



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport QSr 4/2011

Informacje zawarte w Raporcie za IV kwartał 2011 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 **01.01.2011 do 31.12.2011**
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	24
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	28
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	29
Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	32
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	34
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego	37
Informacje dotyczące segmentów działalności	52
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w IV kwartale 2011 r.	57
Podstawowe jednostkowe dane finansowe za IV kwartał 2011 r.	65

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 29 lutego 2012 r.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2011 r. – 31 grudnia 2011 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2010 r. – 31 grudnia 2010 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 grudnia 2011 r. i stan porównywalnych danych na 30 grudnia 2010 r. dla pozycji bilansowych.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2010 do 31.12.2010	4 kwartały okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	3 kwartały okres poprzedni od 01.01.2010 do 31.12.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży	429 031	259 917	103 628	64 909
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34 790	23 535	8 403	5 877
III. Zysk (strata) brutto	38 624	26 848	9 329	6 705
IV. Zysk (strata) netto	34 467	25 277	8 325	6 312
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	26 832	25 427	6 481	6 350
VI. Całkowity dochód	34 697	25 608	8 381	6 395
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	54 386	(3 636)	13 136	(908)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(19 896)	(9 204)	(4 806)	(2 298)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 616)	(437)	(1 356)	(109)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	28 874	(13 277)	6 974	(3 316)
XI. Średnia ważona liczba akcji*	4 205 382	4 554 027	4 205 382	4 554 027
XII. Rozwodniona liczba akcji	4 205 382	4 747 899	4 205 382	4 747 899
XIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	6,38	5,58	1,54	1,39
XIV. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	6,38	5,36	1,54	1,34

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
XV. Aktywa razem	603 142	460 219	136 556	116 208
XVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	214 262	126 909	48 511	32 045
XVII. Zobowiązania długoterminowe	48 212	22 596	10 916	5 706
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	166 050	104 313	37 595	26 340
XIX. Kapitał własny	388 880	333 310	88 046	84 163
XX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	369 631	331 995	83 688	83 831
XXI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	11 870	3 350	2 997
XXII. Liczba akcji	5 918 188	4 747 899	5 918 188	4 747 899
XXIII. Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	4 747 899	5 918 188	4 747 899
XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	65,71	70,20	14,88	17,73
XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	65,71	70,20	14,88	17,73

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2010 do 31.12.2010	4 kwartały okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2010 do 31.12.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży	235 314	202 610	56 837	50 597
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 519	10 558	1 333	2 637
III. Zysk (strata) brutto	1 620	19 886	391	4 966
IV. Zysk (strata) netto	2 263	20 791	547	5 192
V. Całkowity dochód	2 483	20 832	600	5 202
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 842	(9 044)	6 483	(2 259)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(52 311)	(45)	(12 635)	(11)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	41 666	(4 896)	10 064	(1 223)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	16 197	(13 985)	3 912	(3 492)
X. Średnia ważona liczba akcji*	4 205 382	4 747 899	4 205 382	4 747 899

XI. Rozwodniona liczba akcji	4 205 382	4 747 899	4 205 382	4 747 899
XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,54	4,38	0,13	1,09
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,54	4,38	0,13	1,09

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
XIV Aktywa razem	477 018	350 954	108 001	88 618
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	167 051	94 146	37 822	23 772
XVI. Zobowiązania długoterminowe	35 968	20 450	8 143	5 164
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	131 083	73 696	29 678	18 609
XVIII. Kapitał własny	309 967	256 808	70 179	64 846
XIX. Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	11 870	3 350	2 997
XX. Liczba akcji	5 918 188	4 747 899	5 918 188	4 747 899
XXI. Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	4 747 899	5 918 188	4 747 899
XXII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	52,38	54,09	11,86	13,66
XXIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	52,38	54,09	11,86	13,66

*Średnia ważona liczba akcji jest obliczona jako średnia liczba akcji z 12 miesięcy mających prawo do dywidendy (wyłączone zostały akcje własne w posiadaniu Comp S.A.). Dane porównywalne zostały zaprezentowane wg tej samej metody liczenia.

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 31.12.2011	stan na 31.12.2010
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	4,4168	3,9603
	01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
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	4,1401	4,0044

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2011 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 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 r. z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2010 r.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
29.02.2012	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.02.2012	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2012	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2012	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
29.02.2012	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 Kwartałne Sprawozdanie z Działalności Grupy Comp zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.02.2012	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.02.2012	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2012	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2012	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
29.02.2012	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	

WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

A) INFORMACJE OGÓLNE

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

Nazwa Spółki:	Comp Spółka Akcyjna
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr 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 Spółka będzie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

W dniu 30 listopada 2011 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w przedmiocie rejestracji połączenia Spółek Comp S.A. i Novitus S.A.

Połączenie zostało zrealizowane zgodnie z 492 § 1 punkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych - połączenie przez przejęcie, tj. przeniesienie całego majątku Novitus S.A. na Comp S.A. w zamian za akcje emisji serii L Comp S.A., wyemitowane z przeznaczeniem dla dotychczasowych akcjonariuszy Novitus S.A.

W tym samym dniu Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 11 869 747,50 zł do kwoty 14 795 470 zł w związku z emisją akcji serii L Spółki. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 5 918 188 akcji, w tym:

- 47 500 Akcji Serii A,
- 1 260 000 Akcji Serii B,
- 150 527 Akcji Serii C,

- 210 870 Akcji Serii E,
- 91 388 Akcji Serii G,
- 555 000 Akcji Serii H,
- 445 000 Akcji Serii I,
- 607 497 Akcji Serii J,
- 1 380 117 Akcji Serii K,
- 1 170 289 Akcji Serii L.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji serii L, ogólna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 5 918 188.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Skład osobowy Zarządu w dniu 31 grudnia 2011 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 31 grudnia 2011 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,
- Włodzimierz Bieliński - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Wierzbicki - Członek Rady Nadzorczej.

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 *	Część akcji własnych jest przedmiotem zastawu
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 31 GRUDNIA 2011 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% ogólnej liczby głosów na WZ
Jacek Papaj*	817 808	13,82%	817 808	13,82%
Amplico OFE	787 898	13,31%	787 898	13,31%
Comp S.A.	714 124	12,07%	714 124	12,07%
Aviva Investors Poland S.A.	542 442	9,17%	542 442	9,17%
Pioneer FIO	474 017	8,01%	474 017	8,01%
Generali OFE	336 923	5,69%	336 923	5,69%
AEGON OFE	333 970	5,64%	333 970	5,64%
Pozostali	1 911 006	32,29%	1 911 006	32,29%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp (akcje własne).

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% ogólnej liczby głosów na WZ
Jacek Papaj*	817 808	13,82%	817 808	15,71%
Amplico OFE	787 898	13,31%	787 898	15,14%
Comp S.A.**	714 124	12,07%	0	0%
Aviva Investors Poland S.A.	542 442	9,17%	542 442	10,42%
Pioneer FIO	474 017	8,01%	474 017	9,11%
Generali OFE	336 923	5,69%	336 923	6,47%
AEGON OFE	333 970	5,64%	333 970	6,42%
Pozostali	1 911 006	32,29%	1 911 006	36,72%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 204 064	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

**akcje własne Spółki bez wykonywania prawa głosu na WZ

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (Rozszerzony skonsolidowany raport za 3 kwartał 2011 – Raport 29/2011 z dnia 14.11.2011) nastąpiły nieznaczne zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

W dniu 30.11.2011 roku Zarząd Spółki Comp poinformował w raporcie bieżącym nr 31/2011 (z dnia 30.11.2011) o wydaniu przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowienia w przedmiocie rejestracji połączenia Spółek Comp S.A. i Novitus S.A (spółka z Grupy Kapitałowej Comp).

Jednocześnie Zarząd w ww. komunikacie podał do wiadomości, że ww. Sąd wydał postanowienie o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z kwoty 11 869 747,50 zł do kwoty 14 795 470,00 zł w związku z emisją akcji serii L Spółki.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji serii L, ogólna liczba głosów we wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 5 918 188.

Wstępna symulacja akcjonariatu Comp S.A. po przeprowadzeniu emisji akcji serii L uwzględniająca rozwodnienie kapitału została opublikowana przez Spółkę w Rozszerzonym Skonsolidowanym Raporcie za 3 kwartał 2011 rok (raport bieżący nr. 29/2011 z dnia 14.11.2011 roku).

Zmiany dotyczyły następujących akcjonariuszy:

- Jacek Papaj

Zarząd Comp S.A. poinformował, że w dniu 7 grudnia 2011 otrzymał wiadomość od Jacka Papaja, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu Spółki informującą o tym, że Pan Jacek Papaj w wyniku zarejestrowania podwyższenia kapitału Spółki zmniejszył udział w głosach na WZA Spółki poniżej 15%.

Zgodnie z przekazaną informacją, liczba akcji posiadanych przed zmianą udziału wynosiła 817 808 akcji, co stanowiło 17,22% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniało do 817 808 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 17,22% udział w głosach na WZA Spółki.

W związku z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału przez Comp S.A., Pan Jacek Papaj na dzień 7 grudnia 2011 roku posiadał tą samą ilość akcji - 817 808 akcji Spółki, co w związku z ww. podwyższeniem kapitału stanowiło 13,82% udziałów w kapitale zakładowym Spółki.

Akcje te uprawniają do 817 808 głosów na WZA Spółki, co stanowi 13,82% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz 15,71% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp - akcje własne).

O ww. zmianach Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym 37/2011 z dnia 7 grudnia 2011 roku.

- Amplico OFE

Według zawiadomienia, które Zarząd Spółki otrzymał od Amplico PTE S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 7 grudnia 2011 roku akcjonariusz Amplico OFE zarządzany przez Amplico PTE S.A. w wyniku zarejestrowania podwyższenia kapitału Spółki zmniejszył udział w głosach na WZA Spółki poniżej 15%.

Zgodnie z przekazaną przez Akcjonariusza informacją (raport bieżący nr. 36/2011 z dnia 7.12.2011 r.), liczba akcji posiadanych między opublikowanym ostatnim raportem za III kwartał 2011 r. (raport bieżący nr. 29/2011 z dnia 14.11.2011 r.) a dniem 31.12.2011 r. zmniejszyła się do poziomu 787 898 akcji, co stanowiło 16,59% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniało do 787 898 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 16,59% udział w głosach na WZA Spółki.

W związku z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału przez Comp S.A., Amplico OFE na dzień 6 grudnia 2011 roku posiadał 787 898 akcji Spółki, co stanowiło 13,31% udział w kapitale zakładowym Spółki. Akcje te uprawniają do 787 898 głosów na WZA Spółki, co stanowi 13,31% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz 15,14% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp - akcje własne).

O ww. zmianach Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym 36/2011 z dnia 7 grudnia 2011 roku.

- Comp S.A.

W związku z zarejestrowanym połączeniem Comp S.A. i Novitus S.A. (oraz po zrealizowaniu przez Novitus S.A. transakcji opisywanej w komunikacie bieżącym nr. 32/2011 z dnia 01.12.2011 roku), Comp S.A. posiada łącznie 714 124 akcje własne, stanowiące 12,07% kapitału Comp S.A. Liczba głosów na WZA Comp S.A. odpowiadająca posiadanym akcjom własnym wynosi 714 124 głosy, co stanowi 12,07% ogólnej liczby głosów (Spółka nie może wykonywać prawa głosu z akcji własnych).

Niniejsza informacja przekazana została przez Comp S.A. w związku z faktem zarejestrowania połączenia Comp S.A. i Novitus S.A.

- Aviva Investors Poland S.A.

Akcjonariusz Aviva Investors Poland S.A. posiada powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Zwiększenie stanu posiadania akcji nastąpiło w dniu 20.12.2011 roku w wyniku zamiany akcji spółki Novitus S.A. na akcje Spółki w związku z połączeniem Comp S.A. z Novitus S.A.

Liczba akcji Spółki posiadanych przed zmianą przez Aviva Investors Poland S.A. wynosiła 306 988 sztuk, co stanowiło 6,47% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniało do 306 988 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 7,67% udział w głosach na WZA Spółki.

Liczba akcji Novitus S.A. posiadanych przed zmianą przez Aviva Investors Poland S.A. wynosiła 557 508 sztuk, co stanowiło 9,92% udziału w kapitale zakładowym Novitus S.A. i uprawniało do 557 508 głosów na WZA Novitus S.A., co stanowiło 9,92% udział w głosach na WZA Novitus S.A.

Zgodnie z przekazaną Spółce informacją, w wyniku zamiany akcji spółki Novitus S.A. na akcje Comp S.A. w związku z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału przez Comp S.A., Aviva Investors Poland S.A. posiada 542 442 akcji Spółki, co stanowi 9,17% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do 542 442 głosów na WZA Spółki, co stanowi 9,17% udział w głosach na WZA Spółki oraz 10,42% % w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp - akcje własne).

- **Generali OFE**

Według zawiadomienia, które Zarząd Spółki otrzymał od Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 21 grudnia 2011 roku akcjonariusz Generali OFE zarządzany przez Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. posiada powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Przekroczenie nastąpiło w dniu 20.12.2011 roku w wyniku zamiany akcji spółki Novitus S.A. na akcje Spółki w związku z połączeniem Comp S.A. z Novitus S.A.

Liczba akcji Spółki posiadanych przed zmianą przez Generali OFE wynosiła 210 925 sztuk, co stanowiło 3,56% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniało do 210 925 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 3,56% udział w głosach na WZA Spółki.

