



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport QSr 4/2012

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

Zarząd Spółki **Comp S.A.**
podaje do wiadomości **Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Działalności Grupy Kapitałowej**
zawierające skonsolidowane sprawozdanie finansowe
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
w walucie: PLN

SPIS TREŚCI

Pozycja	Strona
Wybrane dane finansowe	2
Oświadczenie o zgodności z MSSF	4
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	5
Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe	23
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	27
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	28
Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	31
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	35
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego	38
Informacje dotyczące segmentów działalności	58
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w IV kwartale 2012 r.	61
Podstawowe jednostkowe dane finansowe za IV kwartał 2012 r.	68

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 28 lutego 2013 r.

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

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2011 do 31.12.2011	4 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2011 do 31.12.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży	389 869	429 018	93 413	103 624
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej*	(1 197)	34 526	(287)	8 339
III. Zysk (strata) brutto	(7 224)	41 172	(1 731)	9 945
IV. Zysk (strata) netto	(12 531)	36 950	(3 002)	8 925
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(13 334)	28 772	(3 195)	6 949
VI. Całkowity dochód	(12 757)	37 175	(3 057)	8 979
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 742	38 802	6 407	9 372
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 734)	(15 155)	(5 447)	(3 661)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 199)	5 224	(3 642)	1 262
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(11 191)	28 871	(2 681)	6 973
XI. Średnia ważona liczba akcji**	5 204 064	4 205 382	5 204 064	4 205 382
XII. Rozwodniona liczba akcji	5 204 064	4 205 382	5 204 064	4 205 382
XIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(2,56)	6,84	(0,61)	1,65
XIV. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(2,56)	6,84	(0,61)	1,65

* uwzględnia rezerwę restrukturyzacyjną w wysokości 10,2 mln zł, którą utworzono w III kwartale 2012 r.

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

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
XV. Aktywa razem	612 834	617 950	149 903	139 909
XVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	225 820	214 326	55 237	48 525
XVII. Zobowiązania długoterminowe	32 674	44 764	7 992	10 135
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	193 146	169 562	47 245	38 390
XIX. Kapitał własny	387 014	403 624	94 666	91 384
XX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	372 832	379 947	91 197	86 023
XXI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 619	3 350
XXII. Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIII. Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	65,39	68,21	16,00	15,44
XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	65,39	68,21	16,00	15,44

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania Finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2011 do 31.12.2011	4 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2011 do 31.12.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży	286 340	235 389	68 607	56 856
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej*	(7 253)	5 298	(1 738)	1 280
III. Zysk (strata) brutto	(10 725)	1 497	(2 570)	362
IV. Zysk (strata) netto	(8 478)	2 163	(2 031)	522
V. Całkowity dochód	(8 605)	2 383	(2 062)	576
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 497	10 823	4 192	2 614
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 825)	(47 331)	(4 031)	(11 432)

VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 068)	52 705	(1 933)	12 730
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(7 396)	16 197	(1 772)	3 912
X. Średnia ważona liczba akcji**	5 204 064	4 205 382	5 204 064	4 205 382
XI. Rozwodniona liczba akcji	5 204 064	4 205 382	5 204 064	4 205 382
XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(1,63)	0,51	(0,39)	0,12
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(1,63)	0,51	(0,39)	0,12

* uwzględnia rezerwę restrukturyzacyjną w wysokości 9,6 mln zł, którą utworzono w III kwartale 2012 r.

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

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
XIV Aktywa razem	532 177	488 104	130 174	110 511
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	166 566	167 375	40 743	37 895
XVI. Zobowiązania długoterminowe	25 509	34 438	6 240	7 797
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	141 057	132 937	34 503	30 098
XVIII. Kapitał własny	365 611	320 729	89 431	72 616
XIX. Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 619	3 350
XX. Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXI. Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	61,78	54,19	15,11	12,27
XXIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	61,78	54,19	15,11	12,27

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

(zł)

Wyszczególnienie	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od XV do XXI w danych skonsolidowanych i od XIV do XIX w danych jednostkowych	4,0882	4,4168
	01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I do X w danych skonsolidowanych i od I do IX w danych jednostkowych	4,1736	4,1401

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2012 R.**Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe oraz Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe stanowiące integralną część prezentowanego Raportu zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez UE w szczególności z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”).

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 r. z danymi porównywalnymi na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
28.02.2013	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
28.02.2013	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2013	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2013	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
28.02.2013	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 Kapitałowej Comp S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji finansowej w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

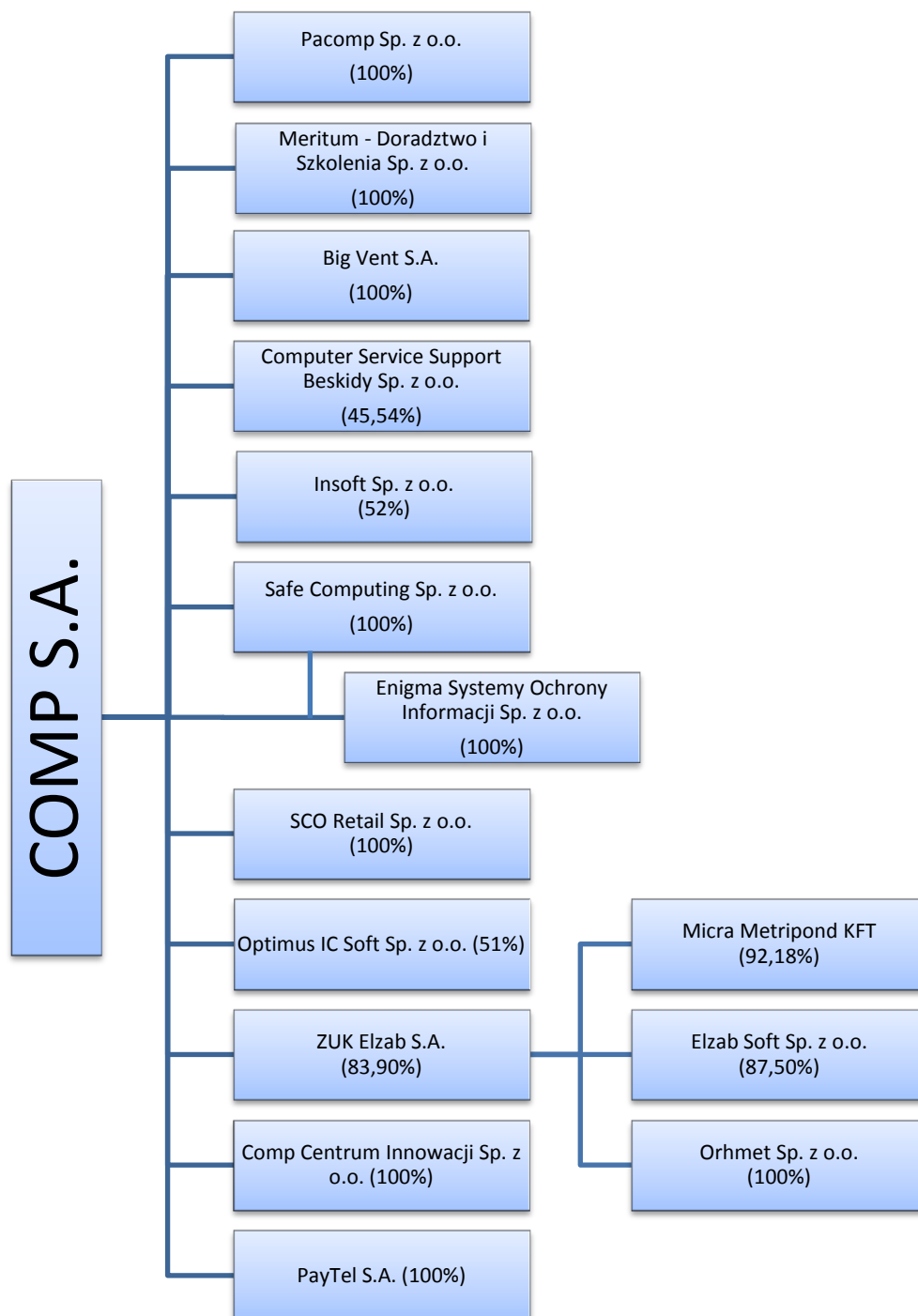
Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
28.02.2013	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
28.02.2013	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2013	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2013	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
28.02.2013	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	

Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego

A) INFORMACJE OGÓLNE

Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. - stan na 31 grudnia 2012 roku



	udział procentowy Comp S.A. w kapitale	Udział procentowy Comp S.A. w głosach
Pacomp Sp. z o.o.	100,00	100,00
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	40,22 (100,00*)	40,22 (100,00*)
Safe Computing Sp. z o.o.	100,00	100,00
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	100,00	100,00
Big Vent S.A.	100,00	100,00
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	45,54	45,54
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	100,00	100,00
Insoft Sp. z o.o.	52,00	52,00
SCO Retail Sp. z o.o.	100,00	100,00
ZUK Elzab S.A.	80,74 (83,90**)	80,45 (83,58**)
Micra Metripod KFT	77,34***	77,04***
Elzab Soft Sp. z o.o.	73,41***	73,13***
Orhmet Sp. z o.o. ****	83,90***	83,58***
PayTel S.A. *****	100,00	100,00
Optimus IC Soft Sp. z o.o. *****	51,00	51,00

* wraz z udziałem pośrednim

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

*** udział tylko pośredni

**** niekonsolidowana

***** przeznaczona do sprzedaży

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Skład osobowy Zarządu w dniu 31 grudnia 2012 r.:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej w dniu 31 grudnia 2012 r.:

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

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład organów spółki dominującej nie uległ zmianie.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 GRUDNIA 2012 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku - prezentacja ilości posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy akcji i głosów wynikających z posiadania tych akcji

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Jacek Papaj*	817 811	13,82%	817 811	13,82%
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. **	714 124	12,07%	714 124	12,07%
Amplico OFE	592 898	10,02%	592 898	10,02%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	9,66%
Aviva Investors Poland S.A.	542 442	9,17%	542 442	9,17%

Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	7,63%
ING OFE	407 504	6,89%	407 504	6,89%
Pozostali akcjonariusze	1 820 002	30,75%	1 820 002	30,75%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

** spółka zależna od Comp S.A.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Jacek Papaj*	817 811	13,82%	817 811	13,82%
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. **	714 124	12,07%	714 124	12,07%
Amplico OFE	592 898	10,02%	592 898	10,02%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	9,66%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	7,63%
ING OFE	407 504	6,89%	407 504	6,89%
Aviva PTE Aviva BZ WBK SA	342 925	5,79%	342 925	5,79%
Pozostali akcjonariusze	2 019 519	34,12%	2 019 519	34,12%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

** spółka zależna od Comp S.A.

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. (akcje własne)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Jacek Papaj*	817 811	13,82%	817 811	15,71%
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. **	714 124	12,07%	0	0,00%
Amplico OFE	592 898	10,02%	592 898	11,39%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	10,99%
Aviva Investors Poland S.A.	542 442	9,17%	542 442	10,42%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	8,68%
ING OFE	407 504	6,89%	407 504	7,83%
Pozostali akcjonariusze	1 820 002	30,75%	2 534 126	34,97%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	Głosy na WZ	% głosów na WZ
Jacek Papaj*	817 811	13,82%	817 811	15,71%
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. **	714 124	12,07%	0	0,00%
Amplico OFE	592 898	10,02%	592 898	11,39%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	10,99%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	8,68%
ING OFE	407 504	6,89%	407 504	7,83%
Aviva PTE Aviva BZ WBK SA	342 925	5,79%	342 925	6,59%
Pozostali akcjonariusze	2 019 519	34,12%	2 019 519	38,81%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 204 064	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od dnia publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (12 listopada 2012 roku – Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2012 r.) do dnia 31 grudnia 2012 roku nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez podmioty posiadające bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

Zmiany te dotyczyły następujących akcjonariuszy:

- Amplico OFE

Wiedza Zarządu Spółki w zakresie zmian, jakie zaszły u Akcjonariusza Amplico OFE w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (12 listopada 2012 roku – Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2012 r.) oparta jest na opublikowanej przez Amplico OFE informacji o strukturze własnych aktywów na koniec 2012 roku.

