	22 136	(3 231)	5 477
III. Zysk (strata) brutto	(18 034)	29 262	(4 299)	7 241
IV. Zysk (strata) netto	(20 470)	22 924	(4 880)	5 672
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(20 802)	16 110	(4 959)	3 986
VI. Całkowity dochód	(20 630)	22 905	(4 918)	5 668
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(428)	8 054	(102)	1 993
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(26 262)	(10 289)	(6 261)	(2 546)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 519	6 079	362	1 504
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(25 171)	3 844	(6 001)	951
XI. Średnia ważona liczba akcji**	5 003 676	4 208 641	5 003 676	4 208 641
XII. Rozwodniona liczba akcji	5 003 676	5 918 188	5 003 676	5 918 188
XIII. Zannualizowany Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(1,63)	8,26	(0,39)	2,04
XIV. Rozwodniony zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(1,63)	5,88	(0,39)	1,45

* uwzględnia rezerwę restrukturyzacyjną w wysokości 10,2 mln zł

**średnia ważona liczba akcji jest obliczona jako średnia liczba akcji z 12 miesięcy mających prawo do dywidendy (wylączone zostały akcje Comp S.A. będące w posiadaniu spółki zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., prezentowane w sprawozdaniu skonsolidowanym jako akcje własne). Dane porównywalne zostały zaprezentowane wg tej samej metody liczenia.

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	stan na 30.09.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.09.2012	stan na 31.12.2011
XV. Aktywa razem	580 627	617 950	141 141	139 909
XVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	201 578	214 326	49 000	48 525
XVII. Zobowiązania długoterminowe	37 521	44 764	9 121	10 135
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	164 057	169 562	39 880	38 390
XIX. Kapitał własny	379 049	403 624	92 141	91 384
XX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	365 336	379 947	88 807	86 023
XXI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 596	3 350
XXII. Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIII. Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIV. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	64,05	68,21	15,57	15,44
XXV. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	64,05	68,21	15,57	15,44

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 30.09.2012	3 kwartały okres poprzedni od 01.01.2011 do 30.09.2011	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 30.09.2012	3 kwartały okres poprzedni od 01.01.2011 do 30.09.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży	194 349	122 915	46 330	30 414
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej*	(11 247)	1 858	(2 681)	460
III. Zysk (strata) brutto	(13 890)	274	(3 311)	68
IV. Zysk (strata) netto	(11 010)	(3 030)	(2 625)	(750)
V. Całkowity dochód	(11 057)	(3 043)	(2 636)	(753)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(687)	(6 102)	(164)	(1 510)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(23 951)	(47 576)	(5 710)	(11 772)

VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 486	49 636	1 785	12 282
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(17 152)	(4 042)	(4 089)	(1 000)
X. Średnia ważona liczba akcji**	5 003 676	4 208 641	5 003 676	4 208 641
XI. Rozwodniona liczba akcji	5 003 676	5 918 188	5 003 676	5 918 188
XII. Zannualizowany Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(1,16)	0,40	(0,28)	0,10
XIII. Rozwodniony zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(1,16)	0,28	(0,28)	0,07

* uwzględnia rezerwę restrukturyzacyjną w wysokości 9,6 mln zł

**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 spółki zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., prezentowane w sprawozdaniu skonsolidowanym jako akcje własne). Dane porównywalne zostały zaprezentowane wg tej samej metody liczenia.

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	stan na 30.09.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.09.2012	stan na 31.12.2011
XIV Aktywa razem	518 864	488 104	126 128	110 511
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	155 785	167 375	37 869	37 895
XVI. Zobowiązania długoterminowe	30 241	34 438	7 351	7 797
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	125 544	132 937	30 518	30 098
XVIII. Kapitał własny	363 079	320 729	88 259	72 616
XIX. Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 596	3 350
XX. Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXI. Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	61,35	54,19	14,91	12,27
XXIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	61,35	54,19	14,91	12,27

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:

(zł)

Wyszczególnienie	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 30.09.2012	stan na 31.12.2011
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od XV do XXI w danych skonsolidowanych i od XIV do XIX w danych jednostkowych	4,1138	4,4168
	01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
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 w danych skonsolidowanych i od I do IX w danych jednostkowych	4,1948	4,0413

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.09.2012 R.**Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe oraz Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe stanowiące integralną część prezentowanego Raportu zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez UE w szczególności z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. MSSF 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 2012 roku do 30 września 2012 roku, oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku oraz na dzień 30 września 2012 r. z danymi porównywalnymi na dzień 30 września 2011 r. i 31 grudnia 2011 r.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
12.11.2012	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
12.11.2012	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
12.11.2012	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
12.11.2012	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
12.11.2012	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	

Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

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

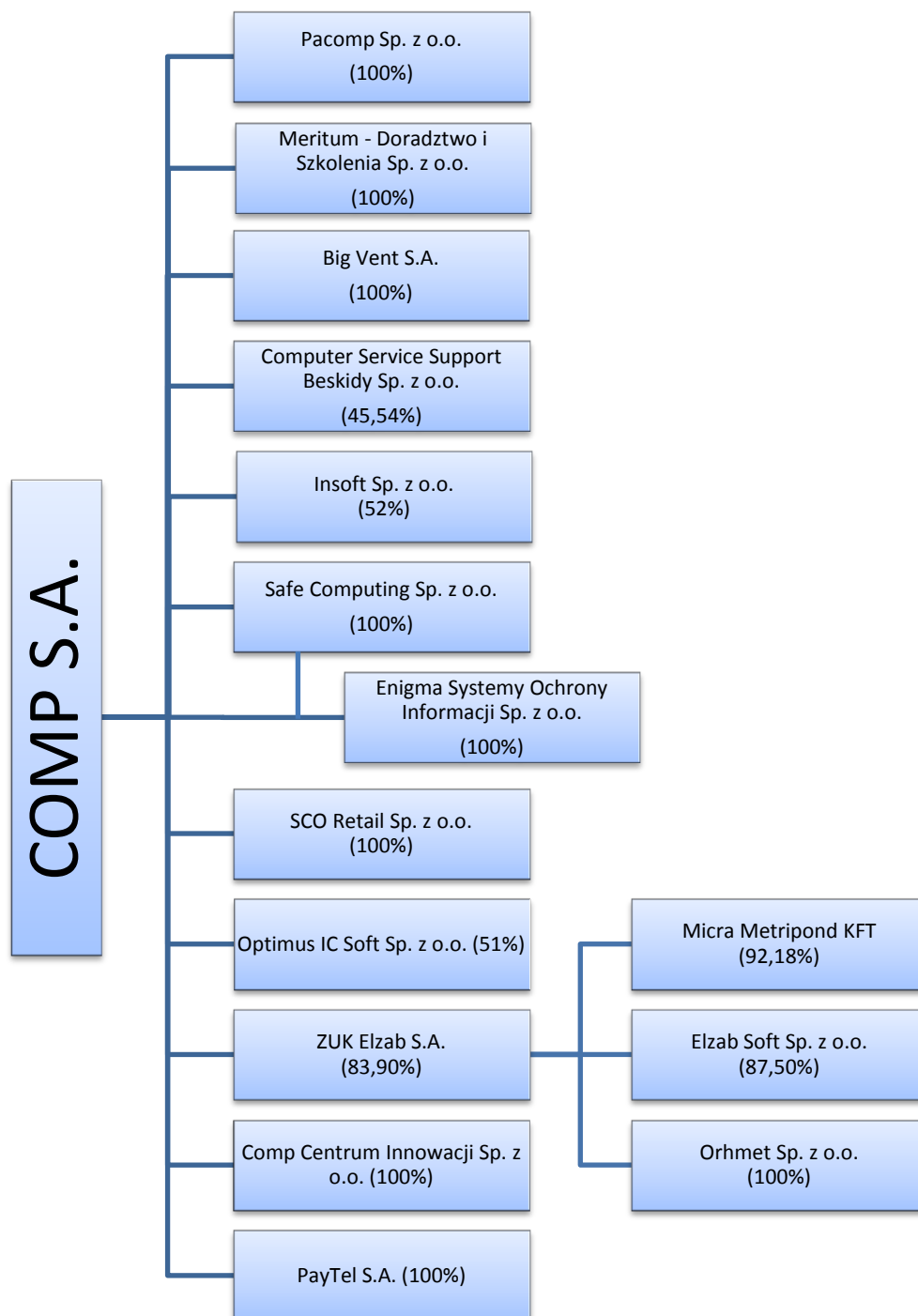
Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
12.11.2012	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
12.11.2012	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
12.11.2012	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
12.11.2012	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
12.11.2012	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	

Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego

A) INFORMACJE OGÓLNE

Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. - stan na 30 września 2012 roku



	udział procentowy Comp S.A. w kapitale	Udział procentowy Comp S.A. w głosach
Pacomp Sp. z o.o.	100,00	100,00
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	40,22 (100,00*)	40,22 (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
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	45,54	45,54
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
ZUK Elzab S.A.	80,74 (83,90**)	80,45 (83,58**)
Micra Metripond KFT	77,34***	77,04***
Elzab Soft Sp. z o.o.	73,41***	73,13***
Orhmet Sp. z o.o. ****	83,90***	83,58***
PayTel S.A. *****	100,00	100,00
Optimus IC Soft Sp. z o.o. *****	51,00	51,00

* wraz z udziałem pośrednim

** pośrednio wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab SA

*** udział tylko pośredni

**** niekonsolidowana

***** przeznaczona do sprzedaży

Spółka M2 Net S.A. została przyłączona z dnia 31 sierpnia 2012 r. przez spółkę Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki M2 Net S.A. na spółkę Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

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 w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000037706
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	012499190
Nr identyfikacji podatkowej NIP:	522-00-01-694
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:

- 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)

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Spółka jest Jednostką Dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Skład osobowy Zarządu w dniu 30 września 2012 r.:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej w dniu 30 września 2012 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 nie uległ zmianie.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Kapitał zakładowy Comp S.A. na dzień bilansowy wynosił 14 795 470 zł i dzieli się na 5 918 188 akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	
Prawo do dywidendy	od daty nabycia
Akcje zwykłe	5 918 188
Akcje własne	714 124
Ograniczenia praw do akcji *	-
Liczba akcji razem	5 918 188
Kapitał zakładowy razem	14 795 470 zł
Wartość nominalna 1 akcji	2,50 zł

* KSH. Art. 364. §2. Spółka nie wykonuje praw udziałowych z akcji własnych z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 30 września 2012 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
Jacek Papaj*	817 811	13,82%	817 811	13,82%

Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. **	714 124	12,07%	714 124	12,07%
Amplico OFE	612 898	10,36%	612 898	10,36%
Aviva Investors Poland S.A.	542 442	9,17%	542 442	9,17%
AEGON OFE	460 000	7,77%	460 000	7,77%
Generali OFE	450 000	7,60%	450 000	7,60%
ING OFE	400 000	6,76%	400 000	6,76%
Pozostali akcjonariusze	1 920 913	32,46%	1 920 913	32,46%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

** spółka zależna od Comp S.A.

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
Jacek Papaj*	817 811	13,82%	817 811	13,82%
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. **	714 124	12,07%	714 124	12,07%
Amplico OFE	612 898	10,36%	612 898	10,36%
Aviva Investors Poland S.A.	542 442	9,17%	542 442	9,17%
AEGON OFE	460 000	7,77%	460 000	7,77%
Generali OFE	450 000	7,60%	450 000	7,60%
ING OFE	400 000	6,76%	400 000	6,76%
Pozostali akcjonariusze	1 920 913	32,46%	1 920 913	32,46%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

** spółka zależna od Comp S.A.

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień 30 września 2012 roku uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. (akcje własne)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Jacek Papaj*	817 811	13,82%	817 811	15,71%
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. **	714 124	12,07%	0***	0%
Amplico OFE	612 898	10,36%	612 898	11,78%
Aviva Investors Poland S.A.	542 442	9,17%	542 442	10,42%
AEGON OFE	460 000	7,77%	460 000	8,84%
Generali OFE	450 000	7,60%	450 000	8,65%
ING OFE	400 000	6,76%	400 000	7,69%
Pozostali akcjonariusze	1 920 913	32,46%	1 920 913	36,91%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 204 064	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

** Spółka jest podmiotem zależnym od Comp S.A. i nie może wykonywać praw zgodnie z zapisami Art. 362 Par. 4 i Art. 364 Par 2 KSH

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. (akcje własne)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Jacek Papaj*	817 811	13,82%	817 811	15,71%
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. **	714 124	12,07%	0	0%
Amplico OFE	612 898	10,36%	612 898	11,78%
Aviva Investors Poland S.A.	542 442	9,17%	542 442	10,42%
AEGON OFE	460 000	7,77%	460 000	8,84%
Generali OFE	450 000	7,60%	450 000	8,65%
ING OFE	400 000	6,76%	400 000	7,69%
Pozostali akcjonariusze	1 920 913	32,46%	1 920 913	36,91%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 204 064	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

** Spółka jest podmiotem zależnym od Comp S.A. i nie może wykonywać praw zgodnie z zapisami Art. 362 Par. 4 i Art. 364 Par 2 KSH

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od dnia publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (29 sierpnia 2012 roku – Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za I półrocze 2012 r.) do dnia 30 września 2012 roku nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez podmioty posiadające bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

Po okresie sprawozdawczym, według wiedzy Zarządu Spółki, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez podmioty posiadające bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% głosów 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 przez Powszechne Towarzystwa Emerytalne oraz Otwarte Fundusze Emerytalne informacjach o strukturze własnych aktywów,
- opublikowanej w raporcie bieżącym Spółki (raport nr 39/2012 z dnia 2 lipca 2012 roku) liście akcjonariuszy obecnych na WZA Spółki w dniu 29 czerwca 2012 roku posiadających więcej niż 5% głosów na tym WZA
- opublikowanym w dniu 2 lipca 2012 roku raporcie bieżącym 38/2012 Spółki w sprawie nabycia akcji Spółki przez spółkę zależną
- obowiązku informacyjnym Akcjonariuszy, u których zaszły zmiany w ilości posiadanych akcji Spółki.

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

Żadna z 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.

Z 714.124 akcji Comp S.A., będących w posiadaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. - spółki zależnej od Comp S.A., spółka ta nie może wykonywać praw głosu zgodnie z zapisami Art. 362 Par. 4 i Art. 364 Par 2 KSH.

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

B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Comp S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 30 czerwca 2012 r. wchodziły następujące podmioty:

Spółki zależne:**Pacomp Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)**

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-234 Warszawa, Działkowa 115a
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy w dla m. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000032546
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	016084830
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	522-24-93-939
Strona internetowa:	www.pacomp.com.pl

Przedmiotem działalności Pacomp Sp. z o.o. jest produkcja oraz projektowanie specjalistycznych urządzeń elektronicznych i kryptograficznych.

Comp S.A. jest w posiadaniu 200 udziałów Pacomp Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

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

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

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

Comp S.A. jest w posiadaniu 220 udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. co daje 40,22% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 40,22% udziału w kapitale zakładowym. Posiadaczem pozostałych udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. jest Safe Computing Sp. z o.o., której 100% udziałów jest w posiadaniu Comp S.A.

Pośredni i bezpośredni udział Comp S.A. w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji wynosi 100%. Wyniki spółki są włączone do konsolidacji na poziomie Grupy Kapitałowej Comp S.A. z pominięciem konsolidacji na poziomie spółki Safe Computing Sp. z o.o.