Liczba akcji Novitus S.A. posiadanych przed zmianą przez Generali OFE wynosiła 298 340 sztuk, co stanowiło 5,31% udziału w kapitale zakładowym Novitus S.A. i uprawniało do 298 340 głosów na WZA Novitus S.A., co stanowiło 5,31% udział w głosach na WZA Novitus S.A.

Zgodnie z przekazaną Spółce informacją, w wyniku zamiany akcji spółki Novitus S.A. na akcje Comp S.A. w związku z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału przez Comp S.A., Generali OFE posiada 336 923 akcji Spółki, co stanowi 5,69% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do 336 923 głosów na WZA Spółki, co stanowi 5,69% udział w głosach na WZA Spółki oraz 6,47% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp - akcje własne).

O ww. zmianach Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym 42/2011 z dnia 22 grudnia 2011 roku.

- **AEGON OFE**

Według zawiadomienia, które Zarząd Spółki otrzymał od AEGON Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 22 grudnia 2011 roku akcjonariusz AEGON OFE zarządzany przez AEGON Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. zwiększył stan posiadania akcji Spółki, w wyniku czego posiada powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Przekroczenie nastąpiło w dniu 20.12.2011 roku w wyniku zamiany akcji spółki Novitus S.A. na akcje Spółki w związku z połączeniem Comp S.A. z Novitus S.A.

Zgodnie z przekazaną Spółce informacją, w związku z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału przez Comp S.A., AEGON OFE posiada na dzień 20.12.2011 roku 333 970 akcji Spółki, co stanowi 5,643% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do 333 970 głosów na WZA Spółki, co stanowi 5,643% udział w głosach na WZA Spółki oraz 6,42% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp - akcje własne).

O ww. zmianach Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym 43/2011 z dnia 22 grudnia 2011 roku.

- Aviva OFE Aviva BZ WBK

Według zawiadomienia, które Zarząd Spółki otrzymał od Aviva PTE Aviva BZ WBK S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 9 grudnia 2011 roku akcjonariusz Aviva OFE Aviva BZ WBK zarządzany przez Aviva PTE Aviva BZ WBK S.A. w wyniku zarejestrowania podwyższenia kapitału Spółki zmniejszył udział w głosach na WZA Spółki poniżej 5%.

Liczba akcji posiadanych przez zmianą udziału wynosiła 242 925 akcji, co stanowiło 5,12% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniało do 242 925 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 5,12% udział w głosach na WZA Spółki.

W związku z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału przez Comp S.A., Aviva OFE Aviva BZ WBK na dzień 6 grudnia 2011 roku posiadał 242 925 akcji Spółki, co stanowiło 4,10% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje te uprawniały do 242 925 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 4,10% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA.

O ww. zmianach Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym 38/2011 z dnia 9 grudnia 2011 roku.

- Pekao OFE

Według zawiadomienia, które Zarząd Spółki otrzymał od Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 5 grudnia 2011 roku akcjonariusz Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. w wyniku zarejestrowania podwyższenia kapitału Spółki zmniejszył udział w głosach na WZA Spółki poniżej 5%.

Liczba akcji posiadanych przed zmianą udziału wynosiła 239 135 akcji, co stanowiło 5,04% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniało do 239 135 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 5,04% udział w głosach na WZA Spółki.

W związku z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału przez Comp S.A., Pekao OFE na dzień 5 grudnia 2011 roku posiadał 239 135 akcji Spółki, co stanowiło 4,04% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje te uprawniały do 239 135 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 4,04% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA.

O ww. zmianach Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym 34/2011 z dnia 6 grudnia 2011 roku.

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień publikacji sprawozdania

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% ogólnej liczby głosów na WZ
Jacek Papaj*	817 808	13,82%	817 808	13,82%
Amplico OFE	612 898	10,36%	612 898	10,36%
Comp S.A.	714 124	12,07%	714 124	12,07%
Aviva Investors Poland S.A.	542 442	9,17%	542 442	9,17%
Generali OFE	336 923	5,69%	336 923	5,69%
AEGON OFE	333 970	5,64%	333 970	5,64%
Pozostali	2 560 023	43,26%	2 560 023	43,26%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% ogólnej liczby głosów na WZ
Jacek Papaj*	817 808	13,82%	817 808	15,71%
Amplico OFE	612 898	10,36%	612 898	11,78%
Comp S.A.**	714 124	12,07%	0	0%
Aviva Investors Poland S.A.	542 442	9,17%	542 442	10,42%
Generali OFE	336 923	5,69%	336 923	6,47%
AEGON OFE	333 970	5,64%	333 970	6,42%
Pozostali	2 560 023	43,26%	2 560 023	49,19%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 204 064	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

**akcje własne Spółki bez wykonywania prawa głosu na WZ

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od 31 grudnia 2011 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania przekazania nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

Zmiany dotyczyły następujących akcjonariuszy:

- Amplico OFE

Według zawiadomienia, które Zarząd Spółki otrzymał od Amplico PTE S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 16 lutego 2012 roku akcjonariusz Amplico OFE zarządzany przez Amplico PTE S.A. w wyniku sprzedaży akcji Spółki zmienił swój dotychczas posiadany udział 13,31% głosów na WZA Spółki o co najmniej 2% głosów.

Zgodnie z raportem bieżącym Spółki numer 36/2011 z dnia 7 grudnia 2011 roku, Amplico OFE posiadało w dniu 6 grudnia 2011 roku 787 898 akcji Spółki, co stanowiło 13,31% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 787 898 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 13,31% udziału w głosach na WZA Spółki głosów na WZA Spółki w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz 15,14% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp - akcje własne).

Obecnie Amplico OFE posiada 612 898 akcji Spółki, co stanowi 10,36% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 612 898 głosów na WZA Spółki, co stanowi 10,36% udział w głosach na WZA Spółki oraz 11,78% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp - akcje własne).

O ww. zmianach Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym 7/2012 z dnia 16 lutego 2012 roku.

- Pioneer FIO

Według zawiadomienia, które Zarząd Spółki otrzymał od Pioneer Pekao Investment Management S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 16 lutego 2012 roku akcjonariusze (klienci) Pekao Investment Management S.A. łącznie zmniejszyli posiadana ilość akcji i głosów w Spółce do poziomu 3,36%.

Zgodnie z otrzymaną informacją klienci Pioneer Pekao Investment Management S.A. posiadali łącznie przed zmianą 302 608 akcji Spółki, co stanowiło 5,11% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 302 608 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 5,11% udziału w głosach na WZA Spółki.

Po zmianie klienci Pioneer Pekao Investment Management S.A. posiadają 199 108 akcji Spółki, co stanowi 3,36% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 199 108 głosów na WZA Spółki, co stanowi 3,36% udział w głosach na WZA Spółki.

Po zmianie wspomniane powyżej 199 108 akcji Spółki jest w posiadaniu jednego klienta Pioneer Pekao Investment Management S.A. - funduszu Pioneer FIO utworzonego przez Pioneer Pekao TFI S.A. i zarządzanego przez Pioneer Pekao Investment Management S.A.

O ww. zmianach Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym 8/2012 z dnia 16 lutego 2012 roku.

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. Wyjątkiem jest 714 124 akcji Spółki, będących w posiadaniu Spółki, z których Spółka nie może wykonywać praw zgodnie z zapisami 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 31 grudnia 2011 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:	05-500 Piaseczno, ul. Puławska 34
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 właścicielem 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.

Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. sporządza sprawozdanie skonsolidowane. Włączona do

konsolidacji jest spółka M2 Net S.A.

Comp S.A. jest właścicielem 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. Safe Computing Sp. z o.o. jest właścicielem pozostałych udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

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.

M2 Net S.A. (spółka bezpośrednio zależna od Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.)

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	01-698 Warszawa, ul. Smoleńskiego 1
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000103866
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	016447600
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	951-19-89-235
Strona internetowa:	www.m2net.pl

Przedmiotem jej działalności M2 Net S.A. jest produkcja zaawansowanych rozwiązań informatycznych służących do zabezpieczenia poczty elektronicznej.

Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. posiada 720 tys. sztuk akcji spółki M2 Net S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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 właścicielem 9.898 udziałów Spółki Safe Computing Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

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

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	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 właścicielem 100 udziałów Spółki Meritum co daje 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 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 właścicielem 433 822 akcji Spółki Big Vent S.A. co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz 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 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 oraz 52% udział w głosach na Zgromadzeniu Wspólników Insoft.

Comp S.A. nabył bezpośrednią kontrolę nad Spółką w wyniku połączenia ze Spółką Novitus S.A.

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

Comp S.A. nabył bezpośrednią kontrolę nad Spółką w wyniku połączenia ze Spółką Novitus S.A.

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

Bezpośredni udział Comp S.A. w kapitale zakładowym ZUK Elzab S.A. wynosi 10.236.461 akcji, stanowiących 63,43% kapitału zakładowego oraz 62,85% udziału w głosach na WZA ZUK Elzab S.A..

Pośredni udział na dzień bilansowy Comp S.A. w kapitale ZUK Elzab S.A. wynosi 510.272 akcji (akcje własne będące w posiadaniu ZUK Elzab S.A.) reprezentujących 3,16% kapitału zakładowego ZUK Elzab S.A.

Na dzień bilansowy Comp S.A. posiadała łącznie (bezpośrednio i pośrednio) 10.746.733 akcji zwykłych na okaziciela ZUK Elzab S.A., reprezentujących 66,60% kapitału zakładowego oraz uprawnionych do wykonywania 66% ogólnej liczby głosów na WZA ZUK Elzab S.A.

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. ze względu na ich małą istotność.

W opinii spółki nie uwzględnienie w konsolidacji w/w spółek nie wpływa negatywnie na decyzje inwestorów podejmowane na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Elzab.

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

Przedsiębiorstwo Informatyczne Orhmet Sp. z o.o.	31.12.2011	30.09.2011
Suma bilansowa	104	512
Przychody ze sprzedaży	268	268
Wynik finansowy	-312	46

Pogorszenie sytuacji finansowej w Orhmet Sp. z o.o. wynika z faktu ujęcia w księgach Spółki odpisu aktualizującego należność od byłego Prezesa Spółki na łączną kwotę 365 tys. Odpis obciążył wynik finansowy IV kwartału 2011 r.

Micra Metripod 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 Metripod 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 urządzeń 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 Urządzeń 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.

W IV kwartale 2011 r. dokonano aktualizacji wartości udziałów posiadanych przez ZUK Elzab S.A. w Orhmet Sp. z o.o. w wysokości 287 tys. zł.

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

W dniu 6 grudnia 2011 r. została powołana do życia spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Do dnia bilansowego Spółka była na etapie organizacji i nie rozpoczęła działalności operacyjnej.

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).

Comp S.A. posiada 200 sztuk udziałów o wartości nominalnej 200 tys. zł w spółce zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

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

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

Comp S.A. poprzez posiadanie 51% udziałów o wartości nominalnej 5.100 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 wynosi 0 zł.

Spółka Comp S.A. posiada ponadto 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, ograniczających prawa udziałowców do powoływania i odwoływania Zarządu.

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

	4 kwartały okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	235 314	5 519	2 263
Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:			
Pacomp Sp. z o.o.	4 473	55	59
Grupa Kapitałowa Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	31 677	5 750	3 627
Safe Computing Sp. z o.o.	22 664	2 048	575
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	77 138	2 176	2 284
Grupa Kapitałowa Novitus S.A. (od 01.01.2011 do 30.11.2011)	121 292	26 437	20 598
Insoft Sp. z o.o. (od 01.12.2011 do 31.12.2011)	656	254	241
SCO Retail Sp. z o.o. (od 01.12.2011 do 31.12.2011)	-	(2)	-
Meritum – Doradztwo i Szkolenie Sp. z o.o.	1 769	214	165
Big Vent S.A.	10 377	987	905
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	4 511	290	303

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

	4 kwartały okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	235 314	5 519	2 263
Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:			
Pacomp Sp. z o.o.	4 473	55	59
Grupa Kapitałowa Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	31 677	5 750	3 627
Safe Computing Sp. z o.o.	22 664	2 048	575
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A. (od 14.04.2011)	56 577	(853)	(170)
Grupa Kapitałowa Novitus S.A. (od 14.04.2011 do 30.11.2011)	88 754	18 316	14 367
Insoft Sp. z o.o. (od 01.12.2011 do 31.12.2011)	656	254	241
SCO Retail Sp. z o.o. (od 01.12.2011 do 31.12.2011)	-	(2)	-
Meritum – Doradztwo i Szkolenie Sp. z o.o.	1 769	214	165
Big Vent S.A.	10 377	987	905
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	4 511	290	303
Spółki stowarzyszone – wyceniane metodą praw własności:			
Cryptotech Sp. z o.o.	-	-	91
Grupa Kapitałowa Novitus S.A. (od 01.01.2011 do 14.04.2011 r.)			3 717

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 IV kwartału 2011 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 za IV kwartały 2011 niezbędnych do wyceny tej Spółki metodą praw własności wg MSR 27. 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 konsolidacji nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH BEZPOŚREDNIO PODPORZĄDKOWANYCH COMP S.A. stan na dzień 31 grudnia 2011 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	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. Puławska 34 05-500 Piaseczno	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	53 983	-	53 983	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	306	-	306	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	9 294	-	9 294	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 wyniku z umowy spółki
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

	<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>
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	nie konsolidowana	14.04.2011	5	(5)	-	51,00	51,00	brak
12	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	200	-	200	100,00	100,00	brak
13	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 od 14.04.2011 r.	pełna od 14.04.2011 r.	14.04.2011	33 933	-	33 933	63,43 (66,60)*	64,90	brak
Razem:							127 879	(50)	127 829			