Amplico OFE posiadało w przed zrealizowanymi transakcjami 612 898 akcji Spółki, co stanowiło 10,36% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 612 898 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 10,36% udziału w głosach na WZA Spółki w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz 11,78% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.).

Na koniec 2012 roku Amplico OFE posiadało 592 898 akcji Spółki, co stanowiło 10,02% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 592 898 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 10,02% udziału w głosach na WZA Spółki oraz 11,39% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.).

- AEGON OFE

Wiedza Zarządu Spółki w zakresie zmian, jakie zaszły u Akcjonariusza AEGON OFE w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (12 listopada 2012 roku – Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2012 r.) oparta jest na opublikowanej przez AEGON OFE informacji o strukturze własnych aktywów na koniec 2012 roku.

AEGON OFE posiadało w przed zrealizowanymi transakcjami 460 000 akcji Spółki, co stanowiło 7,77% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 460 000 głosów na WZA Spółki, co stanowiło

7,77% udziału w głosach na WZA Spółki w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz 8,84% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.).

Na koniec 2012 roku AEGON OFE posiadało 571 918 akcji Spółki, co stanowiło 9,66% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 571 918 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 9,66% udziału w głosach na WZA Spółki oraz 10,99% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.).

- Generali OFE

Wiedza Zarządu Spółki w zakresie zmian, jakie zaszły u Akcjonariusza Generali OFE w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (12 listopada 2012 roku – Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2012 r.) oparta jest na opublikowanej przez Generali OFE informacji o strukturze własnych aktywów na koniec 2012 roku.

Generali OFE posiadało w przed zrealizowanymi transakcjami 450 000 akcji Spółki, co stanowiło 7,60% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 450 000 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 7,60% udziału w głosach na WZA Spółki w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz 8,65% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.).

Na koniec 2012 roku Generali OFE posiadało 451 489 akcji Spółki, co stanowiło 7,63% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 451 489 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 7,63% udziału w głosach na WZA Spółki oraz 8,68% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.).

- ING OFE

Wiedza Zarządu Spółki w zakresie zmian, jakie zaszły u Akcjonariusza ING OFE w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (12 listopada 2012 roku – Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2012 r.) oparta jest na opublikowanej przez ING OFE informacji o strukturze własnych aktywów na koniec 2012 roku.

ING OFE posiadało w przed zrealizowanymi transakcjami 400 000 akcji Spółki, co stanowiło 6,76% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 400 000 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 6,76% udziału w głosach na WZA Spółki w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz 7,69% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.).

Na koniec 2012 roku ING OFE posiadało 407 504 akcji Spółki, co stanowiło 6,89% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 407 504 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 6,89% udział w głosach na WZA Spółki oraz 7,83% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.).

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

Zmiany te dotyczyły następujących akcjonariuszy:

- Aviva Investors Poland S.A.

Według zawiadomienia, które Zarząd Spółki otrzymał od Aviva Investors Poland S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 18 stycznia 2013 roku akcjonariusz Aviva Investor Poland S.A. w wyniku sprzedaży

akcji Spółki zmienił swój dotychczas posiadany udział 5,10% głosów na WZA Spółki do poziomu 4,26% głosów.

Zgodnie z raportem bieżącym Spółki nr. 2/2013 z dnia 18 stycznia 2013 roku, Aviva Investors Poland S.A. posiadało w przed transakcją 301 999 akcji Spółki, co stanowiło 5,10% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 301 999 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 5,10% udziału w głosach na WZA Spółki w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz 5,80% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.).

Zgodnie z przekazanym zawiadomieniem Aviva Investors Poland S.A. posiadało w chwili jego sporządzenia 251 999 akcji Spółki, co stanowi 4,26% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 251 999 głosów na WZA Spółki, co stanowi 4,26% udział w głosach na WZA Spółki oraz 4,84% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.).

O ww. zmianach Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym nr. 2/2013 z dnia 18 stycznia 2013 roku.

- Aviva PTE Aviva BZ WBK SA

Według zawiadomienia, które Zarząd Spółki otrzymał od Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 18 stycznia 2013 roku akcjonariusz Aviva PTE Aviva BZ WBK S.A. w wyniku nabycia akcji Spółki zmienił swój dotychczas posiadany udział do poziomu 6,59% głosów na WZA Spółki.

Zgodnie z raportem bieżącym Spółki nr. 3/2013 z dnia 18 stycznia 2013 roku, Aviva PTE Aviva BZ WBK S.A. posiadało w przed transakcją 242 925 akcji Spółki, co stanowiło 4,10% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 242 925 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 4,10% udziału w głosach na WZA Spółki w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz 4,67% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.).

Zgodnie z przekazanym zawiadomieniem Aviva PTE Aviva BZ WBK S.A. posiadało w chwili jego sporządzenia 342 925 akcji Spółki, co stanowi 5,79% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 342 925 głosów na WZA Spółki, co stanowi 5,79% udział w głosach na WZA Spółki oraz 6,59% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.).

O ww. zmianach Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym nr. 3/2013 z dnia 18 stycznia 2013 roku.

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

- publikowanych przez Otwarte Fundusze Emerytalne informacjach o strukturze własnych aktywów,
- opublikowanych w raportach bieżących Spółki (raport nr 2/2013 i 3/2013 z dnia 18 stycznia 2013 roku) informacji o:
 - zmniejszeniu udziału w głosach na WZA Spółki przez Aviva Investors Poland SA;
 - przekroczeniu progu 5% udziału w głosach na WZA Spółki przez AVIVA OFE
- obowiązku informacyjnym Akcjonariuszy, u których zaszły zmiany w ilości posiadanych akcji Spółki.

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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

714 124 akcji Spółki, będących w posiadaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. - spółki zależnej od Comp S.A. z których spółka ta nie może wykonywać praw zgodnie z zapisami Art. 362 Par. 4 i Art. 364 Par 2 KSH.

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

B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Comp S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodziły następujące podmioty:

Spółki zależne:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Przedmiotem działalności Safe Computing Sp. z o.o. jest produkcja, wdrażanie i sprzedaż szerokiej gamy nowoczesnych technologii ochrony informacji oraz usługi doradcze w zakresie bezpieczeństwa informacyjnego. Comp S.A. jest w posiadaniu 11.898 udziałów Spółki Safe Computing Sp. z o.o., co daje 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym.

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień bilansowy Comp S.A. jest w posiadaniu 433 822 akcji Spółki Big Vent S.A. co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Opisane powyżej akcje dają łącznie 83,9% udział w kapitale ZUK Elzab S.A. oraz 80,45% udział w głosach na WZA ZUK Elzab S.A., po uwzględnieniu akcji własnych posiadanych przez ZUK Elzab S.A., z których nie można wykonywać prawa głosu.

Spółka Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. sporządza sprawozdanie skonsolidowane, do którego włączone są sprawozdania spółek Micra Metripod KFT i Elzab Soft Sp. z o.o. W oparciu o założenia koncepcyjne sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych ZUK Elzab S.A. wyłączyła z konsolidacji sprawozdania spółki Orhmet Sp. z o.o. Decyzja o uwzględnieniu danej informacji w sprawozdaniu powinna opierać się nie tylko o kryterium istotności ale także o stosunek kosztów do korzyści.

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

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

Przedsiębiorstwo Informatyczne Orhmet Sp. z o.o.	31.12.2012
Suma bilansowa	16
Przychody ze sprzedaży	0
Wynik finansowy	42

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 Urządzeń 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 Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. posiada 7 000 udziałów w spółce zależnej Elzab Soft Sp. z o.o. stanowiących 87,5% kapitału zakładowego oraz 87,5% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

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.

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

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

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

W dniu 8 listopad 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 2.000 tys. zł przez utworzenie 2.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy. Całe podwyższenie objął Comp S.A.

Comp S.A. posiadała wg stanu na dzień bilansowy 55.293 udziałów o wartości nominalnej 1.000 tys. zł w spółce zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

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

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

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

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

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

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

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

W dniach 28 września oraz 8 października 2012 r. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy PayTel S.A. podjęło uchwały o podwyższeniach kapitału zakładowego o kwotę 4.015 tys. zł oraz o kwotę 2.112 tys. zł przez emisję 7.414 akcji serii C oraz 3.900 akcji serii D o wartości nominalnej 541,50 zł każda. Całe nowe emisje objął Comp S.A.

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

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

Spółka Comp S.A. posiada znaczący wpływ w następującym podmiocie stowarzyszonym:**TechLab2000 Sp. z o.o.**

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

Przedmiotem działania spółki 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.

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

	4 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	286 340	(7 253)	(8 478)
Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:			
Pacomp Sp. z o.o.	3 252	(848)	(944)
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	14 890	(1 491)	(2 511)
Safe Computing Sp. z o.o.	15 298	2 002	455
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	72 343	5 303	2 771
Insoft Sp. z o.o.	4 016	335	303

SCO Retail Sp. z o.o.	1 465	1 770	1 624
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	-	(404)	(431)
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	976	55	42
Big Vent S.A.	8 594	177	187
PayTel S.A.	11 599	(4 293)	(3 629)
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	4 875	153	153

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

	4 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	286 340	(7 253)	(8 478)
Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:			
Pacomp Sp. z o.o.	3 252	(848)	(944)
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	14 890	(1 491)	(2 511)
Safe Computing Sp. z o.o.	15 298	2 002	455
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	72 343	5 303	2 771
Insoft Sp. z o.o.	4 016	335	303
SCO Retail Sp. z o.o.	1 465	1 770	1 624
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	-	(404)	(431)
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	976	55	42
Big Vent S.A.	8 594	177	187
PayTel S.A. (od 01.02.2012 r.)	-	-	(3 234)
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	4 875	153	153
Spółki stowarzyszone – wyceniane metodą praw własności:			
Cryptotech Sp. z o.o. (do 21.12.2012 r.)	-	-	179

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

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie otrzymała z TechLab 2000 Sp. z o.o. informacji finansowych niezbędnych do wyceny tej Spółki metodą praw własności wg MSR 28. Ponieważ jednak Comp S.A. nie rozpoznaje strat w spółce stowarzyszonej, a wartość udziałów w Spółce TechLab 2000 Sp. z o.o. na dzień bilansowy wykazywana jest w wysokości 0 zł, faktyczne wyłączenie TechLab 2000 Sp. z o.o. z wyceny metodą praw własności nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe.