W dniu 31 sierpnia 2012 r. spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. przejęła spółkę M2 Net S.A. poprzez przeniesienie całego majątku na spółkę Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

M2 Net S.A. do momentu połączenia była spółką zależną od Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., która posiadała 100% akcji M2 Net S.A. oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Spółka M2 Net była włączona do sprawozdania skonsolidowanego Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

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.safecom.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 stanowi 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:	00-876 Warszawa, ul. Ogrodowa 58
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.

Computer Service Support - Beskidy Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	43-300 Bielsko-Biała, ul. Mieszka I 46
Sąd Rejestrowy:	VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000188110
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	070807395
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	937-18-21-084
Strona internetowa:	www.cssbeskidy.pl

Przedmiotem działalności Computer Service Support - Beskidy Sp. z o.o. jest konserwacja i naprawa sprzętu komputerowego i biurowego.

Comp S.A. jest właścicielem 592 udziałów spółki Computer Service Support Beskidy co daje 45,54% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz stanowi 45,54% udziału w kapitale zakładowym. Posiadanie kontroli w Spółce wynika z zapisów w umowie spółki.

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

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 nefiskalne, drukarki etykiet, szuflady kasowe, modemy kasowe i multipleksery.

W dniu 29 czerwca 2012 r. Spółka Comp S.A. ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji zwykłych na okaziciela ZUK Elzab S.A. oraz akcji imiennych uprzywilejowanych ZUK Elzab S.A. Zgodnie z treścią wezwania, Comp S.A. zamierzała nabyć akcje w ilości odpowiadającej 5 536 197 głosom na walnym zgromadzeniu ZUK Elzab S.A., tj. stanowiące 34 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ZUK Elzab S.A., poprzez zakup 36 470 akcji imiennych uprzywilejowanych ZUK Elzab S.A. oraz 5 353 847 akcji zwykłych na okaziciela ZUK Elzab S.A. W wyniku wezwania Comp S.A. zamierzała osiągnąć bezpośrednio 96,87 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ZUK Elzab S.A., co odpowiada 15 772 658 głosom na walnym zgromadzeniu ZUK Elzab S.A. oraz 15 626 778 akcjom, w tym 15 590 308 akcjom zwykłym na okaziciela ZUK Elzab S.A. oraz 36 470 akcjom imiennym uprzywilejowanym ZUK Elzab S.A.

W dniu 23 sierpnia 2012 r. zostały zawarte transakcje nabycia akcji ZUK Elzab S.A. na GPW w Warszawie S.A. oraz poza rynkiem regulowanym przez Spółkę Comp S.A.

W ramach wezwania Spółka nabyła 2.792.428 akcji ZUK Elzab S.A., w tym 2.774.728 akcji zwykłych, które uprawniają do 2.774.728 głosów na WZA ZUK Elzab S.A. oraz 17.700 akcji imiennych, które uprawniają do 88.500 głosów na WZA ZUK Elzab S.A. Spółka nabyła wszystkie akcje, na których sprzedaż zostały złożone prawidłowe zapisy.

Na dzień bilansowy Spółka Comp S.A. posiada łącznie z akcjami własnymi posiadanymi przez ZUK Elzab S.A. (podmiot zależny od Spółki) 13.539.161 akcji ZUK Elzab S.A. W tej liczbie zawarte jest 13.521.461 akcji zwykłych na okaziciela ZUK Elzab S.A. posiadanych łącznie przez Spółkę i ZUK Elzab S.A., w tym 13.011.189 akcji, które dają 13.011.189 głosów na WZA ZUK Elzab S.A. należących do Spółki i 510.272 akcje własne posiadane przez ZUK Elzab S.A., z których ZUK Elzab S.A. nie posiada prawa do wykonywania głosu oraz 17.700 akcji imiennych posiadanych przez Spółkę, które uprawniają do 88.500 głosów na WZA ZUK Elzab S.A.

Opisane powyżej akcje dają łącznie 83,9% udział w kapitale ZUK Elzab S.A. oraz 80,45% 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. W oparciu o założenia koncepcyjne sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych ZUK Elzab S.A. wyłączyła z konsolidacji sprawozdania spółki Orhmet Sp. z o.o. Decyzja o uwzględnieniu danej informacji w sprawozdaniu powinna opierać się nie tylko o kryterium istotności ale także o stosunek kosztów do korzyści.

W opinii spółki, nie uwzględnienie w konsolidacji Orhmet Sp. z o.o. nie ma istotnego wpływu na wyniki finansowe prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Poniżej podstawowe wielkości ze sprawozdania finansowego Spółki Orhmet Sp. z o.o. wyłączonej z konsolidacji (tys. zł):

Przedsiębiorstwo Informatyczne Orhmet Sp. z o.o.	30.09.2012
Suma bilansowa	73
Przychody ze sprzedaży	0
Wynik finansowy	(40)

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.

Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A. posiada 92,18% udziału w spółce zależnej Micra Metripod 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 urzędzeń fiskalnych.

Zakłady Urzędzeń 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.

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

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-699 Warszawa, ul. Taborowa 14
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000021669
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	011222321
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	522-10-23-806
Strona internetowa	www.orhmet.com.pl

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż oraz serwisowanie kas fiskalnych do rejestracji bezobsługowej sprzedaży paliw.

Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A. posiada 100 sztuk udziałów w spółce zależnej Orhmet Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Spółka została wyłączona z konsolidacji.

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 jest spółką mającą na celu prowadzenie działalności w zakresie zarządzania innymi podmiotami (działalność holdingowa) oraz działalność w zakresie informatyki (produkcja sprzętu i oprogramowania).

W dniu 2 lipca 2012 roku kapitał zakładowy Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. został podniesiony poprzez wyemitowanie 53.293 udziałów o wartości nominalnej 1.000 złotych każdy, które zostały objęte przez Jednostkę Dominującą. Kapitał został pokryty częściowo wkładem pieniężnym, częściowo aportem w postaci akcji własnych Comp S.A. o wartości 53,29 mln złotych.

Comp S.A. posiadała wg stanu na dzień bilansowy 53.293 udziałów o wartości nominalnej 1.000 tys. zł w spółce zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Po dacie bilansowej, w dniu 8.11.2012 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 2.000 tys. zł przez utworzenie 2.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy. Całe podwyższenie objął Comp S.A.

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 Mysłowicach (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.

Na dzień bilansowy Comp S.A. posiada 27.693 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.

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

Po dacie bilansowej, w dniu 8.10.2012 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PayTel S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 2.112 tys. zł przez emisję 3.900 akcji serii D o wartości nominalnej 541,50 zł każda. Całą nową emisję objął Comp S.A.

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

TechLab2000 Sp. z o.o.

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

Przedmiotem działania spółki TechLab2000 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.

Cryptotech Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Wadowicka 6E, 30-415 Kraków
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000102120
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	356357350
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	677-21-82-381
Strona internetowa	www.cryptotech.com.pl

Przedmiotem działalności Cryptotech Sp. z o.o. jest doradztwo, projektowanie, produkcja, sprzedaż oraz wdrażanie systemów i komponentów do ochrony informacji na bazie technologii PKI oraz kart elektronicznych

Comp S.A. jest właścicielem 4.080 udziałów Cryptotech Sp. z o.o. o łącznej wartości 4.080 tys. zł, co daje 51% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 51% udziału w kapitale zakładowym. Brak kontroli wyniku z zapisów w umowie spółki, dotyczących prawa udziałowców do powoływania i odwoływania Zarządu.

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

	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 30.09.2012		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	194 349	(11 247)	(11 010)
Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:			
Pacomp Sp. z o.o.	2 716	(690)	(663)
Grupa Kapitałowa Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	9 097	(2 392)	(3 082)
Safe Computing Sp. z o.o.	7 383	(1 545)	(2 656)
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	52 001	3 022	861
Insoft Sp. z o.o.	2 837	5	29
SCO Retail Sp. z o.o.	49	510	573
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	-	(324)	(389)
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	848	79	62
Big Vent S.A.	3 981	(143)	(123)
PayTel S.A.	11 599	(4 293)	(3 629)
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	3 710	141	131

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

	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 30.09.2012		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	194 349	(11 247)	(11 010)
Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:			
Pacomp Sp. z o.o.	2 716	(690)	(663)
Grupa Kapitałowa Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	9 097	(2 392)	(3 082)
Safe Computing Sp. z o.o.	7 383	(1 545)	(2 656)

Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	52 001	3 022	861
Insoft Sp. z o.o.	2 837	5	29
SCO Retail Sp. z o.o.	49	510	573
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	-	(324)	(389)
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	848	79	62
Big Vent S.A.	3 981	(143)	(123)
PayTel S.A. (od 01.02.2012)	-	-	(3 234)
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	3 710	141	131
Spółki stowarzyszone – wyceniane metodą praw własności:			
Cryptotech Sp. z o.o.	-	-	179

W związku z tym, że straty podmiotu stowarzyszonego przekraczające wartość udziału jednostki dominującej w tym podmiocie nie były rozpoznawane, wartość udziałów w Spółce TechLab 2000 Sp. z o.o. na koniec I półrocza 2012 r. jest wykazywana w wysokości 0 zł, a wyniki tej Spółki nie zostały wprowadzone do sprawozdania skonsolidowanego.

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, 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 sprawozdanie finansowe.

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH BEZPOŚREDNIO PODPORZĄDKOWANYCH COMP S.A. stan na dzień 30 wrzesień 2012 r.												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)	zastosowana metoda konsolidacji/wyceny	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	Jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)*	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona w lit. j) lub k) podstawy kontroli
1	Pacomp Sp. z o.o.	ul. Działkowa 115a, 02-234 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	29.07.1999	2 834	-	2 834	100,00	100,00	brak
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane)	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	6 623	-	6 623	40,22	40,22	Udział Comp S.A. razem z udziałami pośrednimi (Safe Computing Sp. z o.o.) wynosi w pozycjach j i k 100%
3	TechLab 2000 Sp. z o.o.	ul. Śniadeckich 10 lok. 1, 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	19.01.1998	45	(45)	0	30,00	30,00	brak
4	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
5	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	ul. Ogrodowa 58 00-876 Warszawa	Działalność doradczo-szkoleniowa w obszarze systemów zarządzania	jednostka zależna	pełna	10.10.2007	307	-	307	100,00	100,00	brak
6	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
7	Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	ul. Mieszka I 46 43-300 Bielsko-Biała	Konserwacja i naprawa sprzętu komputerowego i biurowego	jednostka zależna	pełna	11.12.2007	970	-	970	45,54	45,54	umowa spółki pkt 14 par 28 - wpływ poprzez RN
8	Cryptotech Sp. z o.o.	30-415 Kraków, ul. Wadowicka 6E	Doradztwo, projektowanie, produkcja, sprzedaż oraz wdrażanie systemów i komponentów do ochrony informacji na bazie technologii PKI oraz kart elektronicznych	jednostka stowarzyszona	praw własności	01.04.2010	4 100	-	4 100	51,00	51,00	brak kontroli wynika z umowy spółki

	<i>nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej</i>	<i>siedziba</i>	<i>przedmiot przedsiębiorstwa</i>	<i>charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)</i>	<i>zastosowana metoda konsolidacji</i>	<i>data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu</i>	<i>wartość udziałów / akcji według ceny nabycia</i>	<i>korekty aktualizujące wartość</i>	<i>Jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)*</i>	<i>procent posiadanego kapitału zakładowego</i>	<i>udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu</i>	<i>wskazanie innej niż określona w lit. j) lub k) podstawy kontroli</i>
9	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
10	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
11	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
12	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	8 978	(255)	8 723	100,00	100,00	brak
13	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	53 793	-	53 793	100,00	100,00	brak
14	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	37 870	-	37 870	80,74 (83,90)*	80,45	brak
Razem:							199 387	(305)	199 082			

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

**INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE
UDZIAŁY LUB AKCJE W PODMIOTACH ZALEŻNYCH COMP S.A.**

Lp.	a	b							c			d			e	f	g	h
		kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:						
		kapitał zakładowy	nałeżne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:				- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe						
			zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto														
1	Pacomp Sp. z o.o.	2 560	100	-	3 009	(549)	78	(663)	1 152	495	657	1 402	-	1 402	3 712	2 716	-	-
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (dane skonsolidowane)	20 261	274	-	23 017	(3 030)	19	(3 082)	14 876	9 104	5 772	8 568	201	8 367	35 137	9 097	-	-
3	Safe Computing Sp. z o.o.	42 212	5 949	-	38 919	(2 656)	-	(2 656)	21 629	1 839	19 790	5 886	51	5 835	63 841	7 383	-	-
4	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	586	50	-	461	75	13	62	36	-	36	151	-	151	622	848	-	-
5	Big Vent S.A.	3 296	2 603	-	664	29	126	(123)	1 210	90	1 120	1 950	-	1 950	4 506	3 981	-	833
6	Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	2 829	130	-	2 568	131	-	131	543	1	542	454	25	429	3 372	3 710	-	-
7	Insoft Sp. z o.o.	2 607	50	-	2 528	29	-	29	193	-	193	613	-	613	2 800	2 837	-	155
8	SCO Retail Sp. z o.o.	2 867	50	-	2 250	567	(6)	573	11	-	11	59	-	59	2 878	49	-	-
9	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	53 404	53 793	-	-	(389)	-	(389)	4 083	-	4 083	-	-	-	57 487	-	-	-
10	PayTel S.A.	3 219	14 996	4 015	-	(15 792)	(12 345)	(3 629)	22 700	495	22 205	17 588	-	17 588	25 919	11 599	-	-
11	ZUK Elzab S.A. (dane skonsolidowane)	45 463	22 143	-	19 911	3 409	4 611	898	15 371	2 118	13 253	13 789	-	13 789	60 834	52 001	-	-

W sprawozdaniu skonsolidowanym, w pozycji „Inwestycje w udziały i akcje – w jednostkach stowarzyszonych” wartość bilansową zaprezentowano zgodnie z wyceną metodą praw własności, TechLab 2000 Sp. z o.o. w wysokości 0 zł oraz Cryptotech Sp. z o.o. w wysokości 4.180 tys. zł.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku, dane za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku, jako porównywalne z roku poprzedniego oraz dane bilansowe na 30 września 2012 r., 30 czerwca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Comp S.A. i spółek Grupy Kapitałowej.

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian polityki rachunkowości. Opis przyjętych zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za rok 2011 opublikowanym w dniu 27 kwietnia 2012 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Począwszy od sprawozdania za pierwszy kwartał 2012 Spółka zmieniła sposób prezentacji poszczególnych pozycji bilansowych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej, co czyni je bardziej czytelnym dla użytkowników.

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

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Informacje zawarte w Raporcie za III kwartał 2012 r. zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

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

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

- Pacomp 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.

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółki Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o., TechLab 2000 Sp. z o.o., Cryptotech Sp. z o.o., Insoft Sp. z o.o., SCO Retail 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 jednostki dominującej zawiera 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.

Spółka ZUK Elzab S.A. jest spółką notowaną na GPW w Warszawie S.A., sporządza sprawozdanie skonsolidowane i prowadzi księgi według 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 pokrywa się z okresem sprawozdawczym Spółki dominującej.

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

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

Przy sporządzaniu Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej za III kwartał 2012 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

- Pacomp Sp. z o.o.
- Enigma – Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane do 30 czerwca 2012 r.),
- 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.,
- 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.

oraz wycenę metodą praw własności w przypadku spółki Cryptotech Sp. z o.o.

Wyłączenia z konsolidacji

W związku z tym, że straty podmiotu stowarzyszonego przekraczające wartość udziału jednostki dominującej w tym podmiocie nie były rozpoznawane, wartość udziałów w Spółce TechLab 2000 Sp. z o.o. na koniec III kwartału 2012 r. jest wykazywana w wysokości 0 zł, a wyniki tej Spółki nie zostały wprowadzone do sprawozdania skonsolidowanego.