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

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:							
		nazwa podmiotu	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		-	zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	-	należności długoterminowe	-					należności krótkoterminowe
zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto																	
1	Pacomp Sp. z o.o.	3 265	100	-	2 969	196	78	59	1 861	130	1 731	2 764	-	2 764	5 126	4 473	-	-
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (dane skonsolidowane)	23 485	274	-	19 148	4 063	19	3 627	22 548	10 709	11 839	14 750	273	14 477	46 033	31 677	-	-
3	Safe Computing Sp. z o.o.	36 765	4 949	-	34 343	(2 527)	(3 102)	575	27 113	1 297	25 816	23 937	57	23 880	63 878	22 664	-	-
4	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	520	50	-	292	178	13	165	71	-	71	275	-	275	591	1 769	-	-
5	Big Vent S.A.	4 256	2 603	-	592	1 061	126	905	2 298	201	2 097	2 700	-	2 700	6 554	10 377	-	374
6	Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	2 719	130	-	2 282	307	4	303	567	7	560	734	-	734	3 286	4 511	-	-
7	Insoft Sp. z o.o.	5 965	50	-	2 230	3 685	3 130	555	940	725	215	774	-	774	6 905	3 863	-	292
8	SCO Retail Sp. z o.o.	2 294	50	-	1	2 243	(7)	2 250	952	-	952	60	-	60	3 246	4 370	-	-
9	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	200	200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	ZUK Elzab S.A. (dane skonsolidowane)	44 621	22 143	-	19 123	3 355	3 129	2 303	20 477	7 675	12 802	17 845	-	17 845	65 098	77 138	-	-

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 4.116 tys. zł.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku, dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku, jako porównywalne z roku poprzedniego oraz dane bilansowe na 31 grudnia 2011 r., 30 września 2011 r., 31 grudnia 2010 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 Comp został zaprezentowany w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za rok 2010 opublikowanym w dniu 27 kwietnia 2011 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

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 IV kwartał 2011 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 z zasadami rachunkowości stosowanymi przez spółkę dominującą i na mocy przyjętych w dniu 24 grudnia 2008 r. uchwał Zgromadzeń Wspólników /Akcjonariuszy od stycznia 2009 roku przeszły na stosowanie MSR/MSSF.

Spółki Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o., TechLab 2000 Sp. z o.o., Cryptotech Sp. z o.o., M2 Net S.A., Insoft Sp. z o.o. oraz S.C. Retail Sp. z o.o. prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości („PSR”) zdefiniowane przez Ustawę o rachunkowości (Ustawa). Sprawozdania finansowe tych podmiotów sporządzane dla celów konsolidacji 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 skonsolidowany rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

W swoich sprawozdaniach finansowych Spółki wykazują zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Skonsolidowany rachunek zysków i strat prezentowany jest w układzie kalkulacyjnym. Okres sprawozdawczy wszystkich spółek Grupy pokrywa się z okresem sprawozdawczym Spółki dominującej.

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za 4 kwartały 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 IV kwartał 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.

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

W związku z tym, że straty podmiotu stowarzyszonego przekraczające wartość udziału jednostki dominującej w tym podmiocie nie były, wartość udziałów w Spółce TechLab 2000 Sp. z o.o. na koniec IV kwartału 2011 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.

W okresie między końcem roku 2010 a końcem IV kwartału 2011 r. nastąpiły zmiany w składzie Grupy Comp.

14 stycznia 2011 roku Sąd Rejestrowy zarejestrował połączenie Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. i Safe Technologies S.A. (spółka zależna Safe Computing Sp. z o.o.). Połączenie zostało dokonane w trybie art. 492 par. 1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych przez przeniesienie całego majątku Safe Technologies S.A. na Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. w zamian za udziały w Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. Połączenie zostało dokonane przy jednoczesnym podwyższeniu kapitału zakładowego Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. o kwotę 163,5 tys. zł.

Udział (bezpośredni i pośredni) Comp S.A. po połączeniu, w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. wynosi 100%.

W dniu 18 kwietnia 2011 r. Comp S.A. przejął kontrolę nad spółką Novitus S.A. i tym samym nad Grupą Kapitałową Novitus S.A. Przejęcie kontroli nastąpiło w związku z zawarciem szeregu transakcji zakupu akcji Novitus S.A.

W wyniku tej transakcji Comp S.A. przejął także pośrednią kontrolę nad Grupą Kapitałową ZUK Elzab S.A., wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej Novitus S.A

Przed zawarciem transakcji Comp S.A. posiadał 2.688.624 akcje Novitus S.A., co dawało 47,82% udział w kapitale zakładowym i głosach na WZA Novitus S.A. Po zawarciu transakcji Comp S.A. posiada 2.851.624 akcje Novitus S.A. co stanowi 50,72% udział w kapitale zakładowym i głosach na WZA Novitus S.A.

W dniach 8-9 czerwca 2011 r. Comp S.A. przeprowadził 3 operacje związane z nabyciem od Novitus S.A. z siedziba w Nowym Sączu akcji zwykłych na okaziciela ZUK Elzab S.A. z siedziba w Zabrze.

Akcje będące przedmiotem transakcji stanowiły 63,43% kapitału zakładowego ZUK Elzab S.A. oraz uprawniają do 10.233.478 głosów na WZA Elzab S.A., co stanowi 62,85% ogólnej liczby głosów na WZA Elzab S.A.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Spółka Comp S.A. posiadała łącznie (bezpośrednio i pośrednio) 10.746.733 akcji zwykłych na okaziciela ZUK Elzab S.A., reprezentujących 66,60% kapitału zakładowego oraz uprawniających do wykonywania 66% ogólnej liczby głosów na WZA ZUK Elzab S.A.

Od sierpnia 2011 r. do konsolidacji została włączona Spółka Elzab Soft Sp. z o.o. Decyzja o objęciu konsolidacją Spółki wynika z rozszerzenia działalności Spółki w następstwie transakcji sprzedaży przez Elzab S.A. do Elzab Soft Sp. z o.o. praw do projektu wynalazczego polegającego na opracowaniu rodziny produktów dla gitarzystów oraz praw do marki handlowej "GLAB Guitar Laboratory", pod którą sprzedawane są produkty powstałe w wyniku realizacji projektu.

W dniu 14 lipca 2011 roku Spółka Novitus S.A. nabyła 1.000 udziałów Spółki SCO Retail Sp. z o.o. (działającej do 29 września 2011 roku pod firmą Pretoria), stanowiących 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki, za kwotę 9,2 mln złotych. Umowa nabycia udziałów Spółki SCO Retail Sp. z o.o. przewidywała ponadto możliwość wystąpienia dwóch dopłat do ceny nabycia, wynikających ze zwiększenia wartości udziałów, uzależnionych od zysku netto nabytej Spółki. W czwartym kwartale 2011 roku Spółka Novitus S.A. dokonała realizacji pierwszej dopłaty do ceny nabycia udziałów SCO Retail Sp. z o.o. poprzez rozliczenie pieniężne – przekazanie kwoty 950.572,16 zł oraz poprzez przeniesienie praw do akcji spółki Comp S.A. w liczbie 32.040 akcji po cenie 89 zł za 1 akcję, wynikającej z zawartej umowy. Realizacja pierwszej dopłaty wyczerpała całość zobowiązania Spółki Novitus S.A. z tytułu nabycia udziałów SCO Retail Sp. z o.o. Druga dopłata do ceny nabycia udziałów nie wystąpiła. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zawiera wyniki działalności SCO Retail Sp. z o.o. za okres od 15 lipca 2011 do 31 grudnia 2011 roku.

W dniu 30 listopada 2011 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego wydał postanowienie w przedmiocie rejestracji połączenia Spółek Comp S.A. i Novitus S.A.

Przy sporządzaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej za rok 2010 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

- Pacomp Sp. z o.o.
- Enigma – Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (spółka sporządzała sprawozdanie skonsolidowane)
- M2 Net S.A. (spółka zależna od spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.),
- Safe Computing Sp. z o.o. (spółka sporządzała sprawozdanie skonsolidowane)
- Safe Technologies S.A. (spółka zależna od spółki 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.

oraz wycenę metodą praw własności w przypadku spółek: Novitus S.A, TechLab 2000 Sp. z o.o. oraz 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 następowało przejście 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>Treść</i>	<i>IV kwartał okres bieżący od 01.10.2011 do 31.12.2011</i>	<i>4 kwartały okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>IV kwartał okres poprzedni od 01.10.2010 do 31.12.2010</i>	<i>4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>
<u>Działalność kontynuowana</u>				
A Przychody ze sprzedaży	168 788	429 031	110 529	259 917
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	79 950	154 690	35 558	88 633
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	88 838	274 341	74 971	171 284
B Koszt własny sprzedaży	124 014	283 697	66 848	168 904
I Koszt własny sprzedaży towarów, materiałów	60 056	114 570	26 678	70 836
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	63 958	169 127	40 170	98 068
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	44 774	145 334	43 681	91 013
D Pozostałe przychody operacyjne	908	3 450	630	1 703
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	15	265	16	25
II Inne przychody operacyjne	893	3 185	614	1 678
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	11 035	42 633	7 565	24 807
F Koszty ogólnego zarządu	22 586	67 399	11 993	41 594
G Pozostałe koszty operacyjne	(593)	3 962	2 027	2 780
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(20)	-
II Inne koszty operacyjne	(593)	3 962	2 047	2 780
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	12 654	34 790	22 726	23 535
I Przychody finansowe	232	8 401	3 437	4 241
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	58	149	149
II Inne przychody finansowe	232	1 154	3 288	4 092
III Zysk na wycenie udziałów niekontrolujących	-	7 189	-	-
J Koszty finansowe	3 924	8 375	4 558	5 991
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	3 924	8 375	4 558	5 991
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	400	3 808	1 599	5 063
L Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	9 362	38 624	23 204	26 848
M Podatek dochodowy	(2 181)	4 157	4 454	6 394
I Bieżący	1 491	3 621	4 049	4 283
II Odroczone	(3 672)	536	405	2 111
N Zysk netto z działalności gospodarczej (L-M)	11 543	34 467	18 750	20 454
<u>Działalność zaniechana</u>				
O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	4 823
P Zysk netto za rok obrotowy (N-O)	11 543	34 467	18 750	25 277
z tego				
przypadający na udziałowców niekontrolujących	821	7 635	87	(150)
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	10 722	26 832	18 663	25 427
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>				
Skutki aktualizacji majątku trwałego	298	264	17	110
Udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	-	437	221
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(56)	(55)	-	-
Rozwiązanie rezerwy z tyt. różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych	7	21	-	-
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	249	230	454	331
R Całkowity dochód ogółem (P+Q)	11 792	34 697	19 204	25 608
z tego				
przypadający na udziałowców niekontrolujących	821	7 635	87	(150)
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	10 971	27 062	19 117	25 758

Zysk netto	26 832	25 427
Średnia ważona liczba akcji	4 205 382	4 554 027
Zysk na jedną akcję (w zł)	6,38	5,58
Rozwodniona liczba akcji	4 205 382	4 747 899
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	6,38	5,36

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<i>Treść</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 30.09.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
Aktywa razem	603 142	554 293	460 219
A Aktywa obrotowe	275 463	232 037	158 495
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	46 010	20 980	17 136
1 Środki pieniężne w banku i kasie	24 550	14 742	13 403
2 Lokaty krótkoterminowe	20 813	6 221	3 732
3 Inne płynne aktywa pieniężne	647	17	1
II Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	148	-	-
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	148	-	-
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
IV Należności z tytułu dostaw i usług	131 201	85 821	90 804
1 W jednostkach powiązanych	-	149	13
2 W pozostałych jednostkach	131 201	85 672	90 791
V Inne należności i pożyczki	17 501	16 983	14 659
1 W jednostkach powiązanych	3 649	3 182	2 830
a) Pożyczki krótkoterminowe	6	7	7
b) Inne należności	3 643	3 175	2 823
c) Dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	13 852	13 801	11 829
a) Pożyczki krótkoterminowe	2 241	3 142	1 682
b) Inne należności, w tym:	11 582	10 659	10 147
z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	1 220	1 403	269
c) Dochodzone na drodze sądowej	29	-	-
VI Zapasy	55 426	64 914	12 819
1 Towary	17 420	26 252	9 407
2 Materiały	22 223	21 893	1 680
3 Produkty gotowe	11 743	14 179	1 516
4 Półprodukty i produkty w toku	3 870	2 382	216
5 Zaliczki na poczet dostaw	170	208	-
VII Umowy o budowę	10 811	29 107	13 290
VIII Rozliczenia międzyokresowe	11 217	11 097	9 787
IX Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	3 149	3 135	-
1. Grunty	443	443	-
2. Budynki i budowle	2 706	2 692	-
B Aktywa trwale	327 679	322 256	301 724
I Środki pieniężne zastrzeżone	1 153	967	645
1 Konta depozytowe	1 132	951	637
2 Inne środki pieniężne	21	16	8
II Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	-	-
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-