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH BEZPOŚREDNIO PODPORZĄDKOWANYCH COMP S.A. stan na dzień 31 grudzień 2012 r.												
Lp.	a	b	c	d	E	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)	zastosowana metoda konsolidacji/wyceny	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	Jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)*	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona w lit. j) lub k) podstawy kontroli
1	Pacomp Sp. z o.o.	ul. Działkowa 115a, 02-234 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	Pełna	29.07.1999	2 834	-	2 834	100,00	100,00	brak
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane)	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania	jednostka zależna	Pełna	15.06.2005	6 623	-	6 623	40,22	40,22	Udział Comp S.A. razem z udziałami pośrednimi (Safe Computing Sp. z o.o.) wynosi w pozycjach j i k 100%
3	TechLab 2000 Sp. z o.o.	ul. Śniadeckich 10 lok. 1, 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	19.01.1998	45	(45)	0	30,00	30,00	brak
4	Safe Computing Sp. z o.o.	ul. Arabska 7 03-977 Warszawa	Dostarczanie szerokiej gamy technologii ochrony informacji	jednostka zależna	Pełna	27.06.2007	58 983	-	58 983	100,00	100,00	brak
5	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność doradczo-szkoleniowa w obszarze systemów zarządzania	jednostka zależna	Pełna	10.10.2007	307	-	307	100,00	100,00	brak
6	Big Vent S.A.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie kompleksowych rozwiązań informatycznych opartych o systemy pamięci masowych, backupu i archiwizacji danych	jednostka zależna	Pełna	11.12.2007	9 293	-	9 293	100,00	100,00	brak
7	Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	ul. Mieszka I 46 43-300 Bielsko-Biała	Konserwacja i naprawa sprzętu komputerowego i biurowego	jednostka zależna	Pełna	11.12.2007	970	-	970	45,54	45,54	umowa spółki pkt 14 par 28 - wpływ poprzez RN
8	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>
9	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
10	Optimus IC Soft Sp. z o.o.	ul. Grunwaldzka 174 Nowy Sącz 33- 300	Tworzenie oprogramowania komputerowego, świadczenie usług informatycznych oraz produkcja części, podzespołów i urządzeń elektrycznych	jednostka zależna	niekonsolidowana	14.04.2011	5	(5)	-	51,00	51,00	brak
11	PayTel S.A.	ul. Ogrodowa 58 00-876 Warszawa	Świadczenie specjalistycznych usług elektronicznych i finansowych	jednostka zależna	pełna (klasyfikowana jako aktywo przeznaczone do sprzedaży)	27.01.2012	11 089	(255)	10 834	100,00	100,00	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	55 793	-	55 793	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	pełna	14.04.2011	37 870	-	37 870	80,74 (83,90)*	80,45	brak
Razem:							199 398	(305)	199 093			

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

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

Lp.	a	b							c			d			e	f	g	h
	nazwa podmiotu	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacone przez emitenta wartości udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:													
								zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe					
1	Pacomp Sp. z o.o.	2 294	100	-	3 009	(815)	78	(944)	523	251	272	354	-	354	2 817	3 252	-	
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (dane skonsolidowane)	20 847	274	-	23 017	(2 444)	19	(2 511)	16 759	9 190	7 569	8 814	213	8 601	37 606	14 890	-	
3	Safe Computing Sp. z o.o.	45 323	5 949	-	38 919	455	-	455	21 574	1 999	19 575	8 242	51	8 191	66 897	15 298	-	
4	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	566	50	-	461	55	13	42	40	-	40	61	-	61	606	976	-	
5	Big Vent S.A.	3 612	2 603	-	664	345	126	187	4 537	74	4 463	4 878	-	4 878	8 149	8 594	-	833
6	Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	2 851	130	-	2 568	153	-	153	541	1	540	659	25	634	3 392	4 875	-	
7	Insoft Sp. z o.o.	2 881	50	-	2 528	303	-	303	511	226	285	970	-	970	3 392	4 016	-	155
8	SCO Retail Sp. z o.o	3 918	50	-	2 250	1 618	(6)	1 624	255	-	255	1 424	-	1 424	4 173	1 465	-	
9	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	55 362	55 793	-	-	(431)	-	(431)	573	-	573	110	-	110	55 935	-	-	
10	PayTel S.A.	3 219	14 996	4 015	-	(15 792)	(12 345)	(3 629)	22 700	495	22 205	17 588	-	17 588	25 919	11 599	-	
11	ZUK Elzab S.A. (dane skonsolidowane)	47 363	22 143	-	19 961	5 259	4 579	2 785*	17 998	1 685	16 313	15 218	-	15 218	65 361	72 343	-	

* Zysk netto za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy Spółki ZUK Elzab S.A.

W sprawozdaniu skonsolidowanym, w pozycji „IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)” prezentowana jest wycena spółki TechLab 2000 Sp. z o.o. w wysokości 0 zł.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

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

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

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

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

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

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

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

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

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

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

Spółka ZUK Elzab S.A. jest spółką notowaną na GPW w Warszawie S.A., sporządza sprawozdanie skonsolidowane i prowadzi księgi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

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

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

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

- Pacomp Sp. z o.o.
- Enigma – Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane do 30 czerwca 2012 r.),
- Safe Computing Sp. z o.o.,
- Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.,
- Big Vent S.A.,
- Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.,
- Insoft Sp. z o.o.,
- SCO Retail Sp. z o.o.,
- ZUK Elzab S.A. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane),
- Elzab Soft Sp. z o.o. (spółka zależna od spółki ZUK Elzab S.A.),
- Micra Metripod KFT (spółka zależna od spółki ZUK Elzab S.A.),
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.
- PayTel S.A.

oraz wycenę metodą praw własności w przypadku spółki Cryptotech Sp. z o.o. (do momentu sprzedaży udziałów w spółce).

Wyłączenia z konsolidacji

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

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

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

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej

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

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

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

W dniu 21 grudnia 2012 r. Comp S.A. sprzedał 4.080 udziałów w spółce Cryptotech Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000 zł każdy udział za łączną kwotę 4.105 tys. zł. Płatność za udziały została podzielona na dwie części: 3.300 tys. zł zapłacona w momencie podpisania umowy oraz 805 tys. zł zostanie zapłacona do 30 czerwca 2013 r. Na dzień bilansowy Comp S.A. nie posiada udziałów w spółce Cryptotech Sp. z o.o. Wynik na tej transakcji

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

- Pacomp Sp. z o.o.
- Enigma – Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane),
- M2 Net S.A. (spółka zależna od spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.),
- Safe Computing Sp. z o.o.,
- Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.,
- Big Vent S.A.,
- Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.,
- Insoft Sp. z o.o.,
- SCO Retail Sp. z o.o.,
- ZUK Elzab S.A. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane),
- Elzab Soft Sp. z o.o. (spółka zależna od spółki ZUK Elzab S.A.),
- Micra Metripond KFT (spółka zależna od spółki ZUK Elzab S.A.),
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.
- Novitus S.A. (za okres od 01.04.2011 do 30.11.2011 r.)

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

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

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

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

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

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

STANDARDY I INTERPRETACJE ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY W ROKU 2012

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

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

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

STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE OPUBLIKOWANE PRZEZ UE ALE JESZCZE NIE WYSZŁY W ŻYCIE ORAZ PRZYJĘTE PRZEZ RMSR, ALE JESZCZE NIEZATWIERDZONE PRZEZ UE

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

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

<i>Treść</i>	<i>IV kwartał okres bieżący od 01.10.2012 do 31.12.2012</i>	<i>4 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>IV kwartał okres poprzedni od 01.10.2011 do 31.12.2011</i>	<i>4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
<u>Działalność kontynuowana</u>				
A Przychody ze sprzedaży	127 514	389 869	168 775	429 018
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	55 749	138 141	79 832	154 572
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	71 765	251 728	88 943	274 446
B Koszt własny sprzedaży	88 681	270 496	123 865	283 548
I Koszt własny sprzedaży towarów, materiałów	45 194	109 881	59 983	114 497
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	43 487	160 615	63 882	169 051
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	38 833	119 373	44 910	145 470
D Pozostałe przychody operacyjne	5 135	11 816	1 514	4 056
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	26	156	29	279
II Inne przychody operacyjne	5 109	11 660	1 485	3 777
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	10 724	44 300	10 864	42 462
F Koszty ogólnego zarządu	15 883	68 055	22 235	67 048
G Pozostałe koszty operacyjne	5 006	20 031	935	5 490
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II Inne koszty operacyjne	5 006	20 031	935	5 490
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)*	12 355	(1 197)	12 390	34 526
I Przychody finansowe	1 006	1 800	3 094	11 263
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	58
II Inne przychody finansowe	1 006	1 800	3 094	4 016
III Zysk na wycenie udziałów niekontrolujących	-	-	-	7 189
J Koszty finansowe	2 551	8 006	3 963	8 414
I Strata ze sprzedaży inwestycji	75	75	-	-
II Inne koszty finansowe	2 476	7 931	3 963	8 414
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-	179	389	3 797
L Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	10 810	(7 224)	11 910	41 172
M Podatek dochodowy	1 697	1 415	(2 116)	4 222
I Bieżący	760	1 023	1 309	3 439
II Odroczone	937	392	(3 425)	783
N Zysk netto z działalności gospodarczej (L-M)	9 113	(8 639)	14 026	36 950
<u>Działalność zaniechana</u>				
O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(1 174)	(3 892)	-	-
P Zysk netto za rok obrotowy (N-O)	7 939	(12 531)	14 026	36 950
z tego				
przypadający na udziałowców niekontrolujących	471	803	1 364	8 178
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	7 468	(13 334)	12 662	28 772
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>				
Skutki aktualizacji majątku trwałego	(44)	(138)	293	259
Udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	(104)	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(28)	(11)	(56)	(55)
Rozwiązanie rezerwy z tyt. różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych	6	27	7	21
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	(66)	(226)	244	225
R Całkowity dochód ogółem (P+Q)	7 873	(12 757)	14 270	37 175
z tego				
przypadający na udziałowców niekontrolujących	471	803	1 364	8 178
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	7 402	(13 560)	12 906	28 997

Zysk netto	(13 334)	28 772
Liczba akcji	5 204 064	4 205 382
Zysk na jedną akcję (w zł)	(2,56)	6,84
Rozwodniona liczba akcji	5 204 064	4 205 382
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	(2,56)	6,84

* uwzględnia rezerwę restrukturyzacyjną w wysokości 10,2 mln zł, którą utworzona w III kwartale 2012 r,