W oparciu o założenia koncepcyjne sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych ZUK Elzab S.A. wyłączyła z konsolidacji sprawozdanie spółki Orhmet Sp. z o.o. ze względu na jego małą istotność.

W konsolidacji wyłączona jest także spółka Optimus IC Soft Sp. z o.o. która nie prowadzi działalności.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej

W okresie między końcem roku 2011 a końcem III kwartału 2012 r. nastąpiła zmiana w składzie Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W dniu 27 stycznia 2012 r. została nabyta spółka PayTel S.A. z przeznaczeniem odsprzedaży. Spółka jest konsolidowana metodą pełną. Aktywa i zobowiązania PayTel S.A. wraz z rozpoznaną wartością firmy zostały sklasyfikowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży. Wyniki Spółki w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów prezentowane są w działalności zaniechanej.

W dniu 31 sierpnia 2012 r. Spółka M2 Net S.A. została przejęta przez spółkę Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki M2 Net S.A. na spółkę Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

Przy sporządzaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej za rok 2011 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

- Pacomp Sp. z o.o.
- Enigma – Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane),
- M2 Net S.A. (spółka zależna od spółki 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.,
- 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.
- Novitus S.A. (za okres od 01.04.2012 do 30.11.2012 r.)

oraz wycenę metodą praw własności w przypadku spółki Cryptotech Sp. z o.o.

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

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

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

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

STANDARDY I INTERPRETACJE ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY W ROKU 2012

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2012:

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RMSR, ALE JESZCZE NIEZATWIERDZONE PRZEZ UE

Według szacunków jednostki, standardy, interpretacje i zmiany do standardów, które nie weszły jeszcze w życie ale są możliwe do zastosowania w okresie sprawozdawczym nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Treść	III kwartał okres bieżący od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres poprzedni od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały okres poprzedni od 01.01.2011 do 30.09.2011
<u>Działalność kontynuowana</u>				
A Przychody ze sprzedaży	84 190	262 355	91 079	260 243
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	24 661	82 392	26 258	74 740
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	59 529	179 963	64 821	185 503
B Koszt własny sprzedaży	60 647	181 815	53 586	159 683
I Koszt własny sprzedaży towarów, materiałów	18 988	64 687	18 131	54 514
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	41 659	117 128	35 455	105 169
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	23 543	80 540	37 493	100 560
D Pozostałe przychody operacyjne	4 019	6 681	1 044	2 542
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	69	130	157	250
II Inne przychody operacyjne	3 950	6 551	887	2 292
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	11 015	33 576	13 260	31 598
F Koszty ogólnego zarządu	16 543	52 172	17 262	44 813
G Pozostałe koszty operacyjne	13 726	15 025	1 925	4 555
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II Inne koszty operacyjne	13 726	15 025	1 925	4 555
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)*	(13 722)	(13 552)	6 090	22 136
I Przychody finansowe	280	794	454	8 169
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-	58	58
II Inne przychody finansowe	280	794	396	922
III Zysk na wycenie udziałów niekontrolujących	-	-	-	7 189
J Koszty finansowe	2 013	5 455	1 681	4 451
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	2 013	5 455	1 681	4 451
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	78	179	(112)	3 408
L Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	(15 377)	(18 034)	4 751	29 262
M Podatek dochodowy	(1 303)	(282)	1 631	6 338
I Bieżący	62	263	352	2 130
II Odroczone	(1 365)	(545)	1 279	4 208
N Zysk netto z działalności gospodarczej (L-M)	(14 074)	(17 752)	3 120	22 924
<u>Działalność zaniechana</u>				
O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(1 312)	(2 718)	-	-
P Zysk netto za rok obrotowy (N-O)	(15 386)	(20 470)	3 120	22 924
z tego	-	-	-	-
przypadający na udziałowców niekontrolujących	9	332	2 781	6 814
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	(15 395)	(20 802)	339	16 110
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>				
Skutki aktualizacji majątku trwałego	(70)	(94)	(21)	(34)
Udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	(104)	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	45	17	4	1
Rozwiązanie rezerwy z tyt. różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych	6	21	7	14
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	(19)	(160)	(10)	(19)
R Całkowity dochód ogółem (P+Q)	(15 405)	(20 630)	3 110	22 905
z tego	-	-	-	-
przypadający na udziałowców niekontrolujących	9	332	2 781	6 814
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	(15 414)	(20 962)	329	16 091

Zannualizowany zysk netto	(8 140)	34 773
Liczba akcji	5 003 676	4 208 641
Zannualizowany zysk na jedną akcję (w zł)	(1,63)	8,26
Rozwodniona liczba akcji	5 003 676	5 918 188
Rozwodniony zannualizowany zysk na jedną akcję (w zł)	(1,63)	5,88

* uwzględnia rezerwę restrukturyzacyjną w wysokości 10,2 mln zł

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

Treść	stan na 30.09.2012	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011
Aktywa razem	580 627	594 532	617 950
A Aktywa trwałe	355 139	357 057	350 712
I Rzeczowe aktywa trwałe	44 216	45 022	46 361
1 Środki trwałe	42 490	43 937	45 366
a) grunty	61	61	61
b) budynki i budowle	22 004	22 183	22 017
c) urządzenia techniczne i maszyny	6 599	6 921	9 155
d) środki transportu	7 789	8 204	8 035
e) środki trwałe serwisowe	1 822	2 041	1 920
f) inne środki trwałe	4 215	4 527	4 178
2 Środki trwałe w budowie	1 726	1 085	964
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	31
II Wartości niematerialne	282 919	282 324	282 045
1 Koszty prac rozwojowych, w tym:	22 858	22 040	21 013
- koszty zakończonych prac rozwojowych	5 585	6 259	7 089
- koszty niezakończonych prac rozwojowych	17 273	15 781	13 924
2 Wartość firmy	98 911	98 911	98 911
3 Wartość firmy konsolidacji	112 428	112 428	112 428
4 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	12 053	12 256	12 978
- oprogramowanie komputerowe	11 446	11 591	12 661
5 Inne wartości niematerialne	36 669	36 689	36 715
6 Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-
III Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	4 180	4 102	4 105
V Inwestycje w udziały i akcje	-	-	-
VI Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	8 832	7 802	6 956
VII Aktywa finansowe długoterminowe	2 650	2 667	2 560
1 Pożyczki udzielone długoterminowe	1 299	1 279	1 243
2 Obligacje pożyczkowe	-	-	-
3 Środki pieniężne niepiłne	1 190	1 226	1 153
4 Weksle długoterminowe	-	-	-
5 Obligacje skarbowe	-	-	-
6 Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
7 Pozostałe inwestycje	161	162	164
VIII Należności z tyt. leasingu finansowego długoterminowe	-	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe	463	441	530
X Umowy o budowę - część długoterminowa	11 782	14 544	8 155
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	97	155	-
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	97	155	-
2 Inne aktywa długoterminowe	-	-	-
B Aktywa obrotowe	225 488	237 475	267 238
I Zapasy	48 826	55 767	55 186
1 Towary	20 875	22 593	17 416
2 Materiały	16 347	19 650	22 239
3 Produkty gotowe	8 255	10 307	11 742

4 Półprodukty i produkty w toku	3 349	3 217	3 789
II Należności handlowe	84 591	87 281	131 004
1 Należności do 12 miesięcy	84 172	86 700	130 661
2 Należności powyżej 12 miesięcy	419	581	343
III Pozostałe należności	8 016	6 675	5 404
1 Należności z tyt. sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	85	44	50
2 Kaucje, gwarancje i wadia	412	330	465
3 Należności z tytułu dywidend	-	-	-
4 Zaliczki przekazane	1 495	734	595
5 Pozostałe należności	6 008	5 567	4 288
6 Dochodzone na drodze sądowej	16	-	6
IV Należności z tyt. leasingu finansowego krótkoterminowego	-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	8 927	9 192	9 487
VI Bieżące aktywa podatkowe	3 318	3 257	4 096
1 z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 726	1 740	1 828
2 z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	1 592	1 517	2 268
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	6 508	2 530	2 512
1 Pożyczki krótkoterminowe	2 408	2 430	2 364
2 Obligacje pożyczkowe	4 000	-	-
3 Weksle krótkoterminowe	100	100	-
4 Obligacje skarbowe	-	-	-
5 Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
6 Pozostałe instrumenty	-	-	148
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	13 878	16 440	10 393
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	13 649	14 546	8 781
2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	229	1 224	1 612
3 Produkcja w toku do 6 miesięcy	-	670	-
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	20 836	26 923	46 007
1 Środki pieniężne w banku i kasie	9 785	9 643	24 547
2 Lokaty krótkoterminowe	7 998	8 634	21 162
3 Inne płynne aktywa pieniężne	3 053	8 646	298
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	30 588	29 410	3 149
1 Rzeczowe aktywa trwałe	3 149	3 149	3 149
- Grunty	443	443	443
- Budynki i budowle	2 706	2 706	2 706
2 Aktywa PayTel S.A.	27 439	22 719	-
3 Pozostałe aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	3 542	-

<i>Treść</i>	<i>stan na 30.09.2012</i>	<i>stan na 30.06.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
PASYWA razem	580 627	594 532	617 950
A Kapitał własny	379 049	398 379	403 624
I Kapitał podstawowy	14 795	14 795	14 795
1 Kapitał akcyjny	14 795	14 795	14 795
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	290 516	290 516	290 516
1 Agio (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	290 516	290 516	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
IV Akcje własne	(53 294)	(53 294)	(53 294)
V Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	359	429	453
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	431	514	537
2 Odroczone podatki dochodowe od kapitału z aktualizacji	(72)	(85)	(84)
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(36)	(25)	(53)
VII Pozostałe kapitały (w tym związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży)	-	-	-

VIII Zyski zatrzymane	112 996	122 086	127 530
1 Kapitał do wykorzystania celowego	25 418	25 820	24 433
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	7 147	7 191	5 803
b) Kapitał rezerwowy	18 271	18 629	18 630
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	87 578	96 266	103 097
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	93 630	93 132	89 248
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	14 750	8 541	(14 923)
c) Wynik finansowy roku bieżącego	(20 802)	(5 407)	28 772
IX Kapitały udziałowców niekontrolujących	13 713	23 872	23 677
B Zobowiązania długoterminowe	37 521	44 434	44 764
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	22 830	25 840	26 933
1 Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów	22 799	25 785	26 835
2 Zobowiązania długoterminowe z tyt. pożyczek	31	55	98
II Rezerwy długoterminowe	743	3 576	3 538
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	565	3 398	3 441
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	178	178	97
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	10 223	10 546	9 239
IV Zobowiązania długoterminowe	15	15	19
V Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	2 696	3 306	3 836
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	-
VII Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 014	1 151	1 199
C Zobowiązania krótkoterminowe	164 057	151 719	169 562
I Kredyty bankowe i pożyczki	81 226	75 355	69 766
1 Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów	79 859	73 935	67 898
2 Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. pożyczek	1 367	1 420	1 868
II Rezerwy krótkoterminowe	17 484	7 668	8 928
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	4 059	4 378	6 497
2 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	13 425	3 290	2 431
III Zobowiązania handlowe	27 681	33 567	55 438
1 Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	26 052	33 148	54 964
2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy	1 460	243	268
3 Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	169	176	206
4 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-	-
IV Bieżące zobowiązania budżetowe	7 685	8 544	18 678
1 z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT	2	7	2 717
2 z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych PIT	634	974	467
3 z tytułu podatku VAT	4 735	4 426	3 501
4 zobowiązania do ZUS	2 112	2 768	994
5 pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	202	369	10 999
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	3 194	3 092	2 785
VI Pozostałe zobowiązania finansowe	2	4	-
1 Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
2 Zobowiązania z tyt. dywidend	-	-	-
3 Zobowiązania wekslowe	-	-	-
4 Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
5 Fundusze wydzielone	2	4	-
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 040	7 439	13 967
1 Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	42	1 295	40
2 Pozostałe zobowiązania	242	442	4 394
3 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 572	4 462	8 317
4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 184	1 240	1 216
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	19 745	16 050	-

Wartość księgowa	379 049	398 379	403 624
Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	64,05	67,31	68,20
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	64,05	67,31	68,20

Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 30.09.2012</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolując ych</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
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	14 795	290 516	(53 294)	453	(53)	127 530	379 947	23 677	403 624
Zwiększenia w tym:	-	-	-	73	17	6 408	6 498	345	6 843
- rozliczenie dodatkowego nabycia akcji ZUK Elzab S.A. po momencie objęcia kontroli	-	-	-	-	-	6 228	6 228	-	6 228
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	13	13
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	73	17	180	270	332	602
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	73	-	-	73	-	73
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	17	-	17	-	17
- wynik przeszacowania majątku - lata ubiegłe	-	-	-	-	-	180	180	-	180
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-	-	332	332
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	167	-	20 942	21 109	10 309	31 418
- dywidenda udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	143	143
- zbycie udziałów przez udziałowców niekontrolujących (ZUK Elzab S.A.)	-	-	-	-	-	-	-	10 166	10 166
- pozostałe	-	-	-	-	-	36	36	-	36
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	167	-	20 906	21 073	-	21 073
- udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	104	104	-	104
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	144	-	-	144	-	144

- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	23	-	-	23	-	23
- strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	20 802	20 802	-	20 802
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(53 294)	359	(36)	112 996	365 336	13 713	379 049

Dane porównywalne:

<i>I półrocze okres bieżący od 01.01.2012 do 30.06.2012</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(53 294)	453	(53)	127 530	379 947	23 677	403 624
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	14 795	290 516	(53 294)	453	(53)	127 530	379 947	23 677	403 624
Zwiększenia w tym:	-	-	-	37	28	112	177	338	515
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	15	15
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	37	28	112	177	323	500
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	37	-	-	37	-	37
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	28	-	28	-	28
- wynik przeszacowania majątku - lata ubiegłe	-	-	-	-	-	112	112	-	112
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-	-	323	323
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	61	-	5 556	5 617	143	5 760
- dywidenda udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	143	143
- pozostałe	-	-	-	-	-	45	45	-	45
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	61	-	5 511	5 572	-	5 572
- udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	104	104	-	104
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	60	-	-	60	-	60
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	1	-	-	1	-	1
- strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	5 407	5 407	-	5 407
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(53 294)	429	(25)	122 086	374 507	23 872	398 379

<i>Rok 2011 okres poprzedni od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolując ych</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	11 870	217 632	(23 497)	189	-	125 801	331 995	1 315	333 310
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	11 870	217 632	(23 497)	189	-	125 801	331 995	1 315	333 310
Zwiększenia w tym:	2 925	72 884	(32 298)	349	4	28 801	72 665	74 477	147 142
- emisja akcji	2 925	72 884	-	-	-	-	75 809	-	75 809
- nabycie akcji własnych	-	-	(32 298)	-	-	-	(32 298)	-	(32 298)
- pozostałe (w tym nabycie udziałów przez udziałowców kontrolujących)	-	-	-	-	-	-	-	66 299	66 299
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	349	4	28 801	29 154	8 178	37 332
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	4	-	4	-	4
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	349	-	-	349	-	349
- przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny w związku ze sprzedażą lub likwidacją składnika aktywów	-	-	-	-	-	29	29	-	29
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	28 772	28 772	8 178	36 950
Zmniejszenia w tym:	-	-	(2 501)	85	57	27 072	24 713	52 115	76 828
- sprzedaż akcji własnych	-	-	(2 501)	-	-	-	(2 501)	-	(2 501)
- pozostałe (w tym rozliczenie nabycia udziałów)	-	-	-	-	-	27 072	27 072	52 115	79 187
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	85	57	-	142	-	142
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	57	-	57	-	57
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	58	-	-	58	-	58
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	27	-	-	27	-	27
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(53 294)	453	(53)	127 530	379 947	23 677	403 624