IV Należności długoterminowe i pożyczki	1 715	333	147
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	-	-	-
b) Długoterminowe należności handlowe	-	-	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	1 715	333	147
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	1 243	58	80
b) Długoterminowe należności handlowe	-	-	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	472	275	67
V Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	7 201	6 124	4 957
VI Inwestycje w udziały i akcje	4 116	4 003	76 466
1 W jednostkach zależnych	-	0	-
2 W jednostkach współzależnych	-	-	-
3 W jednostkach stowarzyszonych	4 116	3 716	76 466
4 W znaczącym inwestorze	-	-	-
5 W jednostce dominującej	-	-	-
6 W pozostałych jednostkach	-	287	-
VII Pozostałe inwestycje	164	165	152
1 Inwestycje w nieruchomości	-	-	-
2 Inwestycje w wartości niematerialne	-	-	-
3 Inne inwestycje	164	165	152
VIII Wartości niematerialne	266 948	265 487	205 394
1 Koszty prac rozwojowych	21 013	21 007	15 089
2 Wartość firmy	228 705	226 955	177 996
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	12 978	13 420	12 044
- oprogramowanie komputerowe	12 661	12 984	6 644
4 Inne wartości niematerialne	4 252	4 105	265
5 Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-
IX Rzeczowe aktywa trwałe	46 382	45 177	13 963
1 Środki trwałe	45 393	44 808	13 671
a) grunty	61	61	-
b) budynki i budowle	22 052	22 023	2 039
c) urządzenia techniczne i maszyny	9 147	9 332	5 619
d) środki transportu	8 035	7 363	4 214
e) inne środki trwałe	6 098	6 029	1 799
2 Środki trwałe w budowie	958	369	272
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	31	-	20

<i>Treść</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 30.09.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
PASYWA razem	603 142	554 293	460 219
A Zobowiązania krótkoterminowe	166 050	125 194	104 313
I Kredyty bankowe i pożyczki	68 156	63 762	30 583
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	68 156	63 762	30 583
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55 413	30 399	39 865
a) Wobec jednostek powiązanych	-	12	901
b) Wobec pozostałych jednostek	55 413	30 387	38 964
III Inne zobowiązania	42 481	31 033	33 865
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych w tym z tytułu podatku dochodowego	17 507 1 851	9 698 2 369	10 957 3 056
2 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania	24 974	21 335	22 908
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	15 747	7 856	7 703
b) Inne zobowiązania	6 954	11 332	11 903
b) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 273	2 147	3 302

B Zobowiązania długoterminowe	48 212	54 288	22 596
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	28 543	31 970	14 078
II Rezerwy	5 753	5 385	683
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	3 953	3 525	273
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	1 800	1 860	410
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	9 205	12 074	5 408
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	4 692	4 859	2 427
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe	19	-	-
C Kapitał własny	388 880	374 811	333 310
C1 Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	369 631	300 383	331 995
I Kapitał podstawowy	14 795	11 870	11 870
1 Kapitał akcyjny	14 795	11 870	11 870
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	284 403	217 632	217 632
1 Agio (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	284 403	217 632	217 632
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
III Akcje własne	(53 293)	(55 794)	(23 497)
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	458	157	189
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	537	179	210
2 Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(79)	(22)	(21)
V Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(55)	1	-
VI Zyski zatrzymane	123 323	126 517	125 801
1 Kapitał do wykorzystania celowego	27 035	27 069	23 664
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	8 405	8 439	5 393
b) Kapitał rezerwowy	18 630	18 630	18 271
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	96 288	99 448	102 137
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	83 399	83 117	59 852
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(13 943)	221	16 858
c) Wynik finansowy roku bieżącego	26 832	16 110	25 427
C2 Kapitał udziałowców niekontrolujących	19 249	74 428	1 315
Wartość księgowa	388 880	374 811	333 310
Liczba akcji	5 918 188	4 747 899	4 747 899
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	65,71	78,94	70,20
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	4 747 899
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	65,71	63,33	70,20

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

<i>4 kwartały okres bieżący 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	66 771	(32 297)	354	4	26 862	64 619	73 934	138 553
- emisja akcji	2 925	66 771	-	-	-	-	69 696	-	69 696
- nabycie akcji własnych	-	-	(32 297)	-	-	-	(32 297)	-	(32 297)
- pozostałe (w tym nabycie udziałów przez udziałowców kontrolujących)	-	-	-	-	-	-	-	66 299	66 299
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	354	4	26 862	27 220	7 635	34 855
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	4	-	4	-	4
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	354	-	-	354	-	354
- przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny w związku ze sprzedażą lub likwidacją składnika aktywów	-	-	-	-	-	30	30	-	30
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	26 832	26 832	7 635	34 467
Zmniejszenia w tym:	-	-	(2 501)	85	59	29 340	26 983	56 000	82 983
- sprzedaż akcji własnych	-	-	(2 501)	-	-	-	(2 501)	-	(2 501)
- pozostałe (w tym rozliczenie nabycia udziałów)	-	-	-	-	-	29 340	29 340	56 000	85 340
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	85	59	-	144	-	144
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	59	-	59	-	59
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	58	-	-	58	-	58
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	27	-	-	27	-	27
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	284 403	(53 293)	458	(55)	123 323	369 631	19 249	388 880

Dane porównywalne:

<i>3 kwartały 2011 r. od 01.01.2011 do 30.09.2011</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:	-	-	(32 297)	9	4	16 129	(16 155)	73 113	56 958
- nabycie akcji własnych	-	-	(32 297)	-	-	-	(32 297)	-	(32 297)
- pozostałe (w tym nabycie udziałów przez udziałowców kontrolujących)	-	-	-	-	-	-	-	66 299	66 299
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	9	4	16 129	16 142	6 814	22 956
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	4	-	4	-	4
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	9	-	-	9	-	9
- przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny w związku ze sprzedażą lub likwidacją składnika aktywów	-	-	-	-	-	19	19	-	19
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	16 110	16 110	6 814	22 924
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	41	3	15 413	15 457	-	15 457
- pozostałe (w tym rozliczenie nabycia udziałów)	-	-	-	-	-	15 413	15 413	-	15 413
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	41	3	-	44	-	44
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	3	-	3	-	3
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	39	-	-	39	-	39
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	2	-	-	2	-	2
Stan na koniec okresu (BZ)	11 870	217 632	(55 794)	157	1	126 517	300 383	74 428	374 811

<i>4 kwartały 2010 r. od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał z aktualizacji i wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców w niekontrol ujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	11 870	217 632	-	79	102 732	332 313	3 817	336 130
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty wstępnego rozliczenia połączenia / nabycia	-	-	-	-	78	78	-	78
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	11 870	217 632	-	79	102 810	332 391	3 817	336 208
Zwiększenia w tym:	-	-	(23 497)	125	25 654	2 282	(150)	2 132
- nabycie akcji własnych	-	-	(23 497)	-	-	(23 497)	-	(23 497)
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	125	25 654	25 779	(150)	25 629
- udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	221	221	-	221
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	125	-	125	-	125
- przeszacowania majątku, lata ubiegłe	-	-	-	-	6	6	-	6
- wynik netto bieżącego okresu	-	-	-	-	25 427	25 427	(150)	25 277
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	15	2 663	2 678	2 352	5 030
- pozostałe (w tym zbycie udziałów przez udziałowców niekontrolujących oraz rozliczenie nabycia dodatkowych udziałów)	-	-	-	-	2 663	2 663	2 352	5 015
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	15	-	15	-	15
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	7	-	7	-	7
- przeszacowania majątku, lata ubiegłe	-	-	-	8	-	8	-	8
Stan na koniec okresu (BZ)	11 870	217 632	(23 497)	189	125 801	331 995	1 315	333 310

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>Treść</i>	<i>IV kwartał okres bieżący od 01.10.2011 do 31.12.2011</i>	<i>4 kwartały okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>IV kwartał okres poprzedni od 01.10.2010 do 31.12.2010</i>	<i>4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>
PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) brutto	9 362	38 624	23 204	26 848
II. Korekty razem	36 970	15 762	(26 014)	(30 484)
1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	(400)	(3 808)	(1 599)	(5 063)
2. Amortyzacja	3 727	12 772	2 070	7 816
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	168	142	(23)	(31)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 059	3 289	1 067	1 072
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(2 019)	427	(155)	(131)
6. Zmiana stanu rezerw	2 764	3 990	3 570	4 464
7. Zmiana stanu zapasów	10 126	4 409	3 271	(2 695)
8. Zmiana stanu należności	(47 187)	18 431	(29 279)	(16 049)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	39 652	(18 496)	13 534	3 074
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	27 597	6 210	(8 658)	(17 370)
11. Podatek odroczony	3 672	(536)	(405)	(2 111)
12. Podatek zapłacony	(74)	(2 899)	(32)	(3 854)
13. Inne korekty z działalności operacyjnej	(3 115)	(8 169)	(9 375)	394
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	46 332	54 386	(2 810)	(3 636)

PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

I. Wpływy	11 940	26 628	9 972	20 018
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	86	532	130	280
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	(415)	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	(318)	7 628	1 141	2 072
- zbycie aktywów finansowych	-	1 538	-	157
- dywidendy i udziały w zyskach	(374)	200	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	5	5 551	223	344
- odsetki	51	296	(473)	180
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	43	1 391	1 391
4. Środki pieniężne spółek włączonych do konsolidacji	-	4 887	504	504
5. Inne wpływy inwestycyjne	12 172	13 581	8 612	17 162
II. Wydatki	21 547	46 524	14 117	29 222
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 991	25 679	2 577	6 137
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	(695)	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 239	20 528	(7 007)	3 843
- nabycie aktywów finansowych	739	20 028	(7 007)	3 843
- udzielone pożyczki	500	500	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5. Środki pieniężne spółek wyłączonych z konsolidacji	-	-	-	-
6. Inne wydatki inwestycyjne	317	317	19 242	19 242
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(9 607)	(19 896)	(4 145)	(9 204)

PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

I. Wpływy	10 720	75 858	12 869	37 555
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	12	12	-	-
2. Kredyty i pożyczki	10 716	75 743	13 219	37 548
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	(8)	103	(350)	7
II. Wydatki	22 415	81 474	6 621	37 992
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	23 497
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(365)	278	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	9 925	62 354	5 450	11 667
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	(294)	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	585	2 674	309	908
8. Odsetki	1 722	5 318	1 024	1 885
9. Inne wydatki finansowe	10 842	10 850	(162)	35
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(11 695)	(5 616)	6 248	(437)

D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III.+/-C.III)

	25 030	28 874	(707)	(13 277)
--	---------------	---------------	--------------	-----------------

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:

	25 030	28 874	(707)	(13 277)
--	---------------	---------------	--------------	-----------------

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

	1	31	(5)	(5)
--	---	----	-----	-----

F. Środki pieniężne na początek okresu

	20 980	17 136	17 843	30 413
--	---------------	---------------	---------------	---------------

G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym

	46 010	46 010	17 136	17 136
--	---------------	---------------	---------------	---------------

- o ograniczonej możliwości dysponowania

	7	7	-	-
--	---	---	---	---

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
29.02.2012	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.02.2012	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2012	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2012	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
29.02.2012	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2011
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR TN + marża	06.11.2012	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	20 000	50
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	08.07.2012	Poręczenie Comp S.A.	2 000	1 973
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR + marża	31.05.2012	Weksel	1 000	0
Kredyt wielocelowy	Bank Zachodni WBK S.A.	PLN	WIBOR + marża	29.06.2015	Weksel, deklaracja wekslowa, pełnomocnictwo do rachunku	170	121
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR + marża	31.03.2012 30.04.2013	Weksel i poręczenie Comp S.A., cesja	7 500	6 414
Kredyty celowe na zakup samochodów	CIB Bank	HUF	marża	06.08.2012 05.11.2012 22.10.2012	Samochody	18 676 HUF* (295)	45
Kredyt na działalność bieżącą	Raiffeisen Bank	HUF	BUBOR 1M + marża	20.01.2014	Zabezpieczenie przez ubezpieczyciela - Hitelgarancia Zrt.	30 000 HUF* (473)	189
Kredyt zaliczka	PEKAO S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	15.01.2012	Finansowanie należności	1 000	768
Kredyt rewolwingowy	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR TN + marża	31.03.2012	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	łącznie zadłużenia nie może przekroczyć 35 000 PLN	16 093
Kredyt rewolwingowy w USD		USD	LIBOR + marża	31.03.2012			0
akredytywa w USD		USD	marża	28.02.2012			2 484
Obsługa transakcji walutowych terminowych		PLN	marża	31.01.2012			12 000
Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank PBC S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.06.2012	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	5 000	0
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	27.04.2012	Weksel własny z deklaracją wekslową	20 000	2 871
Kredyt obrotowy	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	31.01.2012	Weksel własny z deklaracją wekslową, cesja wierzytelności	20 000	20 000
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	15.06.2012	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji	10 000	4 478
Pożyczka**	Compensa S.A.	EUR	marża	28.12.2007	-	584 EUR* (2 595)	1 059
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki						137 033	56 545

* 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 950 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.

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2011
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2015	Zastaw rejestrowy, pełnomocnictwo do rachunków, poddanie się egzekucji	16 751	14 742
Inwestycyjny na zakup akcji Elzab S.A.	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy	22 337	22 428
Inwestycyjny na zakup nieruchomości	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2016	Hipoteka na nieruchomości, cesja wierzytelności z tyt. najmu dot. finansowanej nieruchomości	5 500	2 310
Razem kredyty inwestycyjne						44 588	39 480

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na 31 grudnia 2011
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.12.2012	Weksle częściowe, depozyty	20 000	7 144 oraz 51 USD* (176)
Limit gwarancyjny	BRE Bank S.A.	PLN	marża	30.04.2012	Weksle częściowe, depozyty	10 000	2 372 oraz 200 EUR* (883)
Gwarancja należytego wykonania	BRE Bank S.A.	PLN	marża	31.10.2014	weksel, cesja należności z kontraktu	9 028	9 028
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	15.06.2012	linia gwarancyjna 10 mln zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.	10 000	-

* kwoty w USD, EUR podane w tys. jednostek

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES 1 STYCZNIA 2011 R. DO 31 GRUDNIA 2011 R. ORAZ DANE DOTYCZĄCE STANU NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA DZIEŃ 30 GRUDNIA 2011 R.