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

<i>Treść</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 30.09.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
Aktywa razem	612 834	580 627	617 950
A Aktywa trwałe	351 945	355 139	350 681
I Rzeczowe aktywa trwałe	42 268	44 216	46 330
1 Środki trwałe	40 892	42 490	45 366
a) grunty	61	61	61
b) budynki i budowle	21 119	22 004	22 017
c) urządzenia techniczne i maszyny	6 322	6 599	9 155
d) środki transportu	7 241	7 789	8 035
e) środki trwałe serwisowe	1 773	1 822	1 920
f) inne środki trwałe	4 376	4 215	4 178
2 Środki trwałe w budowie	1 376	1 726	964
II Wartości niematerialne	287 985	282 919	282 045
1 Koszty prac rozwojowych, w tym:	27 089	22 858	21 013
- koszty zakończonych prac rozwojowych	7 065	5 585	7 089
- koszty niezakończonych prac rozwojowych	20 024	17 273	13 924
2 Wartość firmy	98 911	98 911	98 911
3 Wartość firmy konsolidacji	112 428	112 428	112 428
4 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	12 910	12 053	12 978
- oprogramowanie komputerowe	12 246	11 446	12 661
5 Inne wartości niematerialne	36 647	36 669	36 715
III Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	-	4 180	4 105
V Inwestycje w udziały i akcje	-	-	-
VI Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	8 285	8 832	6 956
VII Aktywa finansowe długoterminowe	1 595	2 650	2 560
1 Pożyczki udzielone długoterminowe	6	1 299	1 243
2 Obligacje pożyczkowe	-	-	-
3 Środki pieniężne niepłynne	1 429	1 190	1 153
4 Weksle długoterminowe	-	-	-
5 Obligacje skarbowe	-	-	-
6 Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
7 Pozostałe inwestycje	160	161	164
VIII Należności z tyt. leasingu finansowego długoterminowe	-	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe	427	463	530
X Umowy o budowę - część długoterminowa	11 305	11 782	8 155
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	80	97	-
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	80	97	-
2 Inne aktywa długoterminowe	-	-	-
B Aktywa obrotowe	260 889	225 488	267 269
I Zapasy	53 635	48 826	55 186
1 Towary	20 364	20 875	17 416
2 Materiały	18 191	16 347	22 239
3 Produkty gotowe	11 449	8 255	11 742
4 Półprodukty i produkty w toku	3 631	3 349	3 789
II Należności handlowe	93 295	84 591	131 004

1 Należności do 12 miesięcy	93 089	84 172	130 661
2 Należności powyżej 12 miesięcy	206	419	343
III Pozostałe należności	9 688	8 016	5 435
1 Należności z tyt. sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	81	85	50
2 Kaucje, gwarancje i wadia	360	412	465
3 Należności z tytułu dywidend	-	-	-
4 Zaliczki przekazane	709	1 495	626
5 Pozostałe należności	8 522	6 008	4 288
6 Dochodzone na drodze sądowej	16	16	6
IV Należności z tyt. leasingu finansowego krótkoterminowego	-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	10 404	8 927	9 487
VI Bieżące aktywa podatkowe	3 288	3 318	4 096
1 z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 732	1 726	1 828
2 z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	1 556	1 592	2 268
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	5 612	6 508	2 512
1 Pożyczki krótkoterminowe	3 712	2 408	2 364
2 Obligacje pożyczkowe	1 900	4 000	-
3 Weksle krótkoterminowe	-	100	-
4 Obligacje skarbowe	-	-	-
5 Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
6 Pozostałe instrumenty	-	-	148
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	14 627	13 878	10 393
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	14 320	13 649	8 781
2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	198	229	1 612
3 Produkcja w toku do 6 miesięcy	109	-	-
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	34 816	20 836	46 007
1 Środki pieniężne w banku i kasie	12 996	9 785	24 547
2 Lokaty krótkoterminowe	21 807	7 998	21 162
3 Inne płynne aktywa pieniężne	13	3 053	298
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	35 524	30 588	3 149
1 Rzeczowe aktywa trwałe	3 149	3 149	3 149
- Grunty	443	443	443
- Budynki i budowle	2 706	2 706	2 706
2 Aktywa PayTel S.A.	32 375	27 439	-
3 Pozostałe aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-

<i>Treść</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 30.09.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
PASYWA razem	612 834	580 627	617 950
A Kapitał własny	387 014	379 049	403 624
I Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	290 516	290 516	290 516
1 Agio (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	290 516	290 516	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
IV Akcje własne	(53 294)	(53 294)	(53 294)
V Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	315	359	453
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	373	431	537
2 Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(58)	(72)	(84)
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(64)	(36)	(53)
VII Pozostałe kapitały (w tym związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży)	-	-	-
VIII Zyski zatrzymane	120 564	112 996	127 530
1 Kapitał do wykorzystania celowego	25 346	25 418	24 433
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	7 075	7 147	5 803

b) Kapitał rezerwowy	18 271	18 271	18 630
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	95 218	87 578	103 097
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	93 732	93 630	89 248
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	14 820	14 750	(14 923)
c) Wynik finansowy roku bieżącego	(13 334)	(20 802)	28 772
IX Kapitały udziałowców niekontrolujących	14 182	13 713	23 677
B Zobowiązania długoterminowe	32 674	37 521	44 764
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	17 864	22 830	26 933
1 Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów	17 857	22 799	26 835
2 Zobowiązania długoterminowe z tyt. pożyczek	7	31	98
II Rezerwy długoterminowe	683	743	3 538
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	577	565	3 441
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	106	178	97
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	10 857	10 223	9 239
IV Zobowiązania długoterminowe	12	15	19
V Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	2 387	2 696	3 836
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	-
VII Pozostałe zobowiązania długoterminowe	871	1 014	1 199
C Zobowiązania krótkoterminowe	193 146	164 057	169 562
I Kredyty bankowe i pożyczki	69 522	81 226	69 766
1 Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów	69 147	79 859	67 898
2 Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. pożyczek	375	1 367	1 868
II Rezerwy krótkoterminowe	15 836	17 484	8 928
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	4 870	4 059	6 497
2 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10 966	13 425	2 431
III Zobowiązania handlowe	60 760	27 681	55 438
1 Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	59 809	26 052	54 964
2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy	936	1 460	268
3 Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	15	169	206
4 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-	-
IV Bieżące zobowiązania budżetowe	7 081	7 685	18 678
1 z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT	316	2	2 717
2 z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych PIT	859	634	467
3 z tytułu podatku VAT	3 658	4 735	3 501
4 zobowiązania do ZUS	2 210	2 112	994
5 pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	38	202	10 999
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	3 166	3 194	2 785
VI Pozostałe zobowiązania finansowe	-	2	-
1 Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
2 Zobowiązania z tyt. dywidend	-	-	-
3 Zobowiązania wekslowe	-	-	-
4 Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
5 Fundusze wydzielone	-	2	-
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	10 743	7 040	13 967
1 Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	49	42	40
2 Pozostałe zobowiązania	2 442	242	4 394
3 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 594	5 572	8 317
4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 658	1 184	1 216
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	26 038	19 745	-

Wartość księgowa	387 014	379 049	403 624
Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	65,39	64,05	68,20
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	65,39	64,05	68,20

Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

<i>IV kwartał okres bieżący od 01.10.2012 do 31.12.2012</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(53 294)	359	(36)	112 996	365 336	13 713	379 049
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	14 795	290 516	(53 294)	359	(36)	112 996	365 336	13 713	379 049
Zwiększenia w tym:	-	-	-	74	-	7 626	7 700	471	8 171
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	74	-	7 626	7 700	471	8 171
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	74	-	-	74	-	74
- wynik przeszacowania majątku - lata ubiegłe	-	-	-	-	-	158	158	-	158
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	7 468	7 468	471	7 939
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	118	28	57	203	3	206
- pozostałe	-	-	-	-	-	57	57	3	60
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	118	28	-	146	-	146
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	28	-	28	-	28
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	67	-	-	67	-	67
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	51	-	-	51	-	51
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(53 294)	315	(64)	120 564	372 832	14 182	387 014

<i>4 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolując ych</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(53 294)	453	(53)	127 530	379 947	23 677	403 624
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	14 795	290 516	(53 294)	453	(53)	127 530	379 947	23 677	403 624
Zwiększenia w tym:	-	-	-	147	17	6 566	6 730	814	7 544
- rozliczenie dodatkowego nabycia akcji ZUK Elzab S.A. po momencie objęcia kontroli	-	-	-	-	-	6 228	6 228	-	6 228
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	11	11
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	147	17	338	502	803	1 305
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	147	-	-	147	-	147
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	17	-	17	-	17
- wynik przeszacowania majątku - lata ubiegłe	-	-	-	-	-	338	338	-	338
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-	-	803	803
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	285	28	13 532	13 845	10 309	24 154
- dywidenda udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	143	143
- zbycie udziałów przez udziałowców niekontrolujących (ZUK Elzab S.A.)	-	-	-	-	-	-	-	10 166	10 166
- pozostałe	-	-	-	-	-	94	94	-	94
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	285	28	13 438	13 751	-	13 751
- udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	104	104	-	104
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	28	-	28	-	28
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	211	-	-	211	-	211
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	74	-	-	74	-	74
- strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	13 334	13 334	-	13 334
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(53 294)	315	(64)	120 564	372 832	14 182	387 014

Dane porównywalne:

<i>IV kwartał okres poprzedni od 01.10.2011 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	(55 795)	157	1	126 518	300 383	74 428	374 811
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	11 870	217 632	(55 795)	157	1	126 518	300 383	74 428	374 811
Zwiększenia w tym:	2 925	72 884	-	340	-	12 671	88 820	1 364	90 184
- emisja akcji	2 925	72 884	-	-	-	-	75 809	-	75 809
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	340	-	12 671	13 011	1 364	14 375
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	340	-	-	340	-	340
- przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny w związku ze sprzedażą lub likwidacją składnika aktywów	-	-	-	-	-	10	10	-	10
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	12 661	12 661	1 364	14 025
Zmniejszenia w tym:	-	-	(2 501)	44	54	11 660	9 257	52 115	61 372
- sprzedaż akcji własnych	-	-	(2 501)	-	-	-	(2 501)	-	(2 501)
- pozostałe (w tym rozliczenie nabycia udziałów)	-	-	-	-	-	11 660	11 660	52 115	63 775
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	44	54	-	98	-	98
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	54	-	54	-	54
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	19	-	-	19	-	19
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	25	-	-	25	-	25
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(53 294)	453	(53)	127 530	379 947	23 677	403 624