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	III kwartał okres bieżący od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres poprzedni od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały okres poprzedni od 01.01.2011 do 30.09.2011
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) brutto	(15 377)	(18 034)	4 751	29 262
II. Korekty razem	18 946	17 606	(3 939)	(21 208)
1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	(78)	(179)	112	(3 408)
2. Amortyzacja	3 372	10 182	3 585	9 045
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(45)	(102)	49	(26)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(118)	2 571	1 172	1 230
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(42)	430	237	2 446
6. Zmiana stanu rezerw	5 647	5 985	447	1 226
7. Zmiana stanu zapasów	7 838	4 975	794	(5 717)
8. Zmiana stanu należności	2 500	44 494	7 375	65 618
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(7 723)	(42 333)	(10 737)	(58 148)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 461	(7 836)	(5 320)	(21 387)
11. Podatek odroczony	1 365	545	(1 279)	(4 208)
12. Podatek zapłacony	(9)	(1 862)	(1 611)	(2 825)
13. Inne korekty z działalności operacyjnej	1 778	736	1 237	(5 054)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 569	(428)	812	8 054
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	1 463	1 819	910	14 688
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	113	330	337	446
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 350	1 489	564	7 946
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	1 538
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	374	574
- spłata udzielonych pożyczek	245	278	11	5 546
- odsetki	87	193	171	245
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 018	1 018	8	43
4. Środki pieniężne spółek włączonych do konsolidacji / włączone do sprawozdania	-	-	-	4 887
5. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	9	1 409
II. Wydatki	11 636	28 081	10 218	24 977
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 535	11 088	2 217	5 688
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	8 101	16 993	8 001	19 289
- nabycie aktywów finansowych	7 901	12 516	8 001	19 289
- udzielone pożyczki	200	4 477	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(10 173)	(26 262)	(9 308)	(10 289)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	6 298	60 242	17 245	65 138
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	6 264	60 071	17 169	65 027
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-

4. Inne wpływy finansowe	34	171	76	111
II. Wydatki	5 781	58 723	13 784	59 059
1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	143	374	643
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 523	52 725	10 897	52 429
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	294	294
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(64)	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	557	1 562	681	2 089
8. Odsetki	1 764	4 202	1 518	3 596
9. Inne wydatki finansowe	1	91	20	8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	517	1 519	3 461	6 079
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	(6 087)	(25 171)	(5 035)	3 844
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(6 087)	(25 171)	(5 035)	3 844
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	40	30
F. Środki pieniężne na początek okresu	26 923	46 007	26 015	17 136
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	20 836	20 836	20 980	20 980
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 870	2 870	54	54

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
12.11.2012	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
12.11.2012	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
12.11.2012	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
12.11.2012	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
12.11.2012	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za 3 kwartały 2012 r.

	a		b	c	d		e	f	Wartości niematerialne, razem		
	koszty prac rozwojowych:				wartość firmy	wartość firmy z konsolidacji				nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	w tym oprogramowanie komputerowe
	zakończonych	niezakończonych									
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	16 658	13 924	98 911	112 428	22 152	21 760	39 502	-	303 575		
b) zwiększenia (z tytułu)	708	4 040	-	-	1 071	607	471	-	6 290		
- zakupy	-	1 929	-	-	603	603	471	-	3 003		
- wytworzenie	20	2 111	-	-	-	-	-	-	2 131		
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	16	2	-	-	16		
- inne przemieszczenia	688	-	-	-	452	2	-	-	1 140		
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	691	-	-	1	1	452	-	1 144		
- sprzedaż	-	-	-	-	1	1	-	-	1		
- przemieszczenia	-	688	-	-	-	-	452	-	1 140		
- pozostałe	-	3	-	-	-	-	-	-	3		
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	17 366	17 273	98 911	112 428	23 222	22 366	39 521	-	308 721		
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9 569	-	-	-	9 174	9 099	2 787	-	21 530		
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	2 212	-	-	-	1 995	1 821	65	-	4 272		
- odpis bieżący	2 212	-	-	-	1 972	1 810	65	-	4 249		
- sprzedaż	-	-	-	-	1	1	-	-	1		
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	14	2	-	-	14		
- pozostałe	-	-	-	-	8	8	-	-	8		
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	11 781	-	-	-	11 169	10 920	2 852	-	25 802		
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 585	17 273	98 911	112 428	12 053	11 446	36 669	-	282 919		

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za I półrocze 2012 r. (dane porównywalne)

	<i>a</i>		<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>		<i>e</i>	<i>f</i>	Wartości niematerialne, razem		
	<i>koszty prac rozwojowych:</i>				wartość firmy	wartość firmy z konsolidacji				nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	w tym oprogramowanie komputerowe
	<i>zakończonych</i>	<i>niezakończonych</i>									
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	16 658	13 924	98 911	112 428	22 152	21 760	39 502	-	303 575		
b) zwiększenia (z tytułu)	629	2 489	-	-	624	149	470	-	4 212		
- zakupy	-	1 216	-	-	143	143	470	-	1 829		
- wytworzenie	-	1 273	-	-	-	-	-	-	1 273		
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	29	4	-	-	29		
- inne przemieszczenia	629	-	-	-	452	2	-	-	1 081		
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	632	-	-	7	7	452	-	1 091		
- przemieszczenia	-	629	-	-	-	-	452	-	1 081		
- pozostałe	-	3	-	-	7	7	-	-	10		
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	17 287	15 781	98 911	112 428	22 769	21 902	39 520	-	306 696		
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9 569	-	-	-	9 174	9 099	2 787	-	21 530		
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	1 459	-	-	-	1 339	1 212	44	-	2 842		
- odpis bieżący	1 459	-	-	-	1 307	1 204	44	-	2 810		
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	27	3	-	-	27		
- pozostałe	-	-	-	-	5	5	-	-	5		
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	11 028	-	-	-	10 513	10 311	2 831	-	24 372		
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	6 259	15 781	98 911	112 428	12 256	11 591	36 689	-	282 324		

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za 2011 r. (dane porównywalne)

	a		b	c	d		e	f	Wartości niematerialne, razem
	koszty prac rozwojowych:		wartość firmy	wartość firmy z konsolidacji	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	w tym oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	
	zakończonych	niezakończonych							
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	8 707	13 790	78 532	99 464	18 187	12 173	2 979	-	221 659
b) zwiększenia (z tytułu)	7 968	4 470	20 379	12 964	4 076	9 658	38 827	-	88 684
- zakupy	-	767	20 379	12 614	246	256	617	-	34 623
- wytworzenie	382	1 185	-	-	-	-	-	-	1 567
- inne przemieszczenia (w tym włączenie do konsolidacji)	7 586	2 518	-	-	3 630	9 202	5 698	-	19 432
- pozostałe	-	-	-	350	200	200	32 512	-	33 062
c) zmniejszenia (z tytułu)	17	4 336	-	-	111	71	2 304	-	6 768
- inne przemieszczenia	-	4 266	-	-	-	-	2 304	-	6 570
- całkowite umorzenie	17	-	-	-	-	-	-	-	17
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	45	5	-	-	45
- pozostałe	-	70	-	-	66	66	-	-	136
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	16 658	13 924	98 911	112 428	22 152	21 760	39 502	-	303 575
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	7 408	-	-	-	6 143	5 843	2 714	-	16 265
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	2 161	-	-	-	3 031	3 256	73	-	5 265
- odpis bieżący	2 171	-	-	-	3 133	3 020	73	-	5 377
- całkowite umorzenie(likwidacja)	(10)	-	-	-	-	-	-	-	(10)
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(42)	(4)	-	-	(42)
- pozostałe w tym zwiększenia i zmniejszenia Grupy	-	-	-	-	(60)	240	-	-	(60)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9 569	-	-	-	9 174	9 099	2 787	-	21 530
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	7 089	13 924	98 911	112 428	12 978	12 661	36 715	-	282 045

Zmiana środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 3 kwartały 2012 r.

	<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>	Środki trwałe, razem
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urzędnia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwałe serwisowe	- inne środki trwałe	
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	61	23 912	21 731	11 115	9 785	6 052	72 656
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 133	743	2 384	880	1 042	6 182
- zakup	-	269	627	1 417	877	639	3 829
- przyjęcie z inwestycji	-	-	35	-	-	386	421
- inne przemieszczenia	-	697	68	-	3	7	775
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	959	-	-	959
- modernizacja	-	109	-	-	-	5	114
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	58	13	8	-	5	84
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	444	2 592	1 820	192	69	5 117
- sprzedaż	-	27	62	1 404	134	7	1 634
- likwidacja	-	417	311	58	-	58	844
- przemieszczenia	-	-	7	95	58	-	160
- pozostałe	-	-	2 212	263	-	4	2 479
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	61	24 601	19 882	11 679	10 473	7 025	73 721
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 895	12 575	2 384	7 672	1 874	26 400
f) zwiększenie z tytułu:	-	1 006	1 602	1 587	790	960	5 945
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	1 006	1 599	1 585	790	953	5 933
- pozostałe	-	-	3	2	-	7	12
g) zmniejszenie z tytułu	-	304	897	777	4	24	2 006
- sprzedaż	-	18	43	614	-	1	676
- likwidacja	-	307	281	29	-	22	639
- przemieszczenia	-	-	8	26	-	1	35
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	(21)	10	(6)	-	(4)	(21)
- pozostałe	-	-	555	114	4	4	677
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	2 597	13 280	3 194	8 458	2 810	30 339
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	1	696	193	-	890
- zwiększenie	-	-	2	-	-	-	2
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	3	696	193	-	892
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	61	22 004	6 599	7 789	1 822	4 215	42 490

Zmiana środków trwałych (wg grup rodzajowych) za I półrocze 2012 r. (dane porównywalne)

	<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>	<i>Środki trwałe, razem</i>
	<i>- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>- urzędnia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- środki trwałe serwisowe</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	61	23 912	21 731	11 115	9 785	6 052	72 656
b) zwiększenia (z tytułu)	-	930	631	2 052	719	991	5 323
- zakup	-	718	572	1 194	716	606	3 806
- przyjęcie z inwestycji	-	-	35	-	-	371	406
- inne przemieszczenia	-	-	-	-	3	-	3
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	845	-	-	845
- modernizacja	-	101	-	-	-	5	106
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	111	24	13	-	9	157
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	352	2 538	1 664	58	19	4 631
- sprzedaż	-	27	55	1 159	-	7	1 248
- likwidacja	-	325	233	-	-	10	568
- przemieszczenia	-	-	-	311	58	-	369
- pozostałe	-	-	2 250	194	-	2	2 446
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	61	24 490	19 824	11 503	10 446	7 024	73 348
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 895	12 575	2 384	7 672	1 874	26 400
f) zwiększenie z tytułu:	-	701	1 164	1 052	540	636	4 093
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	658	1 131	1 043	540	628	4 000
- pozostałe	-	43	33	9	-	8	93
g) zmniejszenie z tytułu	-	289	839	833	-	13	1 974
- sprzedaż	-	18	32	462	-	-	512
- likwidacja	-	271	224	-	-	11	506
- przemieszczenia	-	-	10	311	-	-	321
- pozostałe	-	-	573	60	-	2	635
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	2 307	12 900	2 603	8 212	2 497	28 519
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	1	696	193	-	890
- zwiększenie	-	-	2	-	-	-	2
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	3	696	193	-	892
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	61	22 183	6 921	8 204	2 041	4 527	43 937

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2011 r. (okres porównywalny)

	a	b	c	d	e	f	Środki trwałe, razem
	- 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	
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	3 137	16 079	6 075	8 374	1 115	34 780
b) zwiększenia (z tytułu)	61	20 973	6 380	5 941	1 580	5 034	39 969
- zakup	11	385	1 293	1 725	1 580	349	5 343
- przyjęcie z inwestycji	-	-	3	46	-	55	104
- inne przemieszczenia (w tym włączenie do konsolidacji)	50	11 667	4 992	1 754	-	4 624	23 087
- aktualizacja wartości	-	8 539	10	329	-	-	8 878
- modernizacja	-	382	21	-	-	-	403
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	61	2 087	-	-	2 148
- pozostałe	-	-	-	-	-	6	6
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	198	728	901	169	97	2 093
- sprzedaż	-	-	20	667	166	-	853
- likwidacja	-	28	612	31	-	16	687
- przemieszczenia	-	-	-	-	-	11	11
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	170	38	20	-	12	240
- pozostałe	-	-	58	183	3	58	302
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	61	23 912	21 731	11 115	9 785	6 052	72 656
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 098	10 459	1 165	6 557	940	20 219
f) zwiększenie z tytułu:	-	862	2 822	1 722	1 115	1 013	7 534
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	863	2 803	1 620	1 111	1 007	7 404
- pozostałe	-	(1)	19	102	4	6	130
g) zmniejszenie z tytułu	-	65	706	503	-	79	1 353
- sprzedaż	-	-	10	377	-	-	387
- likwidacja	-	3	608	31	-	10	652
- przemieszczenia	-	-	-	-	-	1	1
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	62	30	12	-	13	117
- pozostałe	-	-	58	83	-	55	196
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 895	12 575	2 384	7 672	1 874	26 400
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	1	696	193	-	890
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	1	696	193	-	890
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	61	22 017	9 155	8 035	1 920	4 178	45 366

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.

WARTOŚĆ FIRMY

<i>Wartość firmy składa się z następujących pozycji:</i>	<i>stan na 30.09.2012</i>	<i>stan na 30.06.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
Safe Computing Sp. z o.o	59 045	59 045	59 045
Pacomp Sp. z o.o.	2 063	2 063	2 063
Grupa Kapitałowa Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	31 108	31 108	31 108
Big Vent S.A.	7 343	7 343	7 343
Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	255	255	255
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.	98 911	98 911	98 911
SCO Retail Sp. z o.o.	12 614	12 614	12 614
Razem	211 339	211 339	211 339

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 w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Śródrocznym za I półrocze 2012 r.

Na dzień 30 września 2012 r., w związku z zaistniałymi przesłankami, przeprowadzono testy pod kątem ewentualnej utraty wartości dla wartości firmy Safe Computing Sp. z o.o., Enigma Sp. z o.o., Big Vent S.A. oraz SCO Retail Sp. z o.o., w wyniku których nie stwierdzono utraty wartości.

Podstawowe założenia do testów:

- Okres prognozy obejmuje lata 2013 do 2017 r.
- Stopa dyskontowa w okresie prognozy została przyjęta na poziomie WACC i jest w przedziale od 10 % do 10,6 % p.a.
- Przy wyliczaniu wartości rezydualnej (po okresie prognozy - tj. po 2017 roku) założono 0 stopę wzrostu przepływów w nieskończoności.

Zmiany wartości firmy w III kwartale 2012 r.

W III kwartale 2012 r. nie nastąpiły zmiany wartości firmy.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Skasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży zostały wartość firmy oraz aktywa i zobowiązania Spółki PayTel S.A.

Zysk/Strata na działalności zaniechanej w tym:	(2 718)
PayTel S.A.	(2 969)
Centrum Elektronicznych Transakcji Oddział Samobilansujący (do dnia przekazania do PayTel S.A)	251

W dniu 29 czerwca 2012 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Comp S.A. podjęło uchwałę o zbyciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki w postaci oddziału samobilansującego Centrum Elektronicznych Transakcji (CET). W dniu 28 września 2012 r. została podpisana umowa objęcia akcji emitowanych przez PayTel S.A. Objęcie akcji zostało opłacone wkładem niepieniężnym wycenionym wg wartości godziwej na kwotę 4.015 tys. zł poprzez wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Comp S.A. w postaci oddziału samobilansującego CET.

INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie wystąpiły istotne zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych i w metodzie ich wyceny w stosunku do skonsolidowanego sprawozdania rocznego za rok 2011.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 30.09.2012	stan na 31.12.2011
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	148
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	148
Pożyczki i należności	95 282	141 261
Pożyczki udzielone	3 707	3 607
Należności z tytułu dostaw i usług	84 591	131 140
Pozostałe należności	6 984	6 514
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	100	-
Weksle	100	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	22 026	47 160
Środki pieniężne zastrzeżone	4 060	1 153
Lokaty	7 998	21 162
Pozostałe środki pieniężne	9 968	24 845
Razem aktywa finansowe	117 408	188 569

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 30.09.2012	stan na 31.12.2011
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	5
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	5
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	136 184	162 903
Kredyty bankowe i pożyczki	104 056	96 699
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 890	6 621
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 221	55 170
Pozostałe zobowiązania finansowe	17	4 413
Razem zobowiązania finansowe	136 184	162 908

Wpływ instrumentów finansowych na rachunek zysków i strat

okres bieżący od 01.01.2012 do 30.09.2012	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek (w tym z wyceny)	(Utworzenie) / odwrócenie odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i realizacji	Zyski / (straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Dodatnie / (ujemne) saldo różnic kursowych	Inne przychody / koszty finansowe	Zyski / (straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	(346)	-	-	-	-	(346)
instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	(346)	-	-	-	-	(346)
Pożyczki i należności	255	(418)	-	(11)	(173)	-	-	(347)
pożyczki udzielone	163	(7)	-	-	-	-	-	156
należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	92	(411)	-	(11)	(173)	-	-	(503)
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	390	-	-	-	(139)	-	-	251

środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	312	-	-	-	(31)	-	-	281
pozostałe środki pieniężne	78	-	-	-	(108)	-	-	(30)

okres bieżący od 01.01.2012 do 30.09.2012	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek (w tym z wyceny)	(Utworzenie) / odwrócenie odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i realizacji	Zyski / (straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Dodatnie / (ujemne) saldo różnic kursowych	Inne przychody / koszty finansowe	Zyski / (straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(4 545)	-	-	-	19	(111)	-	(4 637)
kredyty bankowe i pożyczki	(4 090)	-	-	-	106	(95)	-	(4 079)
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(356)	-	-	-	(19)	-	-	(375)
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(99)	-	-	-	(68)	(16)	-	(183)

Dane porównywalne:

okres porównywalny od 01.01.2011 do 30.09.2011	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek (w tym z wyceny)	(Utworzenie) / odwrócenie odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i realizacji	Zyski / (straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Dodatnie / (ujemne) saldo różnic kursowych	Inne przychody / koszty finansowe	Zyski / (straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki i należności	251	(740)	-	(130)	321	45	-	(253)
pożyczki udzielone	152	-	-	-	-	-	-	152
należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	99	(740)	-	(130)	321	45	-	(405)
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	155	-	-	-	-	-	-	155
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(19)	-	-	30	-	-	-	11
jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	(19)	-	-	30	-	-	-	11
Środki pieniężne	259	-	-	-	49	-	-	308
środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	218	-	-	-	39	-	-	257
pozostałe środki pieniężne	41	-	-	-	10	-	-	51

okres porównywalny od 01.01.2011 do 30.09.2011	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek (w tym z wyceny)	(Utworzenie) / odwrócenie odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i realizacji	Zyski / (straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Dodatnie / (ujemne) saldo różnic kursowych	Inne przychody / koszty finansowe	Zyski / (straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(4 281)	-	-	-	(218)	(191)	-	(4 690)
kredyty bankowe i pożyczki	(3 796)	-	-	-	-	(133)	-	(3 929)
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(278)	-	-	-	(6)	-	-	(284)
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(207)	-	-	-	(212)	(58)	-	(477)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 wrzesień 2012
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR TN + marża	06.11.2012	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	10 000	3 395
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	04.04.2013	Gwarancja korporacyjna Comp S.A.	2 000	2 006
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	01.06.2013 26.06.2013	Pełnomocnictwo do rachunku, poddanie się egzekucji, zachowanie proporcjonalności obrotów, poręczenie Comp S.A.	6 000	5 544
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR + marża	29.06.2013	Weksel	1 000	0
Kredyt wielocelowy	Bank Zachodni WBK S.A.	PLN	WIBOR + marża	29.06.2015	Weksel, deklaracja wekslowa, pełnomocnictwo do rachunku	170	98
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Bank Zachodni WBK S.A.	PLN	WIBOR + marża	14.12.2012	Weksel	200	150
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR + marża	30.12.2012 30.04.2013	Weksel, poręczenie Comp S.A., cesja	7 500	7 462
Kredyty celowe na zakup samochodów	CIB Bank	HUF	marża	05.11.2012 22.10.2012	Samochody	233 (14 748 HUF*)	10
Kredyt na działalność bieżącą	Raiffeisen Bank	HUF	BUBOR 1M + marża	20.01.2014	Zabezpieczenie przez ubezpieczyciela - Hitelgarancia Zrt	473 (30 000 HUF*)	124
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	07.05.2013	Hipoteka na nieruchomości	3 000	0
Kredyt zaliczka	PEKAO S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	11.01.2013	Finansowanie należności	1 000	46
Kredyt rewolwingowy	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR TN + marża	06.11.2012	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	10 000	10 000
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	27.06.2013	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji	30 000	25 405
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	15.06.2013	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	15 000	11 735
Pożyczka**	Campesa S.A.	EUR	marża	28.12.2007	-	2 595 (584 EUR*)	986
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki						89 171	66 961

* kwoty w HUF, EUR podane w tys. jednostek

** zobowiązanie z tytułu pożyczki zaciągniętej w 2002 r. przez Spółkę MICRA METRIPOND KFT od Campesa S.A. w kwocie 986 tys. zł. Pożyczka jest przeterminowana i nie jest spłacana, ponieważ nie znalazła się w wykazie wierzytelności Spółki Campesa S.A. w upadłości

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

Na dzień 30 września 2012 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.

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 30 września 2012
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2015	Pełnomocnictwo do rachunków, hipoteka do kwoty 21 mln PLN na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości	13 959	11 612
Inwestycyjny na zakup akcji ZUK Elzab S.A.	BRE Bank 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	23 827
Inwestycyjny na zakup nieruchomości	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2014	Hipoteka na nieruchomości, weksel	2 000	1 333
Razem kredyty inwestycyjne						44 296	36 772

Aktualnie Zarząd nie widzi ryzyka utraty płynności. Zarząd jest w stałym kontakcie z kluczowymi bankami obsługującymi Grupę Kapitałową Comp S.A. Dodatkowy opis o płynności finansowej znajduje się w Notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego w punkcie „Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń”.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na 30 września 2012
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.12.2012	Weksle częściowe, depozyty	20 000	6 627 oraz 163 (51 USD*)
Limit gwarancyjny	BRE Bank S.A.	PLN	marża	30.04.2013	Weksle częściowe, depozyty	10 000	3 317 oraz 257 (81 USD*)
Gwarancja należytego wykonania	BRE Bank S.A.	PLN	marża	31.10.2014	weksel, cesja należności z kontraktu	9 028	9 028
Linia gwarancyjna	Millennium Bank S.A.	PLN	marża	18.06.2013	pełnomocnictwo do rachunku, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2 000	-
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	15.06.2013	weksel, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, linia gwarancyjna 15 mln zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.	15 000	-
Linia gwarancyjna	BRE Bank S.A.	PLN	marża	15.05.2016	Weksel, częściowe depozyty	3 000	2 141

* kwoty w USD, EUR podane w tys. jednostek

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała emisji i wykupu obligacji. Poniższe zestawienie zawiera informacje o wielkości i czasie tych wydarzeń. Cena nominalna każdej obligacji wynosiła 100 tys. zł. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało wg stawki WIBOR O/N powiększonej o marżę lub o stałą stopę procentową (5,60%-5,65%). Wykup obligacji następował w terminie trzech miesięcy 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	A ₁₁	2011-12-31	2012-03-30	1 800	9	ZUK Elzab S.A.
2	B ₁₁	2012-01-16	2012-04-16	1 000	10	ZUK Elzab S.A.
3	C ₁₁	2012-01-26	2012-04-26	700	7	ZUK Elzab S.A.
4	D ₁₁	2012-01-31	2012-04-30	800	8	ZUK Elzab S.A.
5	E ₁₁	2012-02-01	2012-04-30	1 500	15	Big Vent S.A.
6	F ₁₁	2012-02-16	2012-05-16	600	6	ZUK Elzab S.A.
7	G ₁₁	2012-02-28	2012-05-28	500	5	ZUK Elzab S.A.
8	H ₁₁	2012-03-30	2012-06-30	2 800	28	ZUK Elzab S.A.
9	A ₁₂	2012-04-30	2012-07-30	900	9	ZUK Elzab S.A.
10	B ₁₂	2012-05-02	2012-08-02	1 500	15	Big Vent S.A.
11	C ₁₂	2012-05-16	2012-08-16	600	6	ZUK Elzab S.A.
12	D ₁₂	2012-05-28	2012-08-28	500	5	ZUK Elzab S.A.
13	E ₁₂	2012-06-29	2012-09-28	2 800	28	ZUK Elzab S.A.
14	F ₁₂	2012-07-30	2012-10-30	900	9	ZUK Elzab S.A.
15	G ₁₂	2012-08-02	2012-11-02	1 500	15	Big Vent S.A.
16	H ₁₂	2012-08-16	2012-11-16	600	6	ZUK Elzab S.A.
17	I ₁₂	2012-08-28	2012-11-27	500	5	ZUK Elzab S.A.
18	J ₁₂	2012-09-28	2012-12-20	2 800	28	ZUK Elzab S.A.

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym za rok 2011.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW

<i>Treść</i>	<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 30.09.2012</i>
Stan na początek okresu	2 382
a) zwiększenia	1 380
- utworzenie odpisu	1 366
- inne	14
b) zmniejszenia	407
- rozwiązanie odpisu	390
- wykorzystanie odpisu	17
- inne	-
c) różnice kursowe	3
Stan na koniec okresu	3 358

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

<i>Treść</i>	<i>III kwartał okres bieżący od 01.07.2012 do 30.09.2012</i>	<i>III kwartał okres poprzedni od 01.07.2011 do 30.09.2011</i>
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	7 802	7 864
a) odniesionych na wynik finansowy	7 767	7 860
b) odniesionych na kapitał własny	-	4
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	35	-
2. Zwiększenia	3 148	977
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 148	900
- utworzenie rezerw i odpisów	2 926	614
- niewypłacone wynagrodzenia	108	103
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	53	96
- naliczone odsetki	33	24
- inne	28	63
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	77
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 lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	2 118	2 717
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 969	2 717
- rozwiązanie rezerw	901	2 501
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	735	107
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	228	67
- zrealizowanie naliczonych odsetek	-	30
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	7	-
- inne	98	12
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	149	-
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 lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	8 832	6 124
a) odniesionych na wynik finansowy	8 797	6 124
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	35	-

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

<i>Treść</i>	<i>III kwartał okres bieżący od 01.07.2012 do 30.09.2012</i>	<i>III kwartał okres poprzedni od 01.07.2011 do 30.09.2011</i>
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	10 546	12 658
a) odniesionej na wynik finansowy	8 066	11 149
b) odniesionej na kapitał własny	129	553
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	2 351	956
2. Zwiększenia	474	1 908
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	438	1 907
- amortyzacji i przeszacowania majątku trwałego	102	234
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	65	1 478
- inne	271	195
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	5	1
- aktualizacja majątku trwałego	5	-
- inne	-	1

c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	31	-
3. Zmniejszenia	797	2 492
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	750	2 022
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	33	9
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	62	39
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	620	742
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	3	1
- inne	32	1 231
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	25	470
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych wycenianych przy przejściu na MSR	5	7
- aktualizacja wartości aktywów - samochody	20	463
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	22	-
- korekta wyceny niefinansowych aktywów trwałych	22	-
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	10 223	12 074
a) odniesionej na wynik finansowy	7 754	11 034
b) odniesionej na kapitał własny	109	84
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	2 360	956

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Grupa Kapitałowa Comp S.A. na dzień 30 września 2012 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 36.183 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów, gwarancje zapłaty oraz poręczenia umów.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego wzrosły one o 11.787 tys. zł głównie w związku ze wzrostem zobowiązań z tytułu gwarancji należytego wykonania kontraktów.

Dodatkowo Jednostka Dominująca posiada także należność warunkową w wysokości 1.000 tys. zł.

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

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

W trzecim kwartale 2012 roku działalność gospodarcza Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki jest prowadzona jako kontynuacja głównych kontraktów i kierunków strategicznego rozwoju z poprzednich okresów, a mianowicie:

- realizacja kluczowych kontraktów, w tym w szczególności:
 - Systemu Dozoru Elektronicznego na zlecenie Ministerstwa Sprawiedliwości,
 - Projektu NEWMANN na zlecenie Instytutu Chemii Bioorganicznej Polskiej Akademii Nauk Poznańskie Centrum Superkomputerowo – Sieciowe;
 - Projektu INTEGRYB na zlecenie Morskiego Instytutu Rybackiego – Państwowego Instytutu Badawczego;
 - Projekt szkoleniowy i integracyjny na zlecenie Centrum Rozwoju Zasobów Ludzkich;
 - Projekt wdrożenia centralnego systemu pamięci masowych na zlecenie PeKaO S.A.
 - Projekty dotyczące bezpieczeństwa korporacyjnego na zlecenie Polkomtel i Banku Ochrony Środowiska
 - Projekty serwisowo – logistyczne prowadzone na zlecenie producentów sprzętu i oprogramowania, m.in. takich jak: DELL, XEROX, HP i DHL.
- rozwój kompetencji w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego,
- działalność innowacyjna w zakresie technologii sprzedaży ze szczególnym uwzględnieniem urządzeń fiskalnych,
- wyszukiwanie nisz rynkowych,
- inwestowanie w nowatorskie rozwiązania informatyczne .

Ryzyko wynikające z nasilenia konkurencji

Rynek informatyczny w Polsce cechuje duże rozdrobnienie, a przez to wysoka konkurencyjność. Co więcej, rynek ten staje się coraz bardziej atrakcyjny dla międzynarodowych korporacji, które po akcesji Polski do Unii Europejskiej mają do niego ułatwiony dostęp. Przedsiębiorstwa te mogą wykorzystywać kompetencje oraz zaplecze i doświadczenia biznesowe swych organizacji. Coraz silniejsza konkurencja może odbić się niekorzystnie na poziomie marż i rentowności realizowanej przez Spółkę. Przewaga konkurencyjna Spółki i jej Grupy Kapitałowej w ocenie Spółki leży między innymi w koncentracji na niszowych segmentach usług informatycznych i obsłudze wybranych grup klientów oraz w posiadanym doświadczeniu w zakresie ochrony informacji niejawniej oraz bezpieczeństwa teleinformatycznego. Dodatkowym atutem jest oferowanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

Ryzyko wynikające z konsolidacji branży

Najsilniejsze krajowe podmioty dążą do przejęcia mniejszych przedsiębiorstw, szczególnie z sektora MSP, obsługujących niszowe segmenty rynku informatycznego. Dzięki temu największe podmioty poszerzają swoje kompetencje lub uzyskują dostęp do nowych grup odbiorców. W celu minimalizacji ryzyka, podejście Spółki wyróżnia się aktywnym poszukiwaniem ciągłych możliwości rozwoju. Spółki tworzy własną grupę kapitałową, Spółka wraz ze spółkami z Grupy Kapitałowej dywersyfikuje działalność oraz portfolio Klientów i produktów uniezależniając się od największych graczy, Comp wraz ze spółkami zależnymi działają na niszowych rynkach, często jako kluczowi dostawcy technologii dla tych największych graczy oraz posiada potencjał do samodzielnej realizacji nawet tych największych dostępnych na rynku zadań integracyjnych.