Transakcje Grupy kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2011 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Grupy Comp S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Grupy Comp S.A.. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>należności Grupy Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Grupy Comp S.A.. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	361	305	7	3 650	1
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	49	0	7	0
<i>TechLab 2000 Sp. z o.o.</i>	0	35	0	7	0
<i>Novitus S.A.(za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011)</i>	0	14	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	361	256	7	3 643	1
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	0	0	0	3 643	0
<i>WTC Waldemar Waclaw Tevnell (jednoosobowa działalność gospodarcza) od 01.04.2011 do 30.11.2011*</i>	0	80	0	0	0
<i>Andrzej Wąsowski - Wiceprezes zarządu</i>	0	0	0	0	1
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes zarządu</i>	2	0	0	0	0
<i>Andrzej Wawer - Członek Zarządu</i>	1	0	0	0	0
<i>Elzab Soft Sp. z o.o. (podmiot wyłączony z konsolidacji do dnia 31.07.2011 r.)</i>	236	176	7	0	0
<i>Orhmet Sp. z o.o. (podmiot wyłączony z konsolidacji)</i>	122	0	0	0	0

* właściciel był członkiem Rady Nadzorczej Novitus S.A.

ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Comp S.A. wynosiło:

Zatrudnienie w grupie w etatach	<i>4 kwartały okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4
Zarządy Jednostek Zależnych	25	11
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	11	1
Pion produkcyjno – handlowy	764	507
Pion administracyjny	170	130
Pion logistyki	54	12
Dział jakości	8	-
Razem	1 036	665

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

<i>Wynagrodzenia i nagrody w Comp S.A. wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę</i>	<i>4 kwartały okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>
Zarząd	3 907	3 311
Rada Nadzorcza	180	180

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

	stan na 31.12.2011		stan na 31.12.2010	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	3 643	-	2 107
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie wystąpiły istotne zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych i w metodzie ich wyceny w stosunku do skonsolidowanego sprawozdania rocznego za rok 2010.

Instrumenty pochodne – terminowe kontrakty typu forward

Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów typu forward na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 4.345 tys. zł (1.170 tys. USD i 100 tys. EUR). Transakcje te zostaną zrealizowane w pierwszym kwartale 2012 roku. Wycena kontraktów walutowych w kwocie 148 tys. zł stanowi aktywo finansowe a w kwocie 5 tys. zł stanowi zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2011 roku. Terminowe kontrakty walutowe wykazywane są jako aktywa - gdy ich wartość jest dodatnia i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna. Terminowe transakcje walutowe typu forward zawierane są w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z realizacją umów.

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym za rok 2010. Do sprawozdania skonsolidowanego zostały włączone wartości z Grup Kapitałowych Novitus S.A oraz ZUK Elzab S.A.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Treść	IV kwartał okres bieżący od 01.10.2011 do 31.12.2011	IV kwartał okres poprzedni od 01.10.2010 do 31.12.2010
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	6 124	2 007
a) odniesionych na wynik finansowy	6 124	2 007
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	2 921	3 273
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 974	3 198
- utworzenie rezerw i odpisów	1 521	890
- niewypłacone wynagrodzenia	294	131
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	29	4
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	921	1 682
- koszty przyspieszonej amortyzacji	10	(4)
- naliczone odsetki	90	20
- inne (w tym włączenie do konsolidacji)	109	475
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	(77)	75
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	24	-
3. Zmniejszenia	1 844	324
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 216	324
- rozwiązanie rezerw	878	279
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	197	(6)
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	-	(20)
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	138	85
- zrealizowanie naliczonych odsetek	2	3
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	14	-
- inne	(13)	(17)
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	628	-
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:	7 201	4 957
a) odniesionych na wynik finansowy	7 177	4 957
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	24	-

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

<i>Treść</i>	<i>IV kwartał okres bieżący od 01.10.2011 do 31.12.2011</i>	<i>IV kwartał okres poprzedni od 01.10.2010 do 31.12.2010</i>
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	12 074	2 064
a) odniesionej na wynik finansowy	11 224	2 033
b) odniesionej na kapitał własny	82	31
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	768	-
2. Zwiększenia	2 730	3 883
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 009	3 856
- amortyzacji i przeszacowania majątku trwałego	(827)	298
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	1 597	2 178
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	7	(85)
- inne (w tym włączenie do konsolidacji)	232	1 465
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 698	27
- aktualizacja majątku trwałego	73	27
- wycena nieruchomości	1 625	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	23	-
3. Zmniejszenia	5 599	539
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	5 579	505
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	3	-
- realizacji rezerw na amortyzacje majątku trwałego	146	26
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	4 329	314
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	5	3
- inne	1 096	162
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	20	34
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych wycenianych przy przejściu na MSR	7	-
- aktualizacja wartości aktywów - samochody	13	34
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
- korekta wyceny niefinansowych aktywów trwałych	-	-

Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	9 205	5 408
a) odniesionej na wynik finansowy	6 654	5 384
b) odniesionej na kapitał własny	1 760	24
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	791	-

WARTOŚĆ FIRMY

<i>Wartość firmy składa się z następujących pozycji:</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 30.09.2011</i>
Safe Computing Sp. z o.o	59 045	59 045
Pacomp Sp. z o.o.	2 063	2 063
Grupa Kapitałowa Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	31 108	31 108
Big Vent S.A.	7 343	7 343
Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	255	255
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.	107 125	78 532
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	9 097	35 941
Elzab Soft Sp. z o.o.	55	54
SCO Retail Sp. z o.o.	12 614	12 614
Razem	228 705	226 955

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 oraz 2010 oraz sprawozdaniach skonsolidowanych za I kwartał, półrocze oraz III kwartał 2011 r..

Na dzień 31 grudnia 2011 r. nie stwierdzono przesłanek wskazujących na trwałą utratę wartości firmy.

Zmiany wartości firmy w 4 kwartale 2011 r.

Wartość firmy z konsolidacji Grupy Kapitałowej Novitus S.A.

Tymczasowo do wprowadzenia Grupy Kapitałowej Novitus S.A. do konsolidacji zastosowano metodę uproszczoną, określając jako wartość firmy z konsolidacji różnicę między ceną nabycia udziałów kontrolujących, wyceną do wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów, wyceną udziałów niekontrolujących metodą procentowego udziału w aktywach netto a księgową wartością jej aktywów netto na dzień nabycia. Do wartości godziwej przeszacowano jedynie posiadaną przez Novitus S.A. nieruchomości.

W związku z połączeniem Comp S.A. i Novitus S.A. część wartości firmy prezentowanej na nabyciu Grupy Kapitałowej Novitus S.A. została alokowana na część przypadającą spółce Novitus S.A. oraz na część dotyczącej Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A. Wartość firmy na objęciu kontroli w spółce Novitus S.A. w wysokości 28.593 tys. zł jest teraz prezentowana w pozycji „Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowych Comp S.A.).

Wartość firmy z konsolidacji Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A.

W IV kwartale 2011 r. została skorygowana wartość firmy na objęciu kontroli nad spółką ZUK Elzab S.A. Wartość tymczasowa aktywów netto Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A. została zmieniona w związku z wyceną nieruchomości do wartości godziwej.

Wartość firmy prezentowana w sprawozdaniu za III kwartał 2011 r.:	7 348
Zwiększenie wartości Wycena nieruchomości do wartości godziwej	2 160
Odroczony podatek dochodowy	(410)
	<hr/>
Skorygowana wartość firmy	9 097
	<hr/>

Tymczasowo do wprowadzenia Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A. do konsolidacji zastosowano metodę uproszczoną, określając jako wartość firmy z konsolidacji różnicę między ceną nabycia udziałów kontrolujących, wyceną do wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów, wyceną udziałów niekontrolujących metodą procentowego udziału w aktywach netto a księgową wartością jej aktywów netto na dzień nabycia. Do wartości godziwej przeszacowano jedynie prezentowaną w powyższej tabeli posiadaną przez ZUK Elzab S.A. nieruchomość.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za 4 kwartały 2011 r.

	a		b		c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty prac rozwojowych:		wartość firmy	w tym 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	15 313	177 996	99 464	19 789	13 775	2 979	-	224 784
b) zwiększenia (z tytułu)	7 968	4 470	50 709	22 116	10 090	9 658	6 365	-	79 602
- zakupy	-	767	50 359	21 766	246	256	617	-	51 989
- wytworzenie	382	1 185	-	-	-	-	-	-	1 567
- inne przemieszczenia (w tym włączenie do konsolidacji)	7 586	2 518	-	-	9 644	9 202	5 698	-	25 446
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	350	350	200	200	50	-	600
c) zmniejszenia (z tytułu)	5 368	4 336	-	-	7 136	657	2 692	-	19 532
- inne przemieszczenia	-	4 266	-	-	-	-	2 304	-	6 570
- całkowite umorzenie	5 368	-	-	-	647	647	388	-	6 403
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	45	5	-	-	45
- pozostałe	-	70	-	-	6 444	5	-	-	6 514
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	11 307	15 447	228 705	121 580	22 743	22 776	6 652	-	284 854
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	7 408	1 523	-	-	7 745	7 445	2 714	-	19 390
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	(3 190)	-	-	-	2 020	2 670	(314)	-	(1 484)
- odpis bieżący	2 171	-	-	-	3 133	3 020	74	-	5 378
- całkowite umorzenie(likwidacja)	(5 361)	-	-	-	(647)	(647)	(388)	-	(6 396)
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(42)	(4)	-	-	(42)
- pozostałe w tym zwiększenia i zmniejszenia Grupy	-	-	-	-	(424)	301	-	-	(424)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4 218	1 523	-	-	9 765	10 115	2 400	-	17 906
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	228 705	121 580	12 978	12 661	4 252	-	266 948

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za 3 kwartały 2011 r. (dane porównywalne)

	a		b		c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty prac rozwojowych:		wartość firmy	w tym 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	15 313	177 996	99 464	19 789	13 775	2 979	-	224 784
b) zwiększenia (z tytułu)	7 391	3 791	48 959	48 959	9 690	9 255	6 123	-	75 954
- zakupy	-	811	48 609	48 609	94	103	375	-	49 889
- wytworzenie	279	462	-	-	-	-	-	-	741
- inne przemieszczenia (w tym włączenie do konsolidacji)	7 112	2 518	-	-	9 392	8 952	5 698	-	24 720
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	4	-	-	-	4
- pozostałe	-	-	350	350	200	200	50	-	600
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	3 808	-	-	6 448	5	2 236	-	12 492
- inne przemieszczenia	-	3 792	-	-	-	-	2 236	-	6 028
- całkowite umorzenie	-	16	-	-	-	-	-	-	16
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	4	-	-	-	4
- pozostałe	-	-	-	-	6 444	5	-	-	6 444
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	16 098	15 296	226 955	148 423	23 031	23 025	6 866	-	288 246
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	7 408	1 523	-	-	7 745	7 445	2 714	-	19 390
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	1 456	-	-	-	1 866	2 596	47	-	3 369
- odpis bieżący	1 456	-	-	-	2 288	2 293	47	-	3 791
- pozostałe w tym zwiększenia i zmniejszenia Grupy	-	-	-	-	(422)	303	-	-	(422)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 864	1 523	-	-	9 611	10 041	2 761	-	22 759
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	7 234	13 773	226 955	148 423	13 420	12 984	4 105	-	265 487

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za rok 2010 r. (okres porównywalny).

	a	b		c		D	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	w tym wartość firmy z konsolidacji	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	w tym oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	22 061	171 318	88 775	14 085	10 149	1 515	-	208 979
b) zwiększenia (z tytułu)	1 997	10 689	10 689	12 998	10 822	1 482	-	27 166
- zakupy	310	10 689	10 689	922	922	25	-	11 946
- wytworzenie	1 687	-	-	-	-	-	-	1 687
- inne przemieszczenia	-	-	-	12 068	9 892	837	-	12 905
- pozostałe	-	-	-	8	8	620	-	628
c) zmniejszenia (z tytułu)	38	4 011	-	7 294	6 796	18	-	11 361
- sprzedaż	38	4 011	-	412	412	-	-	4 461
- przemieszczenia	-	-	-	6 881	6 383	10	-	6 891
- pozostałe	-	-	-	1	1	8	-	9
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	24 020	177 996	99 464	19 789	14 175	2 979	-	224 784
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 046	-	-	5 987	5 139	1 515	-	15 548
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	885	-	-	1 758	2 392	1 199	-	3 842
- odpis bieżący	887	-	-	2 565	2 352	47	-	3 499
- pozostałe w tym zwiększenia i zmniejszenia Grupy	(2)	-	-	(807)	40	1 152	-	343
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 931	-	-	7 745	7 531	2 714	-	19 390
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 089	177 996	99 464	12 044	6 644	265	-	205 394

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za 4 kwartały 2011 r.