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

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

<i>Treść</i>	<i>IV kwartał okres bieżący od 01.10.2012 do 31.12.2012</i>	<i>4 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>IV kwartał okres poprzedni od 01.10.2011 do 31.12.2011</i>	<i>4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) brutto	10 810	(7 224)	11 910	41 172
II. Korekty razem	16 360	33 966	18 838	(2 370)
1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	(179)	(389)	(3 797)
2. Amortyzacja	3 444	13 626	3 736	12 781
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	70	(32)	166	140
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 140	5 711	1 932	3 162
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(529)	(99)	(2 159)	287
6. Zmiana stanu rezerw	(1 023)	4 962	(1 853)	(627)
7. Zmiana stanu zapasów	(6 593)	(1 618)	9 779	4 062
8. Zmiana stanu należności	(13 462)	31 032	(45 314)	20 304
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	35 011	(7 322)	26 561	(31 587)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 836)	(9 672)	28 951	7 564
11. Podatek odroczone	(937)	(392)	3 425	(783)
12. Podatek zapłacony	(662)	(2 524)	(2 711)	(5 536)
13. Inne korekty z działalności operacyjnej	(263)	473	(3 286)	(8 340)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	27 170	26 742	30 748	38 802
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	11 878	13 697	205	9 632
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	141	471	120	566
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	7 722	9 211	94	7 666
- zbycie aktywów finansowych	5 400	5 400	-	1 538
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	200
- spłata udzielonych pożyczek	2 119	2 397	5	5 551
- odsetki	103	296	47	292
- inne wpływy z aktywów finansowych	100	1 118	42	85
4. Inne wpływy inwestycyjne	4 015	4 015	(9)	1 400
II. Wydatki	8 350	36 431	4 697	24 787
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 352	15 440	3 148	8 836
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 889	19 882	1 232	15 634
- nabycie aktywów finansowych	2 889	15 405	732	15 134
- udzielone pożyczki	-	4 477	500	500
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	1 109	1 109	317	317
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 528	(22 734)	(4 492)	(15 155)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	(38)	60 204	10 704	75 842
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	12	12
2. Kredyty i pożyczki	2	60 073	10 716	75 743
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	(40)	131	(24)	87
II. Wydatki	16 680	75 403	11 933	70 618

1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1	144	-	269
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	9	9
4. Spłaty kredytów i pożyczek	14 791	67 516	9 631	62 354
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	285	1 847	470	2 559
8. Odsetki	1 597	5 799	1 582	5 178
9. Inne wydatki finansowe	6	97	241	249
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(16 718)	(15 199)	(1 229)	5 224
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III.+/-C.III)	13 980	(11 191)	25 027	28 871
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	13 980	(11 191)	25 027	28 871
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	5	5	1	31
F. Środki pieniężne na początek okresu	20 836	46 007	20 980	17 136
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	34 816	34 816	46 007	46 007
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	7	7

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
28.02.2013	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
28.02.2013	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2013	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2013	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
28.02.2013	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za 4 kwartały 2012 r.

	a		b	c	d		e	Wartości niematerialne, razem
	koszty prac rozwojowych:				nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	w tym oprogramowanie komputerowe		
	zakończonych	niezakończonych						
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	16 658	13 924	98 911	112 428	22 152	21 760	39 502	303 575
b) zwiększenia (z tytułu)	2 997	7 356	-	-	2 568	1 990	646	13 567
- zakupy	-	2 323	-	-	1 941	1 936	646	4 910
- wytworzenie	635	5 033	-	-	-	-	-	5 668
- inne przemieszczenia	2 362	-	-	-	627	54	-	2 989
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	1 256	-	-	11	2	627	1 894
- sprzedaż	-	-	-	-	1	1	-	1
- przemieszczenia	-	1 253	-	-	-	-	627	1 880
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	10	1	-	10
- pozostałe	-	3	-	-	-	-	-	3
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	19 655	20 024	98 911	112 428	24 709	23 748	39 521	315 248
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9 569	-	-	-	9 174	9 099	2 787	21 530
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	3 021	-	-	-	2 625	2 403	87	5 733
- odpis bieżący	3 021	-	-	-	2 627	2 394	87	5 735
- sprzedaż	-	-	-	-	1	1	-	1
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(11)	-	-	(11)
- pozostałe	-	-	-	-	8	8	-	8
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12 590	-	-	-	11 799	11 502	2 874	27 263
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	7 065	20 024	98 911	112 428	12 910	12 246	36 647	287 985

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

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

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

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

Zmiana środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 4 kwartały 2012 r.

	a	b	c	d	e	f	Środki trwałe, razem
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwałe serwisowe	- inne środki trwałe	
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	61	23 912	21 731	11 115	9 785	6 052	72 656
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 172	1 021	2 971	1 077	1 468	7 709
- zakup	-	23	851	1 981	1 074	802	4 731
- przyjęcie z inwestycji	-	-	35	1	-	622	658
- inne przemieszczenia	-	694	87	-	3	7	791
- aktualizacja wartości	-	14	-	28	-	-	42
- modernizacja	-	441	48	-	-	37	526
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	961	-	-	961
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	505	2 646	2 726	192	50	6 119
- sprzedaż	-	27	113	1 742	134	1	2 017
- likwidacja	-	436	305	58	-	45	844
- przemieszczenia	-	-	7	95	58	-	160
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	42	9	6	-	4	61
- pozostałe	-	-	2 212	825	-	-	3 037
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	61	24 579	20 106	11 360	10 670	7 470	74 246
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 895	12 575	2 384	7 672	1 874	26 400
f) zwiększenie z tytułu:	-	1 938	2 157	2 137	1 051	1 317	8 600
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	1 350	2 063	2 118	1 051	1 309	7 891
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	588	94	-	-	1	683
- pozostałe	-	-	-	19	-	7	26
g) zmniejszenie z tytułu	-	373	951	1 124	19	97	2 564
- sprzedaż	-	18	83	802	-	(6)	897
- likwidacja	-	315	289	29	-	43	676
- przemieszczenia	-	-	7	25	-	-	32
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	40	13	5	-	60	118
- pozostałe	-	-	559	263	19	-	841
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 460	13 781	3 397	8 704	3 094	32 436
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	1	696	193	-	890
- zwiększenie	-	-	2	45	-	-	47
- zmniejszenie	-	-	-	19	-	-	19
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	3	722	193	-	918
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	61	21 119	6 322	7 241	1 773	4 376	40 892

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

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 4 kwartały 2011 r. (okres porównywalny)

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

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

WARTOŚĆ FIRMY

<i>Wartość firmy składa się z następujących pozycji:</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 30.09.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
Safe Computing Sp. z o.o	59 045	59 045	59 045
Pacomp Sp. z o.o.	2 063	2 063	2 063
Grupa Kapitałowa Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	31 108	31 108	31 108
Big Vent S.A.	7 343	7 343	7 343
Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	255	255	255
Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.	98 911	98 911	98 911
SCO Retail Sp. z o.o.	12 614	12 614	12 614
Razem	211 339	211 339	211 339

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r., w związku z zaistniałymi przesłankami, przeprowadzono testy pod kątem ewentualnej utraty wartości dla wartości firmy Safe Computing Sp. z o.o., Enigma Sp. z o.o., Big Vent S.A. oraz SCO Retail Sp. z o.o., w wyniku których nie stwierdzono utraty wartości.

Podstawowe założenia do testów:

- Okres prognozy obejmuje lata 2013 do 2017 r.
- Stopa dyskontowa w okresie prognozy została przyjęta na poziomie WACC i jest w przedziale od 8,52 % do 10,17 % p.a.
- Przy wyliczaniu wartości rezydualnej (po okresie prognozy - tj. po 2017 roku) założono 0 stopę wzrostu przepływów w nieskończoności.

Ostateczne rozliczenie nabycia spółki SCO Retail Sp. z o.o.

Wartość firmy z konsolidacji Spółki SCO Retail Sp. z o.o. wynika z przejęcia przez Novitus S.A. z dniem 14 lipca 2011 roku kontroli nad Spółką.

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

Wartość godziwa aktywów netto nie różniła się istotnie od przyjętej wartości kapitałów Spółki przy tymczasowym wyliczeniu wartości firmy.

16	Wartość godziwa aktywów netto na moment nabycia
12 630	Zapłata za nabyte akcje
12 614	Wartość firmy z konsolidacji SCO Retail Sp.

Zmiany wartości firmy w IV kwartale 2012 r.

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

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

Zysk/Strata na działalności zaniechanej w tym:	(3 892)
PayTel S.A.	(4 143)
Centrum Elektronicznych Transakcji Oddział Samobilansujący (do dnia przekazania do PayTel S.A.)	251

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

INSTRUMENTY FINANSOWE

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

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	148
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	148
Pożyczki i należności	106 419	141 261
Pożyczki udzielone	3 718	3 607
Należności z tytułu dostaw i usług	93 295	131 140
Pozostałe należności	9 406	6 514
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 900	-
Obligacje	1 900	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	36 245	47 160
Środki pieniężne zastrzeżone	1 429	1 153
Lokaty	21 807	21 162
Pozostałe środki pieniężne	13 009	24 845
Razem aktywa finansowe	144 564	188 569

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	5
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	5
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	152 775	162 903
Kredyty bankowe i pożyczki	87 386	96 699
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 553	6 621
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	59 824	55 170
Pozostałe zobowiązania finansowe	12	4 413
Razem zobowiązania finansowe	152 775	162 908

Wpływ instrumentów finansowych na rachunek zysków i strat

okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek (w tym z wyceny)	(Utworzenie) / odwrócenie odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i realizacji	Zyski / (straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Dodatnie / (ujemne) saldo różnic kursowych	Inne przychody / koszty finansowe	Zyski / (straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	(346)	-	-	-	-	(346)
instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	(346)	-	-	-	-	(346)
Pożyczki i należności	326	(157)	-	(116)	(443)	-	-	(390)
pożyczki udzielone	205	(7)	-	-	-	-	-	198
należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	121	(150)	-	(116)	(443)	-	-	(588)
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	70	-	-	-	-	-	-	70
obligacje	66	-	-	-	-	-	-	66
weksle obce	4	-	-	-	-	-	-	4
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	(202)	-	-	-	-	-	(202)
inne	-	(202)	-	-	-	-	-	(202)
Środki pieniężne	557	-	-	-	(45)	-	-	512
środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	314	-	-	-	(35)	-	-	279
pozostałe środki pieniężne	243	-	-	-	(10)	-	-	233

okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek (w tym z wyceny)	(Utworzenie) / odwrócenie odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i realizacji	Zyski / (straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Dodatnie / (ujemne) saldo różnic kursowych	Inne przychody / koszty finansowe	Zyski / (straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	323	-	-	-	-	-	323
inne	-	323	-	-	-	-	-	323
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(5 967)	-	-	-	(128)	(160)	-	(6 255)
kredyty bankowe i pożyczki	(5 387)	-	-	-	2	(116)	-	(5 501)
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(463)	-	-	-	6	-	-	(457)
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(117)	-	-	-	(136)	(44)	-	(297)

Dane porównywalne:

okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011	Przychody / (koszty) z tytułu odsetek (w tym z wyceny)	(Utworzenie) / odwrócenie odpisów aktualizujących	Zyski / (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i realizacji	Zyski / (straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Dodatnie / (ujemne) saldo różnic kursowych	Inne przychody / koszty finansowe	Zyski / (straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	148	-	-	-	-	148
instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	148	-	-	-	-	148
Pożyczki i należności	310	(749)	-	-	(1 855)	-	-	(2 294)

pożyczki udzielone	190	-	-	-	-	-	-	190
należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	120	(749)	-	-	(1 855)	-	-	(2 484)
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	23	-	-	-	-	-	-	23
jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	23	-	-	-	-	-	-	23
Środki pieniężne	415	-	-	-	47	-	-	462
środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	367	-	-	-	47	-	-	414
pozostałe środki pieniężne	48	-	-	-	-	-	-	48