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

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

Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych technologii

Specyfiką branży w której działa Spółka jest bardzo szybki rozwój stosowanych technologii i rozwiązań informatycznych. Szybkie tempo rozwoju produktów informatycznych, w tym oprogramowania, powoduje konieczność szybkiej reakcji Spółki na dokonujące się zmiany technologiczne i ciągle opracowywanie nowych rozwiązań lub nieustanne udoskonalanie istniejących. Istnieje ryzyko, iż pomimo ciągłego dostosowywania oferty, Comp i spółki Grupy Kapitałowej mogą nie być w stanie zaoferować rozwiązań, które będą najlepiej spełniały oczekiwania klientów. Taka sytuacja może wpłynąć na pogorszenie się ich pozycji konkurencyjnej i uzyskiwane przychody. Spółka nieustannie przeprowadza szkolenia kadry technicznej i informatycznej, cały czas analizując pojawiające się na rynku nowe trendy w zakresie rozwoju technologii informatycznych oraz możliwych sposobów ich wykorzystania. Jednocześnie nawiązuje i utrzymuje relacje handlowe z wiodącymi dostawcami. Dbając o wysoki poziom technologiczny wprowadzanych rozwiązań własnych, szczególną wagę przykładają do nowoczesności oferowanych systemów bezpieczeństwa.

Ryzyko związane z certyfikacją produktów grupy kapitałowej Comp przez agencje/ urzędy cywilne i wojskowe

Działalność Grupy Kapitałowej Comp S.A. w obszarze kwalifikowanego bezpieczeństwa teleinformatycznego oraz urzędów fiskalnych wymaga uzyskania dla niektórych produktów Grupy Kapitałowej certyfikatów właściwej służby ochrony państwa lub decyzji odpowiedniego urzędu (homologacji). Dotychczasowe doświadczenie i know-how Spółki oraz znajomość wymagań technicznych i systemowych dla produktów spełniających wymogi certyfikacyjne/ homologacyjne minimalizują to ryzyko.

Ryzyko związane z możliwością zerwania kluczowych umów

Spółka w ramach prowadzonej działalności kieruje się polityką dywersyfikacji źródeł dostawców i odbiorców. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje stan najważniejszych umów, jednak żadnej z nich nie uważa za szczególnie istotną, czyli taką, której zerwanie mogłoby w krótkim okresie czasu negatywnie wpłynąć w istotny sposób na wielkość osiągniętych przychodów. Warunki zerwania istotnych umów handlowych określają istotne ich naruszenie przez strony umowy, co w przypadku profesjonalizmu reprezentowanego przez strony umów, za którym przemawia doświadczenie tych podmiotów gospodarczych jest praktycznie niemożliwe, gdyż strony umowy działają w dobrej wierze.

Ryzyko związane z możliwą wadliwością oferowanych produktów

W związku z prowadzoną przez Spółkę działalnością, istnieje ryzyko wystąpienia statystycznego wadliwych produktów oferowanych klientom. Ze względu na doświadczenie oraz troskę o klientów Spółka stara się na bieżąco eliminować takie możliwości, stąd też m.in. jest posiadaczem certyfikatów ISO czy kontroli jakości. Ponadto Spółka zamawiając produkty (rozwiązania i aplikacje systemowe trzecich producentów) związane z oferowanymi usługami integracyjnymi systemów informatycznych przeprowadza kontrolę dostawców pod kątem jakości, kierując się również miękkimi wyznacznikami jak opinia rynkowa producentów – dostawców, renoma na rynkach światowych.

Ryzyko związane z koniunkturą w sektorze informatycznym

Rozwój branży usług informatycznych pozostaje w bliskiej korelacji z ogólną sytuacją gospodarczą kraju oraz kondycją przedsiębiorstw, które są odbiorcami produktów i usług IT. Czynniki makroekonomiczne, takie jak wielkość produktu krajowego brutto, poziom inwestycji, prowadzona polityka w zakresie podatków, prywatyzacji i restrukturyzacji sektorów gospodarki polskiej, poziom inflacji oraz zmiany kursów walut względem złotego, mogą wpływać na wyniki osiągnięte przez Spółkę i jej Grupę Kapitałową, a także na realizację założonych celów strategicznych. Równie istotnym czynnikiem mającym znaczący wpływ na stabilność ekonomiczną i gospodarczą kraju, a budzącym ogromne obawy, jest wysoki deficyt budżetowy. Odwrócenie się obecnych pozytywnych tendencji wzrostowych w gospodarce, a także zmniejszenie tempa wzrostu PKB mogą skutkować ograniczeniem budżetów klientów i potencjalnych klientów Spółki na informatyzację. W efekcie spaść może popyt na produkty Comp i spółek Grupy Kapitałowej Comp, co niekorzystnie może wpłynąć na osiągnięte wyniki. Spółka ma ograniczony wpływ na rozwój rynku, jednakże negatywne skutki koniunkturalne stara się zminimalizować poprzez dywersyfikację obszarów swojej działalności na specjalizowanych rynkach niszowych.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Comp i spółki Grupy Kapitałowej w części zaopatrują się u zagranicznych kontrahentów. By uchronić się przed negatywnymi skutkami wahań kursów walut, w wielu przypadkach wartość realizowanych kontraktów ustala się w tej samej walucie, w której następuje rozliczenie z dostawcą. W szczególnych wypadkach Spółka korzysta z produktów finansowych np. typu transakcje Forward – zabezpieczającą marżę realizowanych kontraktów.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji podatkowych

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów i interpretacji. Ponadto część przepisów nie została sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Potencjalnie istniejące ryzyko niekorzystnych zmian regulacji podatkowych może wpłynąć na wynik finansowy przedsiębiorstw oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji. Czynnikiem zwiększającym to ryzyko są częste odmienne interpretacje przepisów podatkowych stosowane przez urzędy skarbowe, a także brak formalnych procedur dotyczących uzgadniania ostatecznego poziomu wymiaru podatku. Należy podkreślić, że zmiany regulacji podatkowych mogą wiązać się z dodatkowymi przychodami dla Spółki oraz Grupy Kapitałowej Comp ze względu na wzrost popytu na oferowane rozwiązania.

Ryzyko płynności

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

Wskaźniki	stan na 30.09.2012	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011
1. Wskaźnik płynności bieżącej	1,37	1,57	1,58
2. Wskaźnik płynności szybkiej	1,08	1,20	1,25

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

Kapitał obrotowy Grupy Kapitałowej Comp S.A.:

Wyszczególnienie	stan na 30.09.2012	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011
1. Aktywa obrotowe	225 488	237 475	267 238
2. Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	27 344	29 453	48 519
3. Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	198 144	208 022	218 719
4. Zobowiązania krótkoterminowe	164 057	151 719	169 562
5. Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	84 422	78 451	72 551
6. Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	79 635	73 268	97 011
7. Kapitał obrotowy (1-4)	61 431	85 756	97 676
8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	118 509	134 754	121 708
9. Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(57 078)	(48 998)	(24 032)

Zmniejszenie salda środków pieniężnych wynika między innymi z finansowania kontraktów w tym długoterminowych i dokonanych inwestycji w 3 kwartałach 2012 r.

Pomimo zmniejszenia salda środków oraz zmiany wskaźników płynności, Zarząd nie widzi ryzyka utraty płynności.

INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

Sprzedż Spółki i spółek z Grupy Kapitałowej w dużej części opiera się na projektach długookresowych. Pomimo tego, wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową charakteryzują się pewną cyklicznością - zauważalna część przychodów Grupy Kapitałowej przypada na IV kwartał roku obrotowego.

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

W okresie trzeciego kwartału 2012 roku w Spółce i Grupie Kapitałowej Spółki, nastąpiło przygotowanie i po konsultacji z Radą Nadzorczą Comp S.A., uruchomienie przez Zarząd Comp S.A. programu restrukturyzacyjnego.

Program restrukturyzacyjny jest odpowiedzią na negatywne zmiany sytuacji rynkowej, polegające w szczególności na ograniczeniu zamówień sektora publicznego, zmniejszeniem istotnej kontraktacji u kluczowych klientów, ograniczeniem współpracy partnerskiej z producentami sprzętu komputerowego i w efekcie pogorszeniem wyników finansowych Grupy w I połowie 2012 roku.

W ramach restrukturyzacji prowadzone są prace nad: zmianą modeli biznesowych restrukturyzowanych obszarów, redukcją etatów (ok. 10% z ogólnej liczby pracowników Grupy), redukcją floty samochodowej, powierzchni biurowej i magazynowej oraz inne działania oszczędnościowe.

Program restrukturyzacyjny obejmuje wybrane segmenty działalności spółki Comp S.A. i jej spółek zależnych.

Na przeprowadzenie powyższych zmian przyjęto rezerwę restrukturyzacyjną w ramach Grupy Kapitałowej w wysokości ok. 10,2 mln zł, która została zawiązana w 3 kwartale br.

Wprowadzenie powyższych zmian pozwoli na trwałe obniżenie kosztów od 2013 roku w wysokości ok. 10,5 mln zł rocznie.

Proces restrukturyzacji rozpoczęty we wrześniu 2012 r. zaplanowany jest do połowy 2013 roku.

Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację rynkową i efekty wdrażania planu, dostosowując czas i zakres uruchamianych działań. Redukcja etatów i majątku trwałego jest zsynchronizowana ze zmianami modeli biznesowych, tak aby w pełni wykorzystywać dotychczasowe zasoby w prowadzonej działalności.

Celem programu restrukturyzacyjnego jest dopasowanie struktury i efektywności zarówno spółki, jak i grupy do aktualnej sytuacji rynkowej i stworzenie solidnych podstaw do rozwoju w przyszłości – przywracając zadowalającą rentowność w restrukturyzowanych segmentach.

Linie biznesowe retail i bezpieczeństwa korporacyjnego, nie podlegające restrukturyzacji, rozwijają się bez przeszkód.

INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

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

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Grupy kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązanyymi za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanyymi na dzień 30 września 2012 r. przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych	Zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązanyymi	należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanyymi	6	70	-	4 917	13
Transakcje z jednostkami stowarzyszonyymi	-	-	-	-	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanyymi	6	70	-	4 917	13
<i>Orhmet Sp. z o.o. (podmiot wyłączony z konsolidacji)</i>	4	-	-	13	-
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	4 904	-
<i>Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu</i>	2	-	-	-	1
<i>WTC Waldemar Waclaw Tevnell (od 29.02.2012)*</i>	-	70	-	-	12

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

ZATRUDNIENIE

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

Zatrudnienie w grupie w etatach	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 30.09.2012	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2011 do 30.09.2011
Zarząd Jednostki Dominującej	5	4
Zarządy Jednostek Zależnych	24	21
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	5	9
Pion produkcyjno – handlowy	819	743
Pion administracyjny	162	125
Pion logistyki	98	88
Dział jakości	9	10
Razem	1122	1000

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

Wynagrodzenia wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę Dominującą

Wynagrodzenia i nagrody w Comp S.A. wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 30.09.2012	3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2011 do 30.09.2011
Zarząd	3 867	3 011
Rada Nadzorcza	135	135

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

	stan na 30.09.2012		stan na 31.12.2011	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	4 904	-	3 643
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

POSTĘPOWANIA SĄDOWE

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

Na rozprawie w dniu 8 maja br., Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał wyrok w sprawie Comp S.A., sygn. III SA/Wa 2468/11 o uchyleniu decyzji dyrektora izby skarbowej i skierowaniu sprawy do ponownego rozpatrzenia przez ten organ. Sąd podzielił stanowisko Spółki o braku analizy ze strony organów zakwestionowanych wydatków pod kątem istnienia oraz charakteru ich związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach emisji J i K. Wyrok ten stał się z dniem 16 lipca br. prawomocny, zaś akta sprawy zostały przesłane 7 sierpnia 2012 r. do Dyrektora Izby Skarbowej.

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

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Comp S.A. wyemitował obligacje serii K i L. Cena nominalna każdej obligacji wynosi 100 tys. zł, a oprocentowanie 5,65%. Celem emisji Obligacji jest finansowanie bieżącej działalności statutowej Jednostki Dominującej. Szczegóły dot. Poszczególnych transakcji przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość	Obligatariusz
1	K ₁₂	2012-10-30	2013-01-24	900	9	ZUK Elzab S.A.
2	L ₁₂	2012-11-02	2013-02-28	1 500	15	Big Vent S.A.

Po dacie bilansowej zostały wykupione obligacje serii od F₁₂ do G₁₂.

W dniu 8.10.2012 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PayTel S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 2.112 tys. zł przez emisję 3.900 akcji serii D o wartości nominalnej 541,50 zł każda. Całą nową emisję objął Comp S.A.

W dniu 8.11.2012 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 2.000 tys. zł przez utworzenie 2.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy. Całe podwyższenie objął Comp S.A.

Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla potrzeb analizy zarządczej zastosowano podział wg linii biznesowych prowadzonych w ramach Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej od początku 2009 roku. Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie prezentuje podziału wg segmentów geograficznych ze względu na fakt, że istotna większość (ponad 95,5%) przychodów Grupy Kapitałowej to przychody uzyskiwane w Polsce, a aktywność handlowa Grupy skoncentrowana jest na terenie Polski.

Działalność Grupy 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%	26%
<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>	15%	3%
<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>	17%	12%
<i>Segment Usług</i>	<i>Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia infrastruktury IT oraz serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, serwis fiskalny.</i>	12%	-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>	44%	64%
<i>Pozostałe</i>	-	0%	-4%

W pierwszym półroczu 2012 nastąpiły zmiany organizacyjne, które wpłynęły na układ segmentów operacyjnych prezentowanych w sprawozdawczości Spółki / Grupy Kapitałowej.

Przeprowadzone zmiany:

- Utworzenie Segmentu Rozwiązań Systemowych poprzez dołączenie do dotychczasowego Segmentu Systemów Komputerowych Pionu Doradztwa Biznesowego prezentowanego dotychczas w działalności pozostałej z powodu na nieprzekroczenie progu istotności w zakresie prezentacji.
- Wydzielenie w ramach Segmentu Systemów Sprzedaży (Retail) następujących składowych:
 - Pion Sprzedaży Bezpośredniej;
 - Pion Systemów Sprzedaży;
 - Pion Szkoleń (do którego dołączono działalność edukacyjną Comp S.A. wydzieloną z Pionu Doradztwa Biznesowego);
 - Pion Serwisu Fiskalnego.

W związku ze zidentyfikowaniem potencjalnych synergii kosztowych, które mogą wyniknąć w wyniku połączenia działań Serwisu Fiskalnego i Serwisu Usług zostały one organizacyjnie połączone w ramach Segmentu Usług.

Przeprowadzone zmiany organizacyjne spowodowały zmianę struktury wyników prezentowanych Segmentów operacyjnych. Aktualnie w segmencie "Pozostałe" (w działalności pozostałej) prezentowane są koszty pionów wsparcia i zaplecza Grupy Kapitałowej Comp S.A., które nie zostały przypisane do poszczególnych Segmentów Operacyjnych.