	<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>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe serwisowe</i>	
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	3 291	13 917	5 888	1 004	8 373	32 473
b) zwiększenia (z tytułu)	61	21 456	8 841	5 941	5 031	1 580	42 910
- zakup	11	385	1 281	1 725	346	1 580	5 328
- przyjęcie z inwestycji	-	-	3	46	55	-	104
- inne przemieszczenia (w tym włączenie do konsolidacji)	50	11 667	5 020	1 754	4 624	-	23 115
- aktualizacja wartości	-	8 574	10	329	-	-	8 913
- modernizacja	-	382	21	-	-	-	403
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	59	2 087	-	-	2 146
- pozostałe	-	448	2 447	-	6	-	2 901
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	661	3 964	1 028	1 204	169	7 026
- sprzedaż	-	-	239	827	6	166	1 238
- likwidacja	-	43	1 099	17	1 089	-	2 248
- przemieszczenia	-	-	-	-	39	-	39
- pozostałe	-	448	2 588	164	58	3	3 261
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	61	24 086	18 794	10 801	4 831	9 784	68 357
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 252	8 297	1 165	829	6 557	18 100
f) zwiększenie z tytułu:	-	959	2 988	1 757	1 010	1 115	7 829
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	863	2 797	1 619	1 004	1 111	7 394
- pozostałe	-	96	191	138	6	4	435
g) zmniejszenie z tytułu	-	177	1 639	665	1 186	-	3 667
- sprzedaż	-	-	229	553	6	-	788
- likwidacja	-	18	1 095	17	1 083	-	2 213
- przemieszczenia	-	-	-	-	29	-	29
- pozostałe	-	97	285	83	55	-	520
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	2 034	9 646	2 257	653	7 672	22 262
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	1	509	-	192	702
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	1	509	-	192	702
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	61	22 052	9 147	8 035	4 178	1 920	45 393

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za 3 kwartały 2011 r. (okres porównywalny)

	<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>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe serwisowe</i>	
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	3 291	13 917	5 888	1 004	8 373	32 473
b) zwiększenia (z tytułu)	61	21 082	8 212	4 466	4 885	867	39 573
- zakup	11	49	821	1 393	193	867	3 334
- przyjęcie z inwestycji	-	-	3	-	55	-	58
- inne przemieszczenia (w tym włączenie do konsolidacji)	50	11 667	4 852	1 657	4 624	-	22 850
- aktualizacja wartości	-	8 560	-	-	-	-	8 560
- modernizacja	-	342	18	-	4	-	364
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	59	1 414	-	-	1 473
- pozostałe	-	448	2 457	-	6	-	2 911
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	507	3 082	760	126	6	4 481
- sprzedaż	-	-	101	695	2	3	801
- likwidacja	-	43	370	-	20	-	433
- przemieszczenia	-	-	-	-	4	-	4
- pozostałe	-	448	2 608	63	99	3	3 221
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	61	23 866	19 047	9 594	5 763	9 234	67 565
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 252	8 297	1 165	829	6 557	18 100
f) zwiększenie z tytułu:	-	713	2 195	1 117	681	823	5 529
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	611	2 030	1 116	674	823	5 254
- pozostałe	-	96	163	-	6	-	265
g) zmniejszenie z tytułu	-	121	773	544	115	-	1 553
- sprzedaż	-	-	101	458	-	-	559
- likwidacja	-	18	366	-	19	-	403
- przemieszczenia	-	-	-	-	3	-	3
- pozostałe	-	97	304	85	92	-	578
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 844	9 719	1 738	1 395	7 380	22 076
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	1	509	-	192	702
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	1	5	16	(1)	-	21
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(1)	(4)	493	1	192	681
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	61	22 023	9 332	7 363	4 367	1 662	44 808

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za rok 2010 r. (okres porównywalny).

	<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>- urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>- środki transportu</i>	<i>- inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe serwisowe</i>	
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	3 206	11 244	4 447	1 009	6 710	26 616
b) zwiększenia (z tytułu)	-	122	3 517	2 762	90	2 008	8 499
- zakup	-	122	845	993	82	2 008	4 050
- przyjęcie z inwestycji	-	-	2 412	-	-	-	2 412
- inne przemieszczenia	-	-	10	-	-	-	10
- aktualizacja wartości	-	-	27	66	3	-	96
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	192	1 551	-	-	1 743
- pozostałe	-	-	31	152	5	-	188
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	37	844	1 321	95	345	2 642
- sprzedaż	-	2	274	805	20	3	1 104
- likwidacja	-	35	570	-	72	3	680
- pozostałe	-	-	-	516	3	339	858
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	3 291	13 917	5 888	1 004	8 373	32 473
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	913	6 820	1 355	782	5 550	15 420
f) zwiększenie z tytułu:	-	374	2 292	696	137	1 007	4 506
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	373	2 203	602	132	1 007	4 317
- pozostałe	-	1	89	94	5	-	189
g) zmniejszenie z tytułu	-	35	815	886	90	-	1 826
- sprzedaż	-	-	230	415	16	-	661
- likwidacja	-	35	566	-	73	-	674
- pozostałe	-	-	19	471	1	-	491
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 252	8 297	1 165	829	6 557	18 100
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	496	-	192	688
- zwiększenie	-	-	1	43	-	-	44
- zmniejszenie	-	-	-	30	-	-	30
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	1	509	-	192	702
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	2 039	5 619	4 214	175	1 624	13 671

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

W IV kwartale 2011 roku działalność gospodarcza Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki jest prowadzona jako kontynuacja głównych kontraktów i kierunków strategicznego rozwoju z poprzednich okresów, a mianowicie:

- realizacja Systemu Dozoru Elektronicznego na zlecenie Ministerstwa Sprawiedliwości,
- realizacji kontraktu na rozbudowę 21 środowiskowych sieci teleinformatycznych nauki NewMAN,
- rozwój kompetencji w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego,
- działalność innowacyjna w zakresie technologii sprzedaży ze szczególnym uwzględnieniem urzędów 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 niejawnej 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.

Spółka w IV kwartale 2011 roku zwiększyła swój potencjał w realizacji dużych kontraktów w związku z połączeniem z Novitus S.A. stając się jednocześnie jednym z największych graczy rynkowych w sektorze rozwiązań IT dla handlu detalicznego i usług.

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych 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 ciągłe 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 osiąganych 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 miękkiymi 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 osiągane 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.

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

W okresie od 31 grudnia 2011 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w Spółce nie wystąpiły znaczące zdarzenia.

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Grupa Comp na dzień 31 grudnia 2011 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 24.491 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje i poręczenia spółkom z Grupy Kapitałowej oraz gwarancje należytego wykonania kontraktu.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zmniejszyły się one o 8.011 tys. zł głównie w wyniku wygaśnięcia gwarancji oraz poręczeń (w tym dot. umów leasingowych).

POZOSTAŁE INFORMACJE

We wrześniu 2010 roku zakończyła się przeprowadzana przez Urząd Kontroli Skarbowej kontrola w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych i podatku VAT obejmująca rok 2007. Odnosząc się do protokołu, Jednostka Dominująca złożyła korektę deklaracji CIT 8 za rok 2007 zwiększającą kwotę podatku o 238 tys. zł – spowodowaną różnicą momentu ujęcia przychodu ze sprzedaży. Co do pozostałych zastrzeżeń kontrolujących Spółka Comp S.A. złożyła stosowne wyjaśnienia do protokołu nie zgadzając się ze stanowiskiem kontrolujących m.in. w kwestii zaliczenia kosztów emisji akcji do kosztów podatkowych.

Z końcem listopada otrzymano decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej podtrzymującą ustalenia kontrolne. Korzystając z przysługującego jej prawa Jednostka Dominująca złożyła odwołanie od tej decyzji do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, co spowodowało wstrzymanie z mocy prawa wykonania decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej. W dniu 13 lutego 2012 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej przesłał do Spółki wynik kontroli w zakresie podatku VAT. W wyniku ponownego rozpoznania sprawy nie stwierdzono nieprawidłowości w zakresie rozliczeń z tytułu podatku od towarów i usług za grudzień 2007 r. W kwestii podatku dochodowego nie ma jeszcze ostatecznego rozstrzygnięcia przez właściwe organy.

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 Comp S.A. nie prezentuje podziału wg segmentów geograficznych ze względu na fakt, że istotna większość (prawie 97%) 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>Dostarczenie kompleksowych usług projektowych, wdrożeniowych, doradczych i szkoleniowych dotyczących zarządzania bezpieczeństwem teleinformatycznym.</i>	17%	30%
<i>Segment Systemów Komputerowych</i>	<i>Dostarczanie kompleksowych rozwiązań informatycznych wraz z usługami konsultingowymi opartych o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji danych, sieci Storage Area Network oraz systemy wysokiej dostępności.</i>	9%	7%

<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>	23%	20%
<i>Segment Usług</i>	<i>Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia przez klientów infrastruktury IT oraz serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego</i>	10%	0%
<i>Segment Retail</i>	<i>Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie dostawy urządzeń fiskalnych i нефiskalnych, oprogramowania specjalistycznego, serwisu oraz kompleksowej integracji</i>	34%	41%
<i>Pozostałe</i>	-	6%	2%

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

Do poszczególnych Segmentów zostały przypisane następujące składniki aktywów:

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

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

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

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

Analiza finansowa przeprowadzana jest na poziomie wyniku operacyjnego – wyłączono z kalkulacji pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy.

W wynikach Segmentów nie uwzględnia się również kosztów Back Office.

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

Nieprzypisane aktywa i pasywa obejmują niepodzieloną 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 Back Office’u, Zarządu lub 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>4 kwartały okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Segment Bezpieczeńst wo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	80 171	42 140	106 784	46 880	155 208	29 832	461 015
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(15 772)	(5 234)	(1 537)	(1 395)	(5 991)	(2 055)	(31 984)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	64 399	36 906	105 247	45 485	149 217	27 777	429 031
Koszty operacyjne	52 054	36 675	86 926	45 824	116 284	28 362	366 125
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(15 376)	(6 426)	(391)	(431)	(5 976)	(2 447)	(31 047)
Koszty operacyjne po wylączeniach	36 678	30 249	86 535	45 393	110 308	25 915	335 078
WYNIK SEGMENTU	27 721	6 657	18 712	92	38 909	1 862	93 953
Inne Koszty / Przychody Operacyjne	x	x	x	x	x	x	(59 163)
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	34 790
Przychody / Koszty Finansowe	x	x	x	x	x	x	26
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	x	3 808
Zysk / Strata brutto	x	x	x	x	x	x	38 624
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(4 157)
Zysk netto z działalności gospodarczej	x	x	x	x	x	x	34 467
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	34 467
Zysk / Strata przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	x	x	x	7 635
ZYSK / STRATA PRZYPADAJĄCA NA AKCJONARIUSZY COMP S.A.	x	x	x	x	x	x	26 832
AMORTYZACJA	3 269	429	2 124	478	5 117	1 355	12 772

<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>Segment Bezpieczeńst wo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	44 378	14 892	35 573	9 228	64 057	4 676	172 804
Aktywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	430 338
Aktywa razem	x	x	x	x	x	x	603 142
Pasywa segmentu	1 760	8 105	25 907	2 252	13 904	2 939	54 867
Pasywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	548 275
Pasywa razem	x	x	x	x	x	x	603 142

<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>Segment Bezpieczeńst wo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe	754	602	1 627	455	2 738	1 010	7 186
Zakupy spółek	-	-	-	-	46 986	200	47 186
Badania i rozwój	1 660	-	-	1	2 025	24	3 710
Nakłady inwestycyjne razem	2 414	602	1 627	456	51 749	1 234	58 082

Dane porównywalne:

<i>stan na 30.09.2011</i>	<i>Segment Bezpieczeńst wo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	18 665	5 333	18 624	8 648	71 088	4 349	126 707
Aktywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	427 586
Aktywa razem	x	x	x	x	x	x	554 293
Pasywa segmentu	1 273	845	11 576	2 434	11 793	1 364	29 285
Pasywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	525 008
Pasywa razem	x	x	x	x	x	x	554 293

<i>stan na 30.09.2011</i>	<i>Segment Bezpieczeńst wo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe	459	379	1 053	462	1 622	405	4 380
Zakupy spółek	-	-	-	-	46 986	-	46 986
Badania i rozwój	2 836	-	-	-	1 600	-	4 436
Nakłady inwestycyjne razem	3 295	379	1 053	462	50 208	405	55 802

<i>Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>	<i>Segment - Bezpieczeńst wo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	79 990	43 940	70 764	73 182	12 744	280 620
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(11 946)	(4 862)	(1 390)	(1 033)	(1 472)	(20 703)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	68 044	39 078	69 374	72 149	11 272	259 917
Koszty operacyjne	49 357	34 605	51 434	71 688	12 048	219 132
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(10 756)	(4 529)	(1 176)	(488)	(1 958)	(18 907)
Koszty operacyjne po wylączeniach	38 601	30 076	50 258	71 200	10 090	200 225
WYNIK SEGMENTU	29 443	9 002	19 116	949	1 182	59 692
Inne Koszty / Przychody Operacyjne	x	x	x	x	x	(36 157)
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	23 535
Przychody / Koszty Finansowe	x	x	x	x	x	(1 750)
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	5 063
Zysk / Strata brutto	x	x	x	x	x	26 848
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	(6 394)
Zysk netto z działalności gospodarczej	x	x	x	x	x	20 454
Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	4 823
Zysk netto za rok obrotowy	x	x	x	x	x	25 277
Zysk / Strata przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	x	x	(150)
ZYSK / STRATA PRZYPADAJĄCA NA AKCJONARIUSZY COMP S.A.	x	x	x	x	x	25 427
AMORTYZACJA	2 457	394	2 701	709	1 555	7 816

<i>Stan na 31.12.2010</i>	<i>Segment - Bezpieczeńst wo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	26 480	18 972	97 118	22 707	6 537	171 814
Aktywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	288 405
Aktywa razem	x	x	x	x	x	460 219
Pasywa segmentu	1 950	10 788	6 876	15 083	2 254	36 951
Pasywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	423 268
Pasywa razem	x	x	x	x	x	460 219

<i>Stan na 31.12.2010</i>	<i>Segment - Bezpieczeńst wo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe	1 090	659	2 216	289	3 965	8 219
Zakupy spółek	-	-	21 200	-	4 041	25 241
Badania i rozwój	2 811	-	-	-	-	2 811
Nakłady inwestycyjne razem	3 901	659	23 416	289	8 006	36 271

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W IV KWARTALE 2011 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 dniu 13 października 2011 roku Comp S.A. podpisała umowę z Instytutem Chemii Bioorganicznej Polskiej Akademii Nauk Poznańskie Centrum Superkomputerowo-Sieciowe w Poznaniu. Przedmiotem umowy jest rozbudowa 21 środowiskowych sieci teleinformatycznych nauki NewMAN. Umowa została zawarta na okres 5 lat (udzielona gwarancja), a dostawa urządzeń zostanie zrealizowana w ciągu 12 miesięcy. Maksymalna wartość umowy wynosi 57.126.380 złotych i 76 groszy.