<i>okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Przychody / (koszty) z tytułu odsetek (w tym z wyceny)</i>	<i>(Utworzenie) / odwrócenie odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski / (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i realizacji</i>	<i>Zyski / (straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie / (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody / koszty finansowe</i>	<i>Zyski / (straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	Razem
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	(5)	-	-	-	-	(5)
Instrumenty pochodne – kontrakty walutowe forward	-	-	(5)	-	-	-	-	(5)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(5 271)	-	-	-	(671)	(537)	-	(6 479)
kredyty bankowe i pożyczki	(4 832)	-	-	-	-	(291)	-	(5 123)
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(408)	-	-	-	3	(36)	-	(441)
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(31)	-	-	-	(674)	(210)	-	(915)

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 2012
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR TN + marża	29.11.2013	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., cesja wierzytelności	10 000	5
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	04.04.2013	Gwarancja korporacyjna Comp S.A.	2 000	1 993
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	01.06.2013 26.06.2013	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Millenium Bank S.A., poddanie się egzekucji, zachowanie proporcjonalności obrotów, poręczenie Comp S.A.	6 000	4 340
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR + marża	29.06.2013	Weksel	1 000	0
Kredyt wielocelowy	Bank Zachodni WBK S.A.	PLN	WIBOR + marża	29.06.2015	Weksel, deklaracja wekslowa, pełnomocnictwo do rachunku w Banku Zachodnim WBK S.A.	170	85

Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR + marża	30.04.2013 28.11.2013	Weksel, poręczenie Comp S.A., cesja	7 500	7 464
Kredyt na działalność bieżącą	Raiffeisen Bank	HUF	BUBOR 1M + marża	20.01.2014	Zabezpieczenie przez ubezpieczyciela - Hitelgarancia Zrt	473 (30 000 HUF*)	96
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	07.05.2013	Hipoteka na nieruchomości	3 000	0
Kredyt zaliczka	PEKAO S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	11.01.2013	Finansowanie należności	1 000	0
Kredyt rewolwingowy	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR TN + marża	29.11.2013	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., cesja wierzytelności	10 000	10 000
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	27.06.2013	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji	30 000	25 061
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	15.06.2013	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków w PKO BP S.A.	15 000	6 586
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki						86 143	55 630

* kwoty w HUF, EUR podane w tys. jednostek

W pozycji „Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki” na koniec 2011 r. wykazywane było również zobowiązanie z tytułu pożyczki zaciągniętej w 2002 r. przez Spółkę Micra Metripod KFT (spółka zależna ZUK Elzab S.A.) od Campesa S.A. w kwocie 986 tys. zł. W IV kwartale 2012 r. zobowiązanie zostało uznane w pozostałe przychody operacyjne.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 wobec wszystkich banków finansujących obowiązują następujące kowenanty:

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

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2012
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2015	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości	13 959	10 481
Inwestycyjny na zakup akcji ZUK Elzab S.A.	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na	28 337	19 880

					akcjach ZUK Elzab S.A., blokada rachunku inwestycyjnego		
Inwestycyjny na zakup nieruchomości	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2014	Hipoteka na nieruchomości, weksel	2 000	1 083
Razem kredyty inwestycyjne						44 296	31 444

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

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na 31 grudnia 2012
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	29.11.2013	Weksle, częściowe depozyty, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	7 622 oraz 159 (51 USD*)
Limit gwarancyjny	BRE Bank S.A.	PLN	marża	30.04.2013	Weksle częściowe, depozyty	10 000	2 542 oraz 251 (81 USD*)
Gwarancja należytego wykonania	BRE Bank S.A.	PLN	marża	31.10.2014	weksel, cesja należności z kontraktu	9 028	9 028
Linia gwarancyjna	Millennium Bank S.A.	PLN	marża	18.06.2013	pełnomocnictwo do rachunku, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2 000	-
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	15.06.2013	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków, linia gwarancyjna 15 mln zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.	15 000	-
Linia gwarancyjna	BRE Bank S.A.	PLN	marża	15.05.2015	Weksel, częściowe depozyty	3 000	855

* kwoty w USD, EUR podane w tys. jednostek

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

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

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość	Obligatariusz
1	A ₁₁	2011-12-31	2012-03-30	1 800	9	ZUK Elzab S.A.
2	B ₁₁	2012-01-16	2012-04-16	1 000	10	ZUK Elzab S.A.
3	C ₁₁	2012-01-26	2012-04-26	700	7	ZUK Elzab S.A.
4	D ₁₁	2012-01-31	2012-04-30	800	8	ZUK Elzab S.A.
5	E ₁₁	2012-02-01	2012-04-30	1 500	15	Big Vent S.A.
6	F ₁₁	2012-02-16	2012-05-16	600	6	ZUK Elzab S.A.
7	G ₁₁	2012-02-28	2012-05-28	500	5	ZUK Elzab S.A.

8	H ₁₁	2012-03-30	2012-06-30	2 800	28	ZUK Elzab S.A.
9	A ₁₂	2012-04-30	2012-07-30	900	9	ZUK Elzab S.A.
10	B ₁₂	2012-05-02	2012-08-02	1 500	15	Big Vent S.A.
11	C ₁₂	2012-05-16	2012-08-16	600	6	ZUK Elzab S.A.
12	D ₁₂	2012-05-28	2012-08-28	500	5	ZUK Elzab S.A.
13	E ₁₂	2012-06-29	2012-09-28	2 800	28	ZUK Elzab S.A.
14	F ₁₂	2012-07-30	2012-10-30	900	9	ZUK Elzab S.A.
15	G ₁₂	2012-08-02	2012-11-02	1 500	15	Big Vent S.A.
16	H ₁₂	2012-08-16	2012-11-16	600	6	ZUK Elzab S.A.
17	I ₁₂	2012-08-28	2012-11-27	500	5	ZUK Elzab S.A.
18	J ₁₂	2012-09-28	2012-12-20	2 800	28	ZUK Elzab S.A.
19	K ₁₂	2012-10-30	2013-01-24	900	9	ZUK Elzab S.A.
20	L ₁₂	2012-11-02	2013-02-28	1 500	15	Big Vent S.A.
21	M ₁₂	2012-11-16	2013-02-15	600	6	ZUK Elzab S.A.
22	N ₁₂	2012-11-27	2013-02-27	500	5	ZUK Elzab S.A.
23	O ₁₂	2012-12-20	2013-03-20	2 800	28	ZUK Elzab S.A.

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW

<i>Treść</i>	<i>4 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>
Stan na początek okresu	2 382
a) zwiększenia	1 844
- utworzenie odpisu	1 823
- inne	21
b) zmniejszenia	589
- rozwiązanie odpisu	434
- wykorzystanie odpisu	155
- inne	-
c) różnice kursowe	-
Stan na koniec okresu	3 637

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

<i>Treść</i>	<i>IV kwartał okres bieżący od 01.10.2012 do 31.12.2012</i>	<i>IV kwartał okres poprzedni od 01.10.2011 do 31.12.2011</i>
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	8 832	6 124
a) odniesionych na wynik finansowy	8 797	6 124
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	35	-
2. Zwiększenia	2 219	2 827
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 219	2 803
- utworzenie rezerw i odpisów	1 467	1 890
- niewypłacone wynagrodzenia	208	332
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	2	29

- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	371	310
- koszty przyspieszonej amortyzacji	-	11
- naliczone odsetki	79	90
- inne	92	141
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	24
3. Zmniejszenia	2 766	1 995
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 832	1 223
- rozwiązanie rezerw	1 234	853
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	180	231
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	4	-
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	312	138
- zrealizowanie naliczonych odsetek	-	2
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	8	14
- inne	94	(15)
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	934	772
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	8 285	6 956
a) odniesionych na wynik finansowy	8 250	6 932
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	35	24

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

<i>Treść</i>	<i>IV kwartał okres bieżący od 01.10.2012 do 31.12.2012</i>	<i>IV kwartał okres poprzedni od 01.10.2011 do 31.12.2011</i>
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	10 223	12 074
a) odniesionej na wynik finansowy	7 754	11 034
b) odniesionej na kapitał własny	109	84
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	2 360	956
2. Zwiększenia	2 595	2 727
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2 573	1 196
- amortyzacji i przeszacowania majątku trwałego	336	(752)
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	1 477	1 600
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	-	7
- inne	760	341
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	22	77
- aktualizacja majątku trwałego	22	77
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	1 454
3. Zmniejszenia	1 961	5 562
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 926	5 543
- skomumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	32	3
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	300	127
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych	1 542	4 363
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	-	5
- inne	52	1 045
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	35	19
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych	6	7

wycenianych przy przejściu na MSR		
- aktualizacja wartości aktywów - samochody	29	12
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi	-	-
- korekta wyceny niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	10 857	9 239
a) odniesionej na wynik finansowy	8 401	6 687
b) odniesionej na kapitał własny	96	142
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	2 360	2 410

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Grupa Kapitałowa Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 35.295 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów, gwarancje zapłaty oraz poręczenia umów.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego wzrosły one o 10.899 tys. zł głównie w związku ze wzrostem zobowiązań z tytułu gwarancji należytego wykonania kontraktów.

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

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

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

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

- realizacja kluczowych kontraktów, w tym w szczególności:
 - Systemu Dozoru Elektronicznego na zlecenie Ministerstwa Sprawiedliwości;
 - projektu NEWMANN na zlecenie Instytutu Chemii Bioorganicznej Polskiej Akademii Nauk Poznańskie Centrum Superkomputerowo – Sieciowe;
 - projektu INTEGRYB na zlecenie Morskiego Instytutu Rybackiego – Państwowego Instytutu Badawczego;
 - projekty serwisowo – logistyczne prowadzone na zlecenie producentów sprzętu i oprogramowania, m.in. takich jak: DELL, XEROX, HP i DHL;
 - projektu sprzedaży sprzętu i usług wdrożeniowych w zakresie bezpieczeństwa korporacyjnego na zlecenie TP S.A.;
 - projektu wdrożenia infrastruktury Oracle na zlecenie Akademii Administracji;
 - zakończenie projektu wdrożeniowego „Centralny portal wiedzy BHP” na zlecenie Centralnego Instytutu Ochrony Pracy;
- rozwój kompetencji w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego;
- działalność innowacyjna w zakresie technologii sprzedaży ze szczególnym uwzględnieniem urządzeń fiskalnych;
- wyszukiwanie nisz rynkowych;
- inwestowanie w nowatorskie rozwiązania informatyczne.

Ryzyko wynikające z nasilenia konkurencji

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

informacji 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 S.A. wraz ze spółkami zależnymi działają na niszowych rynkach, często jako kluczowi dostawcy technologii dla tych największych graczy jednocześnie posiada potencjał do samodzielnej realizacji nawet tych największych dostępnych na rynku zadań integracyjnych.