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.

Do poszczególnych Segmentów zostały przypisane następujące składniki aktywów:

- Środki trwałe,
- Wartości niematerialne (z wyłączeniem wartości firmy z połączenia),
- Należności z tytułu dostaw i usług.

W podziale na segmenty operacyjne klasyfikowane są również zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

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 operacyjnego – wyłączono z kalkulacji pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy.

W wynikach Segmentów nie uwzględnia się również kosztów pionów wsparcia i zaplecza, które prezentowane są w pozycji „Inne koszty / przychody operacyjne”. W danych porównywalnych koszty pionów wsparcia i zaplecza Grup Kapitałowych Novitus S.A. i ZUK Elzab S.A. są uwzględnione od momentu objęcia kontroli czyli od drugiego kwartału 2011 r.

W pozycji „pozostałe” zaprezentowano połączone wyniki Segmentów operacyjnych, których udział w przychodach Grupy wynosi poniżej 10 proc przychodów.

Nieprzypisane aktywa i pasywa obejmują niepodzielną wartość firmy oraz pozostałe składniki aktywów i pasywów - w tym środki trwałe, wartości niematerialne, należności i zobowiązania, środki pieniężne których nie można przypisać do segmentów działalności i są przyporządkowane do działalności administracyjnej.

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).

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

<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 30.09.2012</i>	<i>Segment - Bezpieczeń stwo</i>	<i>Segment Rozwiązań Systemowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Segment Systemów Sprzedaży - Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	34 187	40 489	47 207	33 322	123 418	8	278 631
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(4 880)	(3 153)	(289)	(765)	(7 124)	(65)	(16 276)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	29 307	37 336	46 918	32 557	116 294	(57)	262 355
Koszty operacyjne	22 931	38 515	41 875	34 055	97 008	1 666	236 050
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(4 215)	(2 536)	(78)	(915)	(7 003)	(30)	(14 777)
Koszty operacyjne po wylączeniach	18 716	35 979	41 797	33 140	90 005	1 636	221 273
WYNIK SEGMENTU	10 591	1 357	5 121	(583)	26 289	(1 693)	41 082
Inne Koszty / Przychody Operacyjne	x	x	x	x	x	x	(54 634)
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	(13 552)

Przychody / Koszty Finansowe	x	x	x	x	x	x	(4 661)
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	x	179
Zysk / Strata brutto	x	x	x	x	x	x	(18 034)
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	282
Zysk netto z działalności gospodarczej	x	x	x	x	x	x	(17 752)
Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	x	(2 718)
Zysk netto za rok obrotowy	x	x	x	x	x	x	(20 470)
Zysk / Strata przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	x	x	x	332
ZYSK / STRATA PRZYPADAJĄCA NA AKCJONARIUSZY COMP S.A.	x	x	x	x	x	x	(20 802)

AMORTYZACJA	2 462	406	804	366	5 278	866	10 182
--------------------	--------------	------------	------------	------------	--------------	------------	---------------

<i>stan na 30.09.2012</i>	<i>Segment - Bezpieczeństwo</i>	<i>Segment Rozwiązań Systemowych</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Segment Systemów Sprzedaży - Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	11 966	18 951	20 148	11 775	62 088	3 954	128 882
Aktywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	451 745
Aktywa razem	x	x	x	x	x	x	580 627
Pasywa segmentu	22	5 055	9 121	3 129	9 768	576	27 671
Pasywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	552 956
Pasywa razem	x	x	x	x	x	x	580 627

<i>stan na 30.09.2012</i>	<i>Segment - Bezpieczeństwo</i>	<i>Segment Rozwiązań Systemowych</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Segment Systemów Sprzedaży - Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe	628	357	1 113	1 070	3 136	1 630	7 934
Zakupy spółek	-	-	-	-	3 937	9 715	13 652
Badania i rozwój	-	1 826	-	-	1 679	1 034	4 539
Nakłady inwestycyjne razem	628	2 183	1 113	1 070	8 752	12 379	26 125

Dane porównywalne:

<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>Segment Bezpieczeństwo</i>	<i>Segment Rozwiązań Systemowych</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Segment Systemów Sprzedaży - Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	44 388	19 485	35 573	9 240	62 223	6 720	177 629
Aktywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	440 321
Aktywa razem	x	x	x	x	x	x	617 950
Pasywa segmentu	1 761	11 044	25 908	2 274	13 904	547	55 438
Pasywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	562 512
Pasywa razem	x	x	x	x	x	x	617 950

<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>Segment Bezpieczeństwo</i>	<i>Segment Rozwiązań Systemowych</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Segment Systemów Sprzedaży - Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe	768	922	1 627	455	2 738	693	7 203
Zakupy spółek	-	-	-	-	51 616	200	51 816
Badania i rozwój	2 106	-	-	1	2 025	24	4 156
Nakłady inwestycyjne razem	2 874	922	1 627	456	56 379	917	63 175

3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2011 do 30.09.2011	Segment Bezpieczeństwo	Segment Systemów Komputerowych	Segment - Sieci	Segment Usług	Retail	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	59 811	39 713	37 341	33 547	109 735	1 249	281 396
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(10 126)	(5 178)	(1 308)	(800)	(3 729)	(12)	(21 153)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	49 685	34 535	36 033	32 747	106 006	1 237	260 243
Koszty operacyjne	37 199	34 442	30 317	31 942	80 706	2 825	217 431
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(9 488)	(6 987)	(209)	(323)	(3 729)	238	(20 498)
Koszty operacyjne po wylączeniach	27 711	27 455	30 108	31 619	76 977	3 063	196 933
WYNIK SEGMENTU	21 974	7 080	5 925	1 128	29 029	(1 826)	63 310
Inne Koszty / Przychody Operacyjne	x	x	x	x	x	x	(41 174)
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	22 136
Przychody / Koszty Finansowe	x	x	x	x	x	x	3 718
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	x	3 408
Zysk / Strata brutto	x	x	x	x	x	x	29 262
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(6 338)
Zysk netto z działalności gospodarczej	x	x	x	x	x	x	22 924
Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	x	0
Zysk netto za rok obrotowy	x	x	x	x	x	x	22 924
Zysk / Strata przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	x	x	x	6 814
ZYSK / STRATA PRZYPADAJĄCA NA AKCJONARIUSZY COMP S.A.	x	x	x	x	x	x	16 110
AMORTYZACJA	2 362	238	1 468	430	3 120	1 427	9 045

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w III kwartale 2012 r.

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

W okresie trzeciego kwartału 2012 roku w Spółce i Grupie Kapitałowej Spółki, nastąpiło przygotowanie i po konsultacji z Radą Nadzorczą Comp S.A., uruchomienie przez Zarząd Comp S.A. programu restrukturyzacyjnego.

Program restrukturyzacyjny jest odpowiedzią na negatywne zmiany sytuacji rynkowej, polegające w szczególności na ograniczeniu zamówień sektora publicznego, zmniejszeniu istotnej kontraktacji u kluczowych klientów, ograniczeniem współpracy partnerskiej z producentami sprzętu komputerowego i w efekcie pogorszeniem wyników finansowych Grupy w I połowie 2012 roku.

W ramach restrukturyzacji prowadzone są prace nad: zmianą modeli biznesowych restrukturyzowanych obszarów, redukcją etatów (ok. 10% z ogólnej liczby pracowników Grupy), redukcją floty samochodowej, powierzchni biurowej i magazynowej oraz inne działania oszczędnościowe.

Program restrukturyzacyjny obejmuje wybrane segmenty działalności spółki Comp S.A. i jej spółek zależnych.

Na przeprowadzenie powyższych zmian przyjęto rezerwę restrukturyzacyjną w ramach Grupy Kapitałowej w wysokości ok. 10,2 mln zł, która została zawiązana w 3 kwartale br.

Wprowadzenie powyższych zmian pozwoli na trwałe obniżenie kosztów od 2013 roku w wysokości ok. 10,5 mln zł rocznie.

Proces restrukturyzacji rozpoczęty we wrześniu 2012 r. zaplanowany jest do połowy 2013 roku.

Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację rynkową i efekty wdrażania planu, dostosowując czas i zakres uruchamianych działań. Redukcja etatów i majątku trwałego jest zsynchronizowana ze zmianami modeli biznesowych, tak aby w pełni wykorzystywać dotychczasowe zasoby w prowadzonej działalności.

Celem programu restrukturyzacyjnego jest dopasowanie struktury i efektywności zarówno spółki, jak i grupy do aktualnej sytuacji rynkowej i stworzenie solidnych podstaw do rozwoju w przyszłości – przywracając zadowalającą rentowność w restrukturyzowanych segmentach.

Linie biznesowe retail i bezpieczeństwa korporacyjnego, nie podlegające restrukturyzacji, rozwijają się bez przeszkód.

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

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

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

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

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

W III kwartale 2012 roku Jednostka Dominująca prowadziła program emisji obligacji skierowanego do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W okresie sprawozdawczym Spółka emitowała obligacje, które były obejmowane przez spółki z grupy Kapitałowej Comp S.A. Równocześnie Jednostka Dominująca dokonała wykupu wyemitowanych obligacji w związku z upływem terminu ich wykupu za cenę obejmującą wartość nominalną obligacji oraz odsetki. Wartość emisyjna obligacji równa się ich wartości nominalnej. Wykupione obligacje podlegają umorzeniu z chwilą ich wykupu. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało wg stawki WIBOR O/N powiększonej o marżę lub jako oprocentowanie stałe. 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.

O emisji, sprzedaży i wykupie obligacji w okresie sprawozdawczym Spółka informowała na bieżąco raportami bieżącymi.

Zestawienie wyemitowanych obligacji znajduje się w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

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

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

Struktura aktywów obrotowych oraz aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Comp

stan na dzień	stan na 30.06.2012	struktura [1]	stan na 30.09.2012	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	357 057	100%	355 139	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	45 022	13%	44 216	13%	0%
II Wartości niematerialne	282 324	79%	282 919	80%	1%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	4 102	1%	4 180	1%	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	0%
VI Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	7 802	2%	8 832	2%	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	2 667	1%	2 650	1%	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	441	0%	463	0%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	14 544	4%	11 782	3%	-1%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	155	0%	97	0%	0%
B Aktywa obrotowe	237 475	100%	225 488	100%	
I Zapasy	55 767	24%	48 826	22%	-2%
II Należności handlowe	87 281	37%	84 591	37%	0%
III Pozostałe należności	6 675	3%	8 016	4%	1%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	9 192	4%	8 927	4%	0%

VI Bieżące aktywa podatkowe	3 257	1%	3 318	1%	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 530	1%	6 508	3%	2%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	16 440	7%	13 878	6%	-1%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	26 923	11%	20 836	9%	-2%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	29 410	12%	30 588	14%	2%

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp

stan na dzień	stan na 30.06.2012	struktura	stan na 30.09.2012	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	594 532	100%	580 627	100%	(15 083)	
A Aktywa trwałe	357 057	60%	355 139	61%	(1 918)	1%
I Rzeczowe aktywa trwałe	45 022	8%	44 216	8%	(806)	0%
II Wartości niematerialne	282 324	48%	282 919	49%	595	1%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	4 102	1%	4 180	1%	78	0%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	-	0%
VI Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	7 802	1%	8 832	1%	1 030	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	2 667	0%	2 650	0%	(17)	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	441	0%	463	0%	22	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	14 544	2%	11 782	2%	(2 762)	0%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	155	0%	97	0%	(58)	0%
B Aktywa obrotowe	237 475	40%	225 488	39%	(13 165)	-1%
I Zapasy	55 767	9%	48 826	8%	(6 941)	-1%
II Należności handlowe	87 281	15%	84 591	15%	(2 690)	0%
III Pozostałe należności	6 675	1%	8 016	1%	1 341	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	9 192	1%	8 927	2%	(265)	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe	3 257	1%	3 318	1%	61	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 530	0%	6 508	1%	3 978	1%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	16 440	3%	13 878	2%	(2 562)	-1%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	26 923	5%	20 836	4%	(6 087)	-1%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	29 410	5%	30 588	5%	1 178	0%

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

Nie publikowano prognoz dotyczących roku 2012.

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

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

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

Imię i nazwisko	Funkcja w Comp	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.	15 000	37 500	0,25%	0,25%	0,29%
Tomasz Bogutyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	1 000	2 500	0,02%	0,02%	0,02%
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Jacek Klimczak	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Sławomir Lachowski	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Kajetan Wojnicz	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Arkadiusz Orlin Jastrzębski	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Jacek Papaj	Prezes Zarządu	Comp S.A.	817 811	2 044 527,5	13,82%	13,82%	15,71%
Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	93 500	233 750	1,58%	1,58%	1,80%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	2 000	5 000	0,03%	0,03%	0,04%
Andrzej Wawer	Członek Zarządu	Comp S.A.	1 780	4 450	0,03%	0,03%	0,03%
Bogusław Łatka	Członek Zarządu	Comp S.A.	16 394	40 985	0,28%	0,28%	0,32%

Po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp Centrum Innowacje – spółka zależna Comp - akcje własne

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (29 sierpnia 2012 roku – rozszerzony skonsolidowany raport za I półrocze 2012 roku) nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki,

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

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

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

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

W dniu 2 lipca 2012 roku został podwyższony kapitał zakładowy spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w całości objęty przez Comp S.A. Kapitał został pokryty częściowo wkładem pieniężnym, częściowo aportem w postaci akcji własnych Comp S.A. o wartości 53,29 mln złotych. Pokrycie podwyższonego kapitału prezentuje poniższa tabela.

Pokrycie objętych udziałów	liczba wyemitowanych udziałów	wartość wyemitowanych udziałów w cenie nominalnej
Pokrycie wkładem pieniężnym	300	300 000,00 zł
Pokrycie aportem (akcje własne Comp S.A.)	53 293	53 293 000,00 zł
Razem	53 593	53 593 000,00 zł

Aport	liczba wydanych akcji	wartość w cenie nominalnej	wartość w cenie nabycia
wydane akcje własne Comp S.A	714 124	1 785 310,00 zł	53 293 000,00 zł

W dniu 29 czerwca 2012 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Comp S.A. podjęło uchwałę o zbyciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki w postaci oddziału samobilansującego Centrum Elektronicznych Transakcji (CET). W dniu 28 września 2012 r. została podpisana umowa objęcia akcji emitowanych przez Paytel S.A. Objęcie akcji zostało opłacone wkładem niepieniężnym wycenionym wg wartości godziwej na kwotę 4.015 tys. zł poprzez wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Comp S.A. w postaci oddziału samobilansującego CET.

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

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

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

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

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

W ocenie Zarządu Spółki, dalsze ograniczanie zamówień od niektórych istotnych klientów sektora publicznego spowodowały konieczność podjęcia działań stabilizujących sytuację w odpowiednich segmentach Grupy Kapitałowej – przygotowanie i wdrożenie programu restrukturyzacyjnego opisanego w punkcie 1 „Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w III kwartale 2012 r”. Powyższe działania restrukturyzacyjne będą miały pozytywny wpływ na osiągane wyniki Grupy Kapitałowej w kolejnych okresach sprawozdawczych.

18) Informacja o audytorze

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 1.06.2012 r. wybrała podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego oraz badania rocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 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 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.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
12.11.2012	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
12.11.2012	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
12.11.2012	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
12.11.2012	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
12.11.2012	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	

Podstawowe jednostkowe dane finansowe za III kwartał 2012 r. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Spółkę nie uległy zmianie w III kwartał 2012 roku w stosunku do sprawozdanie rocznego za rok 2011.