W dniu 30 listopada 2011 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy wydał postanowienie o rejestracji połączenia Comp S.A. i Novitus S.A. Połączenie zostało zrealizowane zgodnie z Art. 492 Par. 1 punkt 1 KSH – połączenie przez przejęcie, co oznacza przeniesienie całego majątku Novitus S.A. na Spółkę w zamian za akcje serii L Spółki, które zostały wydane akcjonariuszom Novitus S.A., którzy posiadali akcje tej spółki w dniu referencyjnym wyznaczonym przez KDPW na 5 grudnia 2011 roku (raport bieżący Spółki 35/2011 z dnia 6 grudnia 2011 roku). W związku z procesem połączenia Spółka wyemitowała 1 170 289 akcji nowej emisji serii L, które wydano akcjonariuszom Novitus S.A. 194 akcje nieobjęte przez tych akcjonariuszy w wyniku zaokrąglenia do całkowitej ilości akcji po zastosowaniu parytetu wymiany akcji zostały objęte przez Dom Maklerski IDM S.A. – instytucję finansową pełniącą rolę Animatora Emitenta dla Comp S.A. (raport bieżący Spółki 41/2011 z dnia 21 grudnia 2011 roku).

W IV kwartale 2011 r. Grupa Kapitałowa Comp S.A. (bez uwzględnienia wyników operacyjnych Grupy Novitus oraz Grupy Elzab na sprawozdanie Grupy Kapitałowej Comp S.A.) uzyskała :

- przychody ze sprzedaży na poziomie 126.210 tys. zł,
- zysk operacyjny na poziomie 8.388 tys. zł,

A w całym 2011 roku uzyskała:

- przychody ze sprzedaży na poziomie 279.742 tys. zł,
- zysk operacyjny na poziomie 14.881 tys. zł,

Porównując wyniki 4 kwartałów 2011 r. do analogicznego okresu roku ubiegłego, przy zachowaniu tych samych zasad (bez uwzględnienia wyników operacyjnych Grupy Novitus oraz Grupy Elzab na sprawozdanie Grupy Comp S.A.) nastąpiło zmniejszenie wyniku operacyjnego między innymi w efekcie ograniczenia kontraktacji u niektórych kluczowych klientów (w szczególności w obszarze bezpieczeństwa kwalifikowanego oraz bezpieczeństwa korporacyjnego) oraz znaczących wahań kursu złotego do głównych walut (których nie było możliwości w pełni zabezpieczenia po uprzednio planowanym kursie ofertowym).

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

W okresie sprawozdawczym zwiększył się kapitał zakładowy Spółki w związku z emisją akcji serii L przeznaczoną dla akcjonariuszy Novitus S. A. w związku z procesem połączenia Comp S.A. i Novitus S.A. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez właściwy Sąd Rejonowy w dniu 30 listopada 2011 roku (raport bieżący 31/2011 z dnia 30 listopada 2011 roku). Kapitał zakładowy wzrósł z kwoty 11 869 747,50 zł do kwoty 14 795 470 zł i obecnie dzieli się na 5 918 188 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,50 zł każda.

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

Wyniki IV kwartału charakteryzująca się wzrostem obrotów w porównaniu do pozostałych kwartałów.

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

W IV kwartale 2011 roku zakończył się proces połączenia Spółki z Novitus S.A. (uchwały WZA Comp S.A. i Novitus S.A. z dnia 22 kwietnia 2011 roku) w związku z czym Spółka wyemitowała do 1 170 289 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 2,50 zł każda, które w grudniu 2011 roku zostały wydane akcjonariuszom Novitus S.A., którzy posiadali akcje tej spółki w dniu referencyjnym wyznaczonym przez KDPW na 5 grudnia 2011 roku oraz dopuszczone do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Akcje serii L nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób, tj. co do prawa głosu, prawa do dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki.

Zgodnie z uchwałą WZA Spółki z dnia 22 kwietnia 2011 roku akcje serii L zostały przydzielone akcjonariuszom Novitus S.A., bez obowiązku objęcia i opłacenia tych akcji, w proporcji do posiadanych przez nich akcji Novitus S.A., przy zastosowaniu następującego parytetu wymiany akcji zgodnie z planem połączenia spółek.

W IV kwartale 2011 Spółka Comp S.A. dokonała uruchomienia programu emisji obligacji skierowanego do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A. Do dnia 31 grudnia 2011 r. Spółka Comp S.A. wyemitował obligacje za kwotę 1,8 mln złotych, a do dnia publikacji niniejszego raportu kwota wyemitowanych obligacji osiągnęła łącznie 6,9 mln złotych. Celem emisji jest pozyskiwanie środków na finansowanie działalności Comp S.A.

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

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

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

Opis umieszczono w Notach objaśniających do Śródrocznego 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 Sprawozdaniu Finansowym 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 nastąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

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

Struktura aktywów obrotowych oraz aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Comp

stan na dzień	stan na 30.09.2011	struktura [1]	stan na 31.12.2011	struktura [2]	Zmiana [2-1]
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 980	9%	46 010	17%	8%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	0%	148	0%	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%
Należności z tytułu dostaw i usług	85 821	37%	131 201	48%	11%
Inne należności	16 983	7%	17 501	6%	-1%
Zapasy	64 914	28%	55 426	20%	-8%
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	29 107	13%	10 811	4%	-9%
Rozliczenia międzyokresowe	11 097	5%	11 217	4%	-1%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 135	1%	3 149	1%	0%
Aktywa obrotowe	232 037	100%	275 463	100%	
Środki pieniężne zastrzeżone	967	0%	1 153	0%	0%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0%	-	0%	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%
Należności długoterminowe	333	0%	1 715	1%	0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 124	2%	7 201	2%	0%
Inwestycje w udziały i akcje	4 003	1%	4 116	1%	0%
Pozostałe inwestycje	165	0%	164	0%	0%
Wartości niematerialne	265 487	82%	266 948	81%	-1%
Rzeczowe aktywa trwałe	45 177	14%	46 382	14%	0%
Aktywa trwałe	322 256	100%	327 679	100%	

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp

stan na dzień	stan na 30.09.2011	struktura	stan na 31.12.2011	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	554 293	100%	603 142	100%	48 849	
A Aktywa obrotowe	232 037	42%	275 463	46%	43 426	4%
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	20 980	4%	46 010	8%	25 030	4%
II Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	0%	148	0%	148	0%
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	0%	-	0%	-	0%
IV Należności z tytułu dostaw i usług	85 821	15%	131 201	22%	45 380	6%
V Inne należności i pożyczki	16 983	3%	17 501	3%	518	0%
VI Zapasy	64 914	12%	55 426	9%	(9 488)	-3%
VII Umowy o budowę	29 107	5%	10 811	2%	(18 296)	-3%
VIII Rozliczenia międzyokresowe	11 097	2%	11 217	2%	120	0%
IX Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 135	1%	3 149	1%	14	0%
B Aktywa trwałe	322 256	58%	327 679	54%	5 423	-4%
I Środki pieniężne zastrzeżone	967	0%	1 153	0%	186	0%
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0%	-	0%	-	0%
III Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%	-	0%
IV Należności długoterminowe	333	0%	1 715	0%	1 382	0%
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 124	1%	7 201	1%	1 077	0%

VI Inwestycje w udziały i akcje	4 003	1%	4 116	1%	113	0%
VII Pozostałe inwestycje	165	0%	164	0%	(1)	0%
VIII Wartości niematerialne	265 487	48%	266 948	44%	1 461	-4%
IX Rzeczowe aktywa trwałe	45 177	8%	46 382	8%	1 205	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 2011.

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.	-	-	-	-	-
Włodzimierz Bieliński	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Jacek Klimczak	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Sławomir Lachowski	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Marcin Wierzbicki	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Jacek Papaj	Prezes Zarządu	Comp S.A.	817 808	2 044 520	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.	3 000	7 500	0,05%	0,05%	0,06%
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 - akcje własne

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (14 listopada 2011 roku – rozszerzony skonsolidowany raport za 3 kwartał 2011 roku) nastąpiły nieznaczne zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące, za wyjątkiem przeliczenia udziałów procentowych wynikającego z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji serii L, która została opisana w punkcie 4) powyżej.

W dniu 30.11.2011 roku Zarząd Spółki Comp poinformował w raporcie bieżącym nr 31/2011 (z dnia 30.11.2011) o wydaniu przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowienia w przedmiocie rejestracji połączenia Spółek Comp S.A. i Novitus S.A. (spółka z Grupy Kapitałowej Comp).

Jednocześnie Zarząd w ww. komunikacie podał do wiadomości, że ww. Sąd wydał postanowienie o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z kwoty 11 869 747,50 zł do kwoty 14 795 470,00 zł w związku z emisją akcji serii L Spółki.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji serii L, ogólna liczba głosów we wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 5 918 188.

Wstępna symulacja akcjonariatu Comp S.A. po przeprowadzeniu emisji akcji serii L uwzględniająca rozwodnienie kapitału została opublikowana przez Spółkę w Rozszerzonym Skonsolidowanym Raporcie za 3 kwartał 2011 rok (raport bieżący nr. 29/2011 z dnia 14.11.2011 roku).

Zmiany dotyczyły następujących akcjonariuszy (osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę):

- **Andrzej Wawer**
W związku z zarejestrowanym połączeniem Comp S.A. i Novitus S.A., u akcjonariusza nastąpiła konwersja akcji Novitus S.A. na akcje Comp S.A. (metoda konwersji została opisana w Memorandum Spółki Comp (Memorandum Informacyjne przygotowane zostało w związku z emisją do 1.239.129 akcji serii L o wartości nominalnej 2,50 zł każda Comp S.A. dla akcjonariuszy spółki przejmowanej - Novitus S.A.)

Liczba akcji Comp S.A. posiadanych przed zmianą przez Pana Andrzeja Wawra wynosiła 900 sztuk, co stanowiło 0,02% udziału w kapitale zakładowym Comp S.A. i uprawniało do 900 głosów na WZA Comp S.A., co stanowiło 0,02% udziału w ogólnych głosach na WZA Comp S.A.

Liczba akcji Novitus S.A. posiadanych przed zmianą przez Pana Andrzeja Wawra wynosiła 2 085 sztuk, co stanowiło 0,04% udziału w kapitale zakładowym Novitus S.A. i uprawniało do 2 085 głosów na WZA Novitus S.A., co stanowiło 0,04% udziału w ogólnych głosach na WZA Novitus S.A.

Obecnie w wyniku zamiany akcji spółki Novitus S.A. na akcje Comp S.A. w związku z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału przez Comp S.A., Pan Andrzej Wawer posiada 1 780 akcji Spółki, co stanowi 0,03% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do 1 780 głosów na WZA Spółki, co stanowi 0,03% udział w głosach na WZA Spółki oraz 0,03% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp - akcje własne).

- **Bogusław Łatka**
W związku z zarejestrowanym połączeniem Comp S.A. i Novitus S.A., u akcjonariusza nastąpiła konwersja akcji Novitus S.A. na akcje Comp S.A. (metoda konwersji została opisana w Memorandum Spółki Comp (Memorandum Informacyjne przygotowane zostało w związku z emisją do 1.239.129 akcji serii L o wartości nominalnej 2,50 zł każda Comp S.A. dla akcjonariuszy spółki przejmowanej - Novitus S.A.)

Liczba akcji Novitus S.A. posiadanych przed zmianą przez Pana Bogusława Łatkę wynosiła 38 819 sztuk, co stanowiło 0,69% udziału w kapitale zakładowym Novitus S.A. i uprawniało do 38 819 głosów na WZA Novitus S.A., co stanowiło 0,69% udziału w ogólnych głosach na WZA Novitus S.A.

Obecnie w wyniku zamiany akcji spółki Novitus S.A. na akcje Comp S.A. w związku z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału przez Comp S.A., Pan Bogusław Łatka posiada 16 394 akcji Spółki, co stanowi 0,28% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do 16 394 głosów na WZA Spółki, co stanowi 0,28% udział w głosach na WZA Spółki oraz 0,32% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp - akcje własne).

- 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 (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 Euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranyymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami 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.

- 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, których równowartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

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

Nie wystąpiły żadne okoliczności poza ujętymi w prezentowanym sprawozdaniu mogące mieć istotny wpływ na wynik finansowy 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 Spółki nie występują nietypowe czynniki mogące mieć istotny wpływ na wynik finansowy Spółki Dominującej ani Grupy Kapitałowej w kolejnym kwartale.

18) Informacja o audytorze

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 29.06.2011 r. wybrała podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego oraz badania rocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 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 siedziba w Warszawie, Aleja Jana Pawła II 19, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 73 w Krajowej Izby Biegłych Rewidentów.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.02.2012	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.02.2012	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2012	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2012	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
29.02.2012	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	

PODSTAWOWE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2011 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2011 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 IV kwartale 2011 roku w stosunku do sprawozdanie rocznego za rok 2010.