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 S.A. 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. Wysokie tempo rozwoju produktów informatycznych, w tym oprogramowania, powoduje konieczność szybkiej reakcji Spółki na dokonujące się zmiany technologiczne i opracowywanie nowych rozwiązań lub udoskonalanie już istniejących. Istnieje ryzyko, iż pomimo ciągłego dostosowywania oferty, Comp S.A. 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 przeprowadza szkolenia kadry technicznej i informatycznej, analizując pojawiające się na rynku nowe trendy w zakresie rozwoju technologii informatycznych oraz możliwych sposobów ich wykorzystania w ramach oferowanych rozwiązań. Jednocześnie nawiązuje i utrzymuje relacje handlowe z wiodącymi dostawcami. Dbając o wysoki poziom technologiczny wprowadzanych rozwiązań własnych, szczególną wagę przykłada do nowoczesności oferowanych systemów bezpieczeństwa.

Ryzyko związane z certyfikacją produktów grupy kapitałowej Comp S.A. 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 w zakresie dopuszczenia do sprzedaży (homologacji). Dotychczasowe doświadczenie i know-how Spółki oraz znajomość wymagań technicznych i systemowych dla produktów spełniających wymogi certyfikacyjne/ homologacyjne minimalizują to ryzyko.

Ryzyko związane z możliwością zerwania kluczowych umów

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

Ryzyko związane z możliwą wadliwością oferowanych produktów

W związku z prowadzoną przez Spółkę działalnością, istnieje ryzyko wystąpienia statystycznego wadliwych produktów oferowanych klientom. Ze względu na doświadczenie oraz troskę o klientów Spółka stara się na bieżąco eliminować takie możliwości, stąd też m.in. jest posiadaczem certyfikatów ISO czy kontroli jakości. Ponadto Spółka zamawiając produkty (rozwiązania i aplikacje systemowe trzecich producentów) związane z

oferowanymi usługami integracyjnymi systemów informatycznych przeprowadza kontrolę dostawców pod kątem jakości, kierując się również miękkimi wyznacznikami jak opinia rynkowa producentów – dostawców, renoma na rynkach światowych.

Ryzyko związane z koniunkturą w sektorze informatycznym

Rozwój branży usług informatycznych pozostaje w bliskiej korelacji z ogólną sytuacją gospodarczą kraju oraz kondycją przedsiębiorstw, które są odbiorcami produktów i usług IT. Czynniki makroekonomiczne, takie jak wielkość produktu krajowego brutto, poziom inwestycji, prowadzona polityka w zakresie podatków, prywatyzacji i restrukturyzacji sektorów gospodarki polskiej, poziom inflacji oraz zmiany kursów walut względem złotego, mogą wpływać na wyniki 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 S.A. i spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A., co niekorzystnie może wpłynąć na osiągane wyniki. Spółka ma ograniczony wpływ na rozwój rynku, jednakże negatywne skutki koniunkturalne stara się zminimalizować poprzez dywersyfikację przedmiotu i obszarów swojej działalności oraz dążenia do uzyskania pozycji lidera na specjalizowanych rynkach niszowych.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Comp S.A. 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 zostało 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 nowe regulacje podatkowe mogą oznaczać dodatkowe przychody dla Spółki oraz Grupy Kapitałowej Comp S.A. ze względu na wzrost popytu na oferowane rozwiązania fiskalne.

Ryzyko płynności

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

Wskaźniki	stan na 31.12.2012	stan na 30.09.2012	stan na 31.12.2011
1. Wskaźnik płynności bieżącej	1,35	1,37	1,58
2. Wskaźnik płynności szybkiej	1,07	1,08	1,25

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Grupy Kapitałowej Comp S.A.:

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2012	stan na 30.09.2012	stan na 31.12.2011
1. Aktywa obrotowe	260 889	225 488	267 269
2. Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe	40 428	27 344	48 519
3. Aktywa obrotowe skorygowane (1-2)	220 461	198 144	218 750
4. Zobowiązania krótkoterminowe	193 146	164 057	169 562
5. Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe	72 688	84 422	72 551

6. Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5)	120 458	79 635	97 011
7. Kapitał obrotowy (1-4)	67 743	61 431	97 707
8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	100 003	118 509	121 739
9. Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	(32 260)	(57 078)	(24 032)

Zmniejszenie salda środków pieniężnych wynika między innymi z finansowania kontraktów w tym długoterminowych i dokonanych inwestycji w 4 kwartałach 2012 r.

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

INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

W związku z charakterem sprzedaży Spółki i spółek z Grupy Kapitałowej, zauważalne jest, że wyniki osiągnięte w IV kwartału danego roku obrotowego są wyższe od wyników pozostałych okresów kwartalnych.

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

W związku z negatywnymi zmianami sytuacji rynkowej, polegającymi w szczególności na ograniczeniu zamówień sektora publicznego, zmniejszeniem kontraktacji u kluczowych klientów, ograniczeniem współpracy z producentami sprzętu komputerowego i w efekcie pogorszeniem wyników finansowych Grupy w I połowie 2012 roku, Zarząd Comp S.A., po skonsultowaniu z Radą Nadzorczą, wdrożył w trzecim kwartale program restrukturyzacyjny.

Program restrukturyzacyjny objął wybrane segmenty działalności spółki Comp S.A. i jej spółek zależnych, szczególnie dotknięte wspomnianą sytuacją. Na przeprowadzenie programu przyjęto w ramach Grupy Kapitałowej rezerwę restrukturyzacyjną w wysokości ok. 10,2 mln zł. Restrukturyzacja obejmowała prace nad zmianą modeli biznesowych restrukturyzowanych obszarów, redukcją etatów, floty samochodowej, powierzchni biurowej i magazynowej oraz inne działania oszczędnościowe.

Do końca 2012 r. stosunek pracy został zredukowany i rozwiązany z 114 osobami, zdano lub sprzedano 58 pojazdów i zwolniono powierzchnie biurowo-magazynowe w wymiarze ok. 2.050 m²., zmieniono modele biznesowe w restrukturyzowanych segmentach.

Oszczędności (w kosztach powtarzalnych) osiągnięte w wyniku działań zrealizowanych do końca 2012 roku wyniosą w skali roku obrotowego (począwszy od 2013) ok. 8,7 mln zł. Jednocześnie wdrożono inwestycje w nowe obszary sprzedaży oraz zaplanowano wprowadzanie nowoczesnych narzędzi zarządczych, skutkujące w 2013 roku kosztami na poziomie ok. 3,5 mln zł.

Według stanu na dzień bilansowy, stopień realizacji programu restrukturyzacji wynosi ok. 80 %. Realizacja całego programu pozwoli na uzyskanie oszczędności (w kosztach powtarzalnych) w wysokości przekraczającej 10 mln zł rocznie. Proces restrukturyzacji zaplanowany jest do połowy 2013 roku.

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

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

INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

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

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Grupy kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	<i>Sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	6	103	2	5 273	13
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	-	-	-	-	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	6	103	2	5 273	13
<i>Orhmet Sp. z o.o. (podmiot wyłączony z konsolidacji)</i>	4	3	-	-	-
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	5 270	-
<i>Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	2	-	1
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	2	-	-	-	-
<i>Bogusław Łatka - Członek Zarządu</i>	-	-	-	3	-
<i>WTC Waldemar Waclaw Tevnell (od 29.02.2012)*</i>	-	100	-	-	12

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

ZATRUDNIENIE

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

Zatrudnienie w grupie w etatach	<i>4 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>4 kwartały okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	5	4
Zarządy Jednostek Zależnych	24	25
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	5	11
Pion produkcyjno – handlowy	794	763
Pion administracyjny	165	170
Pion logistyki	98	54
Dział jakości	10	8
Razem	1101	1035

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

Wynagrodzenia wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę Dominującą

Wynagrodzenia i nagrody w Comp S.A. wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę	<i>4 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>4 kwartały okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
Zarząd	4 273	3 907
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 31.12.2012		stan na 31.12.2011	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	5 273	-	3 643
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

POSTĘPOWANIA SĄDOWE

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, na dzień sporządzenia sprawozdania nie są prowadzone żadne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego, lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań oraz 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.

POZOSTAŁE INFORMACJE

W dniu 1 grudnia 2012 r. w Comp S.A. został utworzony oddział samobilansujący Centrum Bezpieczeństwa. Działanie powyższe związane jest z zamiarem koncentracji aktywów w jednym podmiocie związanych z bezpieczeństwem specjalnym.

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

Do dnia publikacji sprawozdania nie zostało zakończone rozpatrywanie tej sprawy przez Izbę Skarbową.

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

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Comp S.A. wyemitował obligacje serii A13, B13, C13. Cena nominalna każdej obligacji wynosi 100 tys. zł, a oprocentowanie zostało ustalone w oparciu o stałą stopę procentową lub o stawkę WIBOR O/N powiększoną o marżę. Celem emisji Obligacji jest finansowanie bieżącej działalności statutowej Jednostki Dominującej. Szczegóły dot. Poszczególnych transakcji przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość	Obligatariusz
1	A ₁₃	2013-01-24	2013-04-24	900	9	ZUK Elzab S.A.
2	B ₁₃	2013-02-15	2013-05-15	600	6	ZUK Elzab S.A.
3	C ₁₃	2013-02-28	2013-05-28	1500	15	Big Vent S.A.

Po dacie bilansowej zostały wykupione obligacje serii od K₁₂ do N₁₂.

Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Działalność Grupy zorganizowana jest wg następujących Segmentów:

Segmenty	Zakres działalności Segmentu	Udział w przychodach	Udział w marży
<i>Segment - Bezpieczeństwo</i>	<i>Dostarczanie kompleksowych usług projektowych, wdrożeniowych, doradczych i szkoleniowych dotyczących zarządzania bezpieczeństwem informatycznym.</i>	12%	24%
<i>Segment Rozwiązań Systemowych</i>	<i>Dostarczanie kompleksowych rozwiązań informatycznych wraz z usługami konsultingowymi opartych o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji, sieci Storage Area Network oraz systemy wysokiej dostępności, zarządzanie projektami informatycznymi, doradztwo w zakresie systemów zarządzania jakością</i>	17%	6%
<i>Segment - Sieci</i>	<i>Dostarczenie zoptymalizowanej i bezpiecznej infrastruktury sieciowej zapewniającej nieprzerwane funkcjonowanie procesów biznesowych przedsiębiorstwa oraz ochronę danych i zapewnienie odpowiednich warunków środowiskowych (bezpieczeństwo korporacyjne)</i>	17%	18%
<i>Segment Usług</i>	<i>Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia infrastruktury IT oraz serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, serwis fiskalny.</i>	12%	-1%
<i>Segment Systemów Sprzedaży (Retail)</i>	<i>Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie urządzeń fiskalnych i нефiskalnych, dostarczanie usług szkoleniowych dla klientów i partnerów</i>	42%	56%
<i>Pozostałe</i>	-	0%	-3%

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

Przeprowadzone zmiany:

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

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

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

Dla potrzeb klasyfikacji przychodów i przypisywania kosztów do działalności poszczególnych Segmentów oraz przypisania składników aktywów i zobowiązań do poszczególnych Segmentów prowadzona jest ewidencja 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.