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

Do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs z ostatniego dnia a dla pozycji z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

Okres	Średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01-30.09.2012 r.	4,1948	4,1138
01.01-31.12.2011 r.	4,1401	4,4168
01.01-30.09.2011 r.	4,0413	4,4112

COMP S.A. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Treść	III kwartał okres bieżący od 01.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał okres poprzedni od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały okres poprzedni od 01.01.2011 do 30.09.2011
<i>Działalność kontynuowana</i>				
A Przychody ze sprzedaży	64 633	194 349	31 945	122 915
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	22 415	73 686	8 386	40 322
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	42 218	120 663	23 559	82 593
B Koszt własny sprzedaży	48 222	143 082	21 202	87 691
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	17 708	59 621	7 275	32 094
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	30 514	83 461	13 927	55 597
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	16 411	51 267	10 743	35 224
D Pozostałe przychody operacyjne	502	1 710	107	387
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(13)	48	-	-
II Inne przychody operacyjne	515	1 662	107	387
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	7 695	24 135	3 973	12 436
F Koszty ogólnego zarządu	8 215	28 167	7 053	20 321
G Pozostałe koszty operacyjne	11 284	11 922	722	996
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	26	33
II Inne koszty operacyjne	11 284	11 922	696	963
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)*	(10 281)	(11 247)	(898)	1 858
I Przychody finansowe	438	2 268	656	1 710
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne przychody finansowe	438	2 268	656	1 710
J Koszty finansowe	1 785	4 911	1 458	3 294
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	1 785	4 911	1 458	3 294
K Zysk/strata brutto (H+I-J)	(11 628)	(13 890)	(1 700)	274

L Podatek dochodowy	(2 160)	(1 861)	(38)	3 304
I Bieżący	-	-	-	-
II Odroczone	(2 160)	(1 861)	(38)	3 304
M Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	(9 468)	(12 029)	(1 662)	(3 030)

Działalność zaniechana

N Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	921	1 019	-	-
O Zysk netto za rok obrotowy (M-N)	(8 547)	(11 010)	(1 662)	(3 030)

Inne składniki całkowitego dochodu

Skutki aktualizacji majątku trwałego	(29)	(47)	(11)	(13)
P Inne składniki całkowitego dochodu razem	(29)	(47)	(11)	(13)
Q Całkowity dochód ogółem (O+P)	(8 576)	(11 057)	(1 673)	(3 043)

Zannualizowany zysk netto	(5 817)	1 664
Średnia ważona liczba akcji	5 003 676	4 208 641
Zysk na jedną akcję (w zł)	(1,16)	0,40
Rozwodniona liczba akcji	5 003 676	5 918 188
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	(1,16)	0,28

* uwzględnia rezerwę restrukturyzacyjną w wysokości 9,6 mln zł

COMP S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<i>Treść</i>	<i>stan na 30.09.2012</i>	<i>stan na 30.06.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
Aktywa razem	518 864	469 425	488 104
A Aktywa trwałe	389 086	332 883	323 481
I Rzeczowe aktywa trwałe	24 676	25 347	27 203
1 Środki trwałe	23 869	24 745	26 642
a) grunty	50	50	50
b) budynki i budowle	13 315	13 490	13 043
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 081	2 191	4 190
d) środki transportu	4 730	4 922	5 273
e) środki trwałe serwisowe	1 820	2 039	1 918
f) inne środki trwałe	1 873	2 053	2 168
2 Środki trwałe w budowie	807	602	561
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
II Wartości niematerialne	147 573	147 092	145 649
1 Koszty prac rozwojowych, w tym:	25 478	24 689	22 614
- koszty zakończonych prac rozwojowych	4 332	4 675	5 467
- koszty niezakończonych prac rozwojowych	21 146	20 014	17 147
2 Wartość firmy	98 911	98 911	98 911
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	4 051	4 355	4 974
- oprogramowanie komputerowe	4 051	4 355	4 974
4 Inne wartości niematerialne	19 133	19 137	19 150
5 Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-
III Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje	190 359	132 829	127 829
1 W jednostkach zależnych	186 259	128 729	123 729
3 W jednostkach stowarzyszonych	4 100	4 100	4 100
V Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4 800	3 211	2 481
VI Aktywa finansowe długoterminowe	9 592	9 508	11 911
1 Pożyczki udzielone długoterminowe	8 250	8 130	10 606
2 Obligacje pożyczkowe	-	-	-
3 Środki pieniężne nie płynne	1 190	1 226	1 153
4 Weksle długoterminowe	-	-	-
5 Obligacje skarbowe	-	-	-

6 Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
7 Pozostałe inwestycje	152	152	152
VII Należności z tyt. leasingu finansowego długoterminowe	-	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe	216	219	253
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	11 782	14 544	8 155
X Pozostałe aktywa długoterminowe	88	133	-
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	88	133	-
2 Inne aktywa długoterminowe	-	-	-
B Aktywa obrotowe	129 778	136 542	164 623
I Zapasy	19 679	24 576	24 427
1 Towary	3 692	5 402	3 273
2 Materiały	9 694	12 343	15 104
3 Produkty gotowe	5 417	6 169	4 973
4 Półprodukty i produkty w toku	876	662	1 077
II Należności handlowe	59 971	58 397	92 014
1 Należności do 12 miesięcy	59 790	58 116	92 014
2 Należności powyżej 12 miesięcy	181	281	-
III Pozostałe należności	6 756	6 415	4 743
1 Należności z tyt. sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	38	39	50
2 Kaucje, gwarancje i wadła	171	176	383
3 Należności z tytułu dywidend	-	833	-
4 Zaliczki przekazane	1 367	547	409
5 Pozostałe należności	5 180	4 820	3 901
6 Dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
IV Należności z tyt. leasingu finansowego krótkoterminowego	-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	548	520	484
VI Bieżące aktywa podatkowe	1 692	1 787	2 060
1 z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	377	472	1 030
2 z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	1 315	1 315	1 030
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	11 420	7 264	7 400
1 Pożyczki krótkoterminowe	11 320	7 164	7 252
2 Obligacje pożyczkowe	-	-	-
3 Weksle krótkoterminowe	100	100	-
4 Obligacje skarbowe	-	-	-
5 Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
6 Pozostałe instrumenty	-	-	148
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	7 791	10 978	7 401
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	7 563	9 766	6 668
2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	228	1 212	733
3 Produkcja w toku do 6 miesięcy	-	-	-
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	8 942	13 072	26 094
1 Środki pieniężne w banku i kasie	2 228	3 259	12 938
2 Lokaty krótkoterminowe	3 684	2 052	13 156
3 Inne płynne aktywa pieniężne	3 030	7 761	-
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	12 979	13 533	-

<i>Treść</i>	<i>stan na 30.09.2012</i>	<i>stan na 30.06.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
PASYWA razem	518 864	469 425	488 104
A Kapitał własny	363 079	318 310	320 729
I Kapitał podstawowy	14 795	14 795	14 795
1 Kapitał akcyjny	14 795	14 795	14 795
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	266 686	266 686	266 686
1 Agio (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	266 686	266 686	266 686
III Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
IV Akcje własne	-	(53 294)	(53 294)
V Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	260	289	307
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	324	361	378
2 Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(64)	(72)	(71)
VI Pozostałe kapitały (w tym związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży)	-	-	-
VII Zyski zatrzymane	81 338	89 834	92 235
1 Kapitał do wykorzystania celowego	23 391	23 391	22 228
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	5 120	5 120	3 957
b) Kapitał rezerwowy	18 271	18 271	18 271
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	57 947	66 443	70 007
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	56 698	56 647	55 585
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	12 259	12 259	12 259
c) Wynik finansowy roku bieżącego	(11 010)	(2 463)	2 163
B Zobowiązania długoterminowe	30 241	33 875	34 438
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	22 407	25 117	25 667
1 Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów	22 407	25 117	25 667
2 Zobowiązania długoterminowe z tyt. pożyczek	-	-	-
II Rezerwy długoterminowe	355	355	255
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	177	177	177
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	178	178	78
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5 829	6 373	5 694
IV Zobowiązania długoterminowe	15	15	19
V Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	1 004	1 296	1 874
VI Pozostałe zobowiązania długoterminowe	631	719	929
C Zobowiązania krótkoterminowe	125 544	117 240	132 937
I Kredyty bankowe i pożyczki	68 276	63 060	57 516
1 Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów	68 276	63 060	57 516
2 Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. pożyczek	-	-	-
II Rezerwy krótkoterminowe	13 101	3 605	3 370
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	2 650	2 598	3 370
2 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10 451	1 007	-
III Zobowiązania handlowe	22 428	28 523	47 333
1 Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	21 215	28 324	47 174
2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy	1 213	199	159
3 Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-	-
4 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-	-
IV Bieżące zobowiązania budżetowe	5 450	5 539	13 100
1 z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT	-	-	2 499
2 z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych PIT	345	679	-
3 z tytułu podatku VAT	3 919	3 210	-
4 zobowiązania do ZUS	1 177	1 641	-
5 pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	9	9	10 601
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 967	1 884	1 797
VI Pozostałe zobowiązania finansowe	6 333	6 331	1 800

1 Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	6 329	6 327	1 800
2 Zobowiązania z tyt. dywidend	-	-	-
3 Zobowiązania wekslowe	-	-	-
4 Inne zobowiązania finansowe	2	2	-
5 Fundusze wydzielone	2	2	-
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 691	6 638	8 021
1 Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	1 202	-
2 Pozostałe zobowiązania	205	392	270
3 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 738	4 243	7 162
4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	748	801	589
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 298	1 660	-

Wartość księgowa	363 079	318 310	320 729
Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	61,35	53,79	54,19
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	61,35	53,79	54,19

COMP S.A. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 30.09.2012</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	266 686	(53 294)	307	92 235	320 729
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	14 795	266 686	(53 294)	307	92 235	320 729
Zwiększenia w tym:	-	-	-	73	113	186
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	73	113	186
- przeliczenie środków trwałych	-	-	-	73	-	73
- wynik netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-
- wynik przeliczenia majątku - lata ubiegłe	-	-	-	-	113	113
Zmniejszenia w tym:	-	-	(53 294)	120	11 010	(42 164)
- wniesienie aportem	-	-	(53 294)	-	-	(53 294)
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	120	11 010	11 130
- sprzedaży i likwidacji przeliczanych środków trwałych	-	-	-	97	-	97
- aktualizacji wyceny przeliczanych środków trwałych	-	-	-	23	-	23
- strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	11 010	11 010
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	266 686	-	260	81 338	363 079

Dane porównywalne:

<i>I półrocze okres bieżący od 01.01.2012 do 30.06.2012</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	266 686	(53 294)	307	92 235	320 729
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	14 795	266 686	(53 294)	307	92 235	320 729
Zwiększenia w tym:	-	-	-	37	62	99
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	37	62	99
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	37	-	37
- wynik netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-
- wynik przeszacowania majątku - lata ubiegłe	-	-	-	-	62	62
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	55	2 463	2 518
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	55	2 463	2 518
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	54	-	54
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	1	-	1
- strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	2 463	2 463
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	266 686	(53 294)	289	89 834	318 310

<i>Rok 2011 r. od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	11 870	193 802	(23 497)	87	74 546	256 808
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	11 870	193 802	(23 497)	87	74 546	256 808
Zwiększenia w tym:	2 925	72 884	(29 797)	273	17 689	63 974
- emisja akcji	2 925	72 884	-	-	-	75 809
- nabycie akcji własnych	-	-	(29 797)	-	-	(29 797)
- rozliczenie połączenia z Novitus S.A.	-	-	-	-	15 506	15 506
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	273	2 183	2 456
- wynik netto bieżącego okresu	-	-	-	-	2 163	2 163
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	273	-	273
- przeszacowanie majątku lata ubiegłe	-	-	-	-	20	20
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	53	-	53
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	53	-	53
- sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	28	-	28
- aktualizacja wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	25	-	25
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	266 686	(53 294)	307	92 235	320 729

COMP S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>Treść</i>	<i>III kwartał okres bieżący od 01.07.2012 do 30.09.2012</i>	<i>3 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 30.09.2012</i>	<i>III kwartał okres poprzedni od 01.07.2011 do 30.09.2011</i>	<i>3 kwartały okres porównywalny od 01.01.2011 do 30.09.2011</i>
PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) brutto	(11 628)	(13 890)	(1 700)	274
II. Korekty razem	15 130	13 203	(943)	(6 376)
1. Amortyzacja	1 907	5 955	1 099	3 262
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 111	1 818	891	1 323
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	18	450	26	33
5. Zmiana stanu rezerw	8 637	9 130	(638)	1 428
6. Zmiana stanu zapasów	5 765	4 282	(2 219)	(3 646)
7. Zmiana stanu należności	(2 802)	29 443	8 825	37 714
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(7 609)	(30 121)	(2 763)	(26 668)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 029	(7 215)	(6 615)	(16 651)
10. Podatek odroczoney	2 160	1 861	38	(3 304)
11. Podatek zapłacony	-	(2 499)	-	(841)
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	914	99	413	974
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 502	(687)	(2 643)	(6 102)
PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	2 192	5 636	493	7 433
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	57	232	50	58
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 135	5 404	434	5 966
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	833	987	374	374
- spłata udzielonych pożyczek	217	3 245	-	5 532
- odsetki	67	154	60	60
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 018	1 018	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	9	1 409
II. Wydatki	10 626	29 587	1 044	55 009
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 225	8 334	1 029	2 870
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	8 401	21 253	15	52 139
- nabycie aktywów finansowych	4 201	12 816	15	39 308
- udzielone pożyczki	4 200	8 437	-	12 831
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(8 434)	(23 951)	(551)	(47 576)
PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	11 664	69 204	10 206	70 788
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	5 364	53 804	10 206	70 788
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	6 300	15 400	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	10 862	61 718	6 332	21 152

1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 871	46 335	4 675	17 507
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	6 385	11 102	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	209	700	360	1 081
8. Odsetki	1 397	3 581	1 297	2 564
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	802	7 486	3 874	49 636
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	(4 130)	(17 152)	680	(4 042)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(4 130)	(17 152)	680	(4 042)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	13 072	26 094	5 175	9 897
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	8 942	8 942	5 855	5 855
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 870	2 870	-	-

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO

Korzystając z paragrafu 83 punkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.), informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Jednostki dominującej zostały zawarte w Notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 września 2012 r. przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	Zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	6 701	7 106	2 160	29 998	10 176
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	6 699	7 036	2 160	25 094	10 163
<i>Pacomp Sp. z o.o.</i>	19	2 176	251	122	1 212
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	426	1 318	1 003	9 895	808
<i>M2 Net S.A.*</i>	-	26	-	-	-
<i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>	1	-	206	4 877	-
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	-	-	82	4 073	-
<i>Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.</i>	14	636	14	-	96
<i>Big Vent S.A.</i>	89	2 125	191	130	3 045
<i>Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.</i>	12	2	-	-	-

<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	9	318	-	2	49
<i>Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	5 607	421	179	1 480	4 946
<i>Micra Metripod KFT</i>	496	14	-	260	7
<i>PayTel S.A. **</i>	26	-	234	4 255	-
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	-	-	-	-	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	2	70	-	4 904	13
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	4 904	-
<i>Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu</i>	2	-	-	-	1
<i>WTC Waldemar Waclaw Tevnell (od 29.02.2012)***</i>	-	70	-	-	12

* spółka zależna do 31.08.2012 r.

** spółka przeznaczona do sprzedaży

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

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń znajduje się w Notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
12.11.2012	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
12.11.2012	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
12.11.2012	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
12.11.2012	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
12.11.2012	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	