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
01.01-31.12.2011 r.	4,1401	4,4168
01.01-30.09.2011 r.	4,0413	4,4112
01.01-31.12.2010 r.	4,0044	3,9603

COMP S.A. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Treść	IV kwartał okres bieżący od 01.10.2011 do 31.12.2011	4 kwartały okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	IV kwartał okres poprzedni od 01.10.2010 do 31.12.2010	4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2010 do 31.12.2010
<i>Działalność kontynuowana</i>				
A Przychody ze sprzedaży	112 399	235 314	77 054	202 610
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	65 627	105 949	24 239	64 469
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	46 772	129 365	52 815	138 141
B Koszt własny sprzedaży	91 972	179 663	55 227	146 673
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	48 798	80 892	18 105	52 207
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	43 174	98 771	37 122	94 466
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	20 427	55 651	21 827	55 937
D Pozostałe przychody operacyjne	318	705	625	1 731
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II Inne przychody operacyjne	318	705	625	1 731
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	5 766	18 202	5 758	17 428
F Koszty ogólnego zarządu	11 074	31 395	7 731	27 691
G Pozostałe koszty operacyjne	244	1 240	1 357	1 991
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	5	38	(14)	10
II Inne koszty operacyjne	239	1 202	1 371	1 981
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	3 661	5 519	7 606	10 558
I Przychody finansowe	165	1 875	4 057	14 590
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-	641	641
II Inne przychody finansowe	165	1 875	3 416	13 949

J Koszty finansowe	2 480	5 774	4 489	5 262
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	2 480	5 774	4 489	5 262
K Zysk/strata brutto (H+I-J)	1 346	1 620	7 174	19 886
L Podatek dochodowy	(3 947)	(643)	2 480	3 918
I Bieżący	766	766	1 602	1 680
II Odroczone	(4 713)	(1 409)	878	2 238
M Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	5 293	2 263	4 694	15 968
Działalność zaniechana				
N Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	4 823
O Zysk netto za rok obrotowy (M-N)	5 293	2 263	4 694	20 791

Inne składniki całkowitego dochodu

Skutki aktualizacji majątku trwałego	233	220	19	41
P Inne składniki całkowitego dochodu razem	233	220	19	41
Q Całkowity dochód ogółem (O+P)	5 526	2 483	4 713	20 832

Zysk netto	2 263	20 791
Średnia ważona liczba akcji	4 205 382	4 747 899
Zysk na jedną akcję (w zł)	0,54	4,38
Rozwodniona liczba akcji	4 205 382	4 747 899
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	0,54	4,38

COMP S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<i>Treść</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 30.09.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
Aktywa razem	477 018	370 931	350 954

A Aktywa obrotowe	172 534	83 738	112 660
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	26 094	5 855	9 897
1 Środki pieniężne w banku i kasie	12 938	5 186	7 681
2 Lokaty krótkoterminowe	13 156	653	2 216
3 Inne płynne aktywa pieniężne	-	16	-
II Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	148	-	-
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	148	-	-
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
IV Należności z tytułu dostaw i usług	92 071	23 836	57 205
1 W jednostkach powiązanych	4 775	3 494	2 702
2 W pozostałych jednostkach	87 296	20 342	54 503
V Inne należności i pożyczki	13 543	10 791	19 114
1 W jednostkach powiązanych	10 975	8 032	11 456
a) Pożyczki krótkoterminowe	7 150	4 726	8 552
b) Inne należności	3 825	3 306	2 904
c) Dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	2 568	2 759	7 658
a) Pożyczki krótkoterminowe	-	23	24
b) Inne należności, w tym:	2 568	2 736	7 634
z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	-
c) Dochodzone na drodze sądowej	-	-	-

VI Zapasy	24 598	8 510	4 864
1 Towary	3 274	6 537	2 739
2 Materiały	15 104	740	700
3 Produkty gotowe	4 973	1 044	1 425
4 Półprodukty i produkty w toku	1 077	-	-
5 Zaliczki na poczet dostaw	170	189	-
VII Umowy o budowę	7 852	27 372	13 290
VIII Rozliczenia międzyokresowe	8 228	7 374	8 290
IX Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
1. Grunty	-	-	-
2. Budynki i budowle	-	-	-
B Aktywa trwale	304 484	287 193	238 294
I Środki pieniężne zastrzeżone	1 153	967	645
1 Konta depozytowe	1 132	951	637
2 Inne środki pieniężne	21	16	8
II Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	-	-
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
IV Należności długoterminowe i pożyczki	10 709	11 685	52
1 W jednostkach powiązanych	9 324	11 500	-
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	9 284	11 500	-
b) Długoterminowe należności handlowe	-	-	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	40	-	-
2 W pozostałych jednostkach	1 385	185	52
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	1 229	34	52
b) Długoterminowe należności handlowe	-	-	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	156	151	-
V Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	2 644	1 373	2 761
VI Inwestycje w udziały i akcje	127 829	163 163	124 177
1 W jednostkach zależnych	123 729	159 063	74 010
2 W jednostkach współzależnych	-	-	-
3 W jednostkach stowarzyszonych	4 100	4 100	50 167
4 W znaczącym inwestorze	-	-	-
5 W jednostce dominującej	-	-	-
6 W pozostałych jednostkach	-	-	-
VII Pozostałe inwestycje	152	152	152
1 Inwestycje w nieruchomości	-	-	-
2 Inwestycje w wartości niematerialne	-	-	-
3 Inne inwestycje	152	152	152
VIII Wartości niematerialne	134 759	101 766	102 410
1 Koszty prac rozwojowych	22 614	18 506	18 310
2 Wartość firmy	107 125	78 532	78 532
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	4 974	4 703	5 539
- oprogramowanie komputerowe	4 974	4 703	5 539
4 Inne wartości niematerialne	46	25	29
5 Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-
IX Rzeczowe aktywa trwale	27 238	8 087	8 097
1 Środki trwale	26 675	8 083	7 823
a) grunty	50	-	-
b) budynki i budowle	13 078	1 243	1 399
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 188	1 814	2 355
d) środki transportu	5 273	3 298	2 326
e) inne środki trwale	4 086	1 728	1 743
2 Środki trwale w budowie	563	4	269
3 Zaliczki na środki trwale w budowie	-	-	5

<i>Treść</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 30.09.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
PASYWA razem	477 018	370 931	350 954
A Zobowiązania krótkoterminowe	131 083	78 605	73 696
I Kredyty bankowe i pożyczki	55 906	59 196	21 677
a) Wobec jednostek powiązanych	-	8 175	-
b) Wobec pozostałych jednostek	55 906	51 021	21 677
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47 331	13 301	38 563
a) Wobec jednostek powiązanych	4 695	1 901	5 425
b) Wobec pozostałych jednostek	42 636	11 400	33 138
III Inne zobowiązania	27 846	6 108	13 456
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych - w tym z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	11 652	2 177	5 089
2 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania	16 194	3 931	8 367
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	11 212	2 151	5 424
b) Inne zobowiązania	3 574	866	431
c) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 408	914	2 512
B Zobowiązania długoterminowe	35 968	38 543	20 450
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	27 277	29 721	13 959
II Rezerwy	235	224	595
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	177	166	185
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	58	58	410
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5 717	6 558	4 759
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	2 720	2 040	1 137
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe	19	-	-
C Kapitał własny	309 967	253 783	256 808
I Kapitał podstawowy	14 795	11 870	11 870
1 Kapitał akcyjny	14 795	11 870	11 870
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	260 573	193 802	193 802
1 Agio (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	260 573	193 802	193 802
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
III Akcje własne	(48 312)	(23 497)	(23 497)
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	307	74	87
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	378	92	107
2 Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(71)	(18)	(20)
V Zyski zatrzymane	82 604	71 534	74 546
1 Kapitał do wykorzystania celowego	22 228	22 227	22 228
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	3 957	3 956	3 957
b) Kapitał rezerwowowy	18 271	18 271	18 271
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	60 376	49 307	52 318
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	52 338	52 337	31 527
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	5 775	-	-
c) Wynik finansowy roku bieżącego	2 263	(3 030)	20 791
Wartość księgowa	309 967	253 783	256 808
Liczba akcji	5 918 188	4 747 899	4 747 899
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	52,38	53,45	54,09
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	4 747 899
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	52,38	42,88	54,09

COMP S.A.
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>4 kwartały okres bieżący 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	66 771	-	25 088	2 283	97 067
- emisja akcji	2 925	66 771	-	-	-	69 696
- nabycie akcji własnych	-	-	-	24 815	-	24 815
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	273	2 283	2 556
- przeliczanie środków trwałych	-	-	-	273	-	273
- przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny w związku ze sprzedażą lub likwidacją składnika aktywów	-	-	-	-	20	20
- wynik netto bieżącego okresu	-	-	-	-	2 263	2 263
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	20	27	47
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	20	27	27
- sprzedaży i likwidacji przeliczanych środków trwałych	-	-	-	20	-	20
- aktualizacji wyceny przeliczanych środków trwałych	-	-	-	-	27	27
- strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	260 573	(48 312)	307	82 604	309 967

Dane porównywalne:

<i>3 kwartały 2011 r. od 01.01.2011 do 30.09.2011</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:	-	-	-	5	19	24
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	5	19	24
- przeliczanie środków trwałych	-	-	-	5	-	5
- przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny w związku ze sprzedażą lub likwidacją składnika aktywów	-	-	-	-	19	19
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	20	3 032	3 052
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	20	3 032	3 052
- sprzedaży i likwidacji przeliczanych środków trwałych	-	-	-	20	-	20
- aktualizacji wyceny przeliczanych środków trwałych	-	-	-	-	2	2
- strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	3 030	3 030
Stan na koniec okresu (BZ)	11 870	193 802	(23 497)	74	71 534	253 783

<i>4 kwartały 2010 r. od 01.01.2010 do 31.12.2010</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	-	46	53 749	259 467
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	11 870	193 802	-	46	53 749	259 467
Zwiększenia w tym:	-	-	(23 497)	47	20 797	(2 653)
- nabycie akcji własnych	-	-	(23 497)	-	-	(23 497)
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	47	20 797	20 844
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	47	-	47
- przeszacowanie majątku lata ubiegłe	-	-	-	-	6	6
- wynik netto bieżącego okresu	-	-	-	-	20 791	20 791
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	6	-	6
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	6	-	6
- przeszacowanie majątku lata ubiegłe	-	-	-	6	-	6
Stan na koniec okresu (BZ)	11 870	193 802	(23 497)	87	74 546	256 808

COMP S.A. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>Treść</i>	<i>IV kwartał okres bieżący od 01.10.2011 do 31.12.2011</i>	<i>4 kwartały okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>IV kwartał okres poprzedni od 01.10.2010 do 31.12.2010</i>	<i>4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) brutto	1 346	1 620	7 174	19 886
II. Korekty razem	31 598	25 222	(6 752)	(28 930)
1. Amortyzacja	1 440	4 702	1 155	4 516
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	847	2 170	695	(9 052)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(291)	(258)	(607)	(583)
5. Zmiana stanu rezerw	1 659	3 087	3 507	4 234
6. Zmiana stanu zapasów	5 393	1 747	(2 091)	579
7. Zmiana stanu należności	(40 893)	(3 179)	(19 722)	(7 471)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	32 632	5 964	29 995	(589)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	27 413	10 762	(10 982)	(17 057)
10. Podatek odroczoney	4 713	1 409	(878)	(2 238)
11. Podatek zapłacony	837	(4)	1 662	(1 471)
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	(2 152)	(1 178)	(9 486)	202
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	32 944	26 842	422	(9 044)

PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

I. Wpływy	14 915	22 348	10 699	40 628
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7	65	-	29
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	30	5 996	2 087	23 437
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	157
- dywidendy i udziały w zyskach	-	374	-	9 857
- spłata udzielonych pożyczek	-	5 532	1 016	11 725
- odsetki	30	90	(320)	307
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	1 391	1 391
4. Inne wpływy inwestycyjne	14 878	16 287	8 612	17 162
II. Wydatki	19 650	74 659	15 652	40 673
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 264	22 134	3 418	7 289
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	386	52 525	(3 807)	17 343
- nabycie aktywów finansowych	386	39 694	(10 807)	3 843
- udzielone pożyczki	-	12 831	7 000	13 500
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	16 041	16 041
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(4 735)	(52 311)	(4 953)	(45)

PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

I. Wpływy	7 384	78 172	9 470	32 040
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	12	12	-	-
2. Kredyty i pożyczki	5 572	76 360	9 470	32 040
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 800	1 800	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	15 354	36 506	6 333	36 936
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	23 497
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	3 306	20 813	5 446	11 663
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	270	1 351	102	254
8. Odsetki	1 178	3 742	785	1 522
9. Inne wydatki finansowe	10 600	10 600	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(7 970)	41 666	3 137	(4 896)

D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	20 239	16 197	(1 394)	(13 985)
--------------------------------------------------------------------	---------------	---------------	----------------	-----------------

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	20 239	16 197	(1 394)	(13 985)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-

F. Środki pieniężne na początek okresu	5 855	9 897	11 291	23 882
-----------------------------------------------	--------------	--------------	---------------	---------------

G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	26 094	26 094	9 897	9 897
----------------------------------------------------------	---------------	---------------	--------------	--------------

- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-
------------------------------------------	---	---	---	---

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

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

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
29.02.2012	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.02.2012	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2012	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
29.02.2012	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
29.02.2012	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	