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

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

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

Przypisane są tylko należności i zobowiązania, które są związane bezpośrednio z transakcjami handlowymi przeprowadzanymi przez poszczególne segmenty oraz środki trwałe i wartości niematerialne będące w wyłącznym użytkowaniu segmentów (sprzęt komputerowy, oprogramowanie, samochody).

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

<i>4 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>Segment - Bezpieczeń stwo</i>	<i>Segment Rozwiązań Systemowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Segment Systemów Sprzedaży - Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	48 968	70 953	71 829	49 623	173 591	22	414 986
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(6 687)	(6 081)	(401)	(1 322)	(10 344)	(282)	(25 117)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	42 281	64 872	71 428	48 301	163 247	(260)	389 869
Koszty operacyjne	31 816	66 970	59 213	50 546	135 536	1 957	346 038
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(5 366)	(6 177)	(122)	(1 485)	(10 166)	(99)	(23 415)
Koszty operacyjne po wylączeniach	26 450	60 793	59 091	49 061	125 370	1 858	322 623
WYNIK SEGMENTU	15 831	4 079	12 337	(760)	37 877	(2 118)	67 246
Inne Koszty / Przychody Operacyjne	x	x	x	x	x	x	(68 443)
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	(1 197)
Przychody / Koszty Finansowe	x	x	x	x	x	x	(6 206)
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	x	179
Zysk / Strata brutto	x	x	x	x	x	x	(7 224)
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(1 415)
Zysk netto z działalności gospodarczej	x	x	x	x	x	x	(8 639)
Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	x	(3 892)
Zysk netto za rok obrotowy	x	x	x	x	x	x	(12 531)

Zysk / Strata przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	x	x	x	803
ZYSK / STRATA PRZYPADAJĄCA NA AKCJONARIUSZY COMP S.A.	x	x	x	x	x	x	(13 334)

AMORTYZACJA	3 240	521	1 090	569	5 536	2 670	13 626
--------------------	--------------	------------	--------------	------------	--------------	--------------	---------------

<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>Segment - Bezpieczeństwo</i>	<i>Segment Rozwiązań Systemowych</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Segment Systemów Sprzedaży - Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	11 963	22 713	23 727	9 106	63 577	4 379	135 465
Aktywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	477 369
Aktywa razem	x	x	x	x	x	x	612 834
Pasywa segmentu	1 248	20 480	17 122	3 772	17 427	652	60 701
Pasywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	552 133
Pasywa razem	x	x	x	x	x	x	612 834

<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>Segment - Bezpieczeństwo</i>	<i>Segment Rozwiązań Systemowych</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Segment Systemów Sprzedaży - Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe	270	377	1157	565	5 666	1 742	9 777
Zakupy spółek	-	-	-	-	3 937	5 575	9 512
Badania i rozwój	3277	-	-	-	1 260	104	4 641
Nakłady inwestycyjne razem	3 547	377	1 157	565	10 863	7 421	23 930

Dane porównywalne:

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

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

<i>4 kwartały okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Segment Bezpieczeństwo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowych</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	80 171	72 052	106 774	47 172	40 873	0	347 042
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(15 772)	(7 289)	(1 537)	(1 395)	108 049	(80)	81 976
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	64 399	64 763	105 237	45 777	148 922	(80)	429 018
Koszty operacyjne	51 741	63 867	86 932	46 010	35 038	1 224	284 812

Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(15 376)	(9 800)	(391)	(431)	75 920	816	50 738
Koszty operacyjne po wylączeniach	36 365	54 067	86 541	45 579	110 958	2 040	335 550
WYNIK SEGMENTU	28 034	10 696	18 696	198	37 964	(2 120)	93 468
Inne Koszty / Przychody Operacyjne	x	x	x	x	x	x	(58 942)
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	34 526
Przychody / Koszty Finansowe	x	x	x	x	x	x	2 849
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	x	3 797
Zysk / Strata brutto	x	x	x	x	x	x	41 172
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(4 222)
Zysk netto z działalności gospodarczej	x	x	x	x	x	x	36 950
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	36 950
Zysk / Strata przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	x	x	x	8 178
ZYSK / STRATA PRZYPADAJĄCA NA AKCJONARIUSZY COMP S.A.	x	x	x	x	x	x	28 772
AMORTYZACJA	3 278	431	2 124	478	5 117	1 353	12 781

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

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

W związku z negatywnymi zmianami sytuacji rynkowej, polegającymi w szczególności na ograniczeniu zamówień sektora publicznego, zmniejszeniem kontraktacji u kluczowych klientów, ograniczeniem współpracy z producentami sprzętu komputerowego i w efekcie pogorszeniem wyników finansowych Grupy w I połowie 2012 roku, Zarząd Comp S.A., po skonsultowaniu z Radą Nadzorczą, wdrożył w trzecim kwartale program restrukturyzacyjny.

Program restrukturyzacyjny objął wybrane segmenty działalności spółki Comp S.A. i jej spółek zależnych, szczególnie dotknięte wspomnianą sytuacją. Na przeprowadzenie programu przyjęto w ramach Grupy Kapitałowej rezerwę restrukturyzacyjną w wysokości ok. 10,2 mln zł. Restrukturyzacja obejmowała prace nad zmianą modeli biznesowych restrukturyzowanych obszarów, redukcją etatów, floty samochodowej, powierzchni biurowej i magazynowej oraz inne działania oszczędnościowe.

Do końca 2012 r. stosunek pracy został zredukowany i rozwiązany z 114 osobami, zdano lub sprzedano 58 pojazdów i zwolniono powierzchnie biurowo-magazynowe w wymiarze ok. 2.050 m²., zmieniono modele biznesowe w restrukturyzowanych segmentach.

Oszczędności (w kosztach powtarzalnych) osiągnięte w wyniku działań zrealizowanych do końca 2012 roku wyniosą w skali roku obrotowego (począwszy od 2013) ok. 8,7 mln zł. Jednocześnie wdrożono inwestycje w nowe obszary sprzedaży oraz zaplanowano wprowadzanie nowoczesnych narzędzi zarządczych, skutkujące w 2013 roku kosztami na poziomie ok. 3,5 mln zł.

Według stanu na dzień bilansowy, stopień realizacji programu restrukturyzacji wynosi ok. 80 %. Realizacja całego programu pozwoli na uzyskanie oszczędności (w kosztach powtarzalnych) w wysokości przekraczającej 10 mln zł rocznie. Proces restrukturyzacji zaplanowany jest do połowy 2013 roku.

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

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

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

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

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

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

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

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

W okresie od 1 października 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku Spółka Comp S.A. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 6.300 tys. zł, które zostały objęte przez spółki zależne. Równocześnie Spółka dokonała wykupu wyemitowanych obligacji za kwotę 6.386 tys. zł obejmującą wartość nominalną obligacji oraz odsetki. Wartość emisyjna obligacji równa się ich wartości nominalnej. Wykupione obligacje podlegają umorzeniu z chwilą ich wykupu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

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

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

Struktura aktywów obrotowych oraz aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Comp

stan na dzień	stan na 30.09.2012	struktura [1]	stan na 31.12.2012	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	355 139	100%	351 945	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	44 216	13%	42 268	12%	-1%
II Wartości niematerialne	282 919	80%	287 985	82%	2%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	4 180	1%	-	0%	-1%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	0%
VI Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	8 832	2%	8 285	3%	1%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	2 650	1%	1 595	0%	-1%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	463	0%	427	0%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	11 782	3%	11 305	3%	0%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	97	0%	80	0%	0%
B Aktywa obrotowe	225 488	100%	260 889	100%	
I Zapasy	48 826	22%	53 635	20%	-2%
II Należności handlowe	84 591	37%	93 295	36%	-1%
III Pozostałe należności	8 016	4%	9 688	4%	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	8 927	4%	10 404	4%	0%
VI Bieżące aktywa podatkowe	3 318	1%	3 288	1%	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	6 508	3%	5 612	2%	-1%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	13 878	6%	14 627	6%	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	20 836	9%	34 816	13%	4%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	30 588	14%	35 524	14%	0%

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

stan na dzień	stan na 30.09.2012	struktura	stan na 30.12.2012	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	580 627	100%	612 834	100%	27 271	
A Aktywa trwałe	355 139	61%	351 945	57%	(3 194)	-4%
I Rzeczowe aktywa trwałe	44 216	8%	42 268	7%	(1 948)	-1%
II Wartości niematerialne	282 919	49%	287 985	47%	5 066	-2%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	4 180	1%	-	0%	(4 180)	-1%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	-	0%
VI Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	8 832	1%	8 285	1%	(547)	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	2 650	0%	1 595	0%	(1 055)	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	463	0%	427	0%	(36)	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	11 782	2%	11 305	2%	(477)	0%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	97	0%	80	0%	(17)	0%
B Aktywa obrotowe	225 488	39%	260 889	43%	30 465	4%
I Zapasy	48 826	8%	53 635	9%	4 809	1%
II Należności handlowe	84 591	15%	93 295	15%	8 704	0%
III Pozostałe należności	8 016	1%	9 688	1%	1 672	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	8 927	2%	10 404	2%	1 477	0%
VI Bieżące aktywa podatkowe	3 318	1%	3 288	1%	(30)	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	6 508	1%	5 612	1%	(896)	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	13 878	2%	14 627	2%	749	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	20 836	4%	34 816	6%	13 980	2%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	30 588	5%	35 524	6%	4 936	1%

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

Nie publikowano prognoz dotyczących roku 2012.

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

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

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

Imię i nazwisko	Funkcja w Comp S.A.	Nazwa spółki	Liczba posiadanych akcji (udziałów)	Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%) *
Robert Tomaszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	18 000	45 000	0,30%	0,30%	0,34%
Tomasz Bogutyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	1 000	2 500	0,02%	0,02%	0,02%
Sławomir Lachowski	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Jacek Klimczak	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Kajetan Wojnicz	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Arkadiusz Jastrzębski	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Jacek Papaj	Prezes Zarządu	Comp S.A.	817 811	2 044 527,5	13,82%	13,82%	15,71%
Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	93 500	233 750	1,58%	1,58%	1,80%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	2 000	5 000	0,03%	0,03%	0,04%
Andrzej Wawer	Członek Zarządu	Comp S.A.	1 780	4 450	0,03%	0,03%	0,03%
Bogusław Łatka	Członek Zarządu	Comp S.A.	16 394	40 985	0,28%	0,28%	0,32%

Po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. – spółka zależna Comp S.A. - akcje własne

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (12 listopada 2012 roku – Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2012 r.) zmianie uległa liczba posiadanych akcji Spółki przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki p. Roberta Tomaszewskiego. W pozostałym zakresie liczba posiadania akcji przez pozostałych Członków rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu nie uległa zmianie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

18) Informacja o audytorze

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

Rada Nadzorcza postępując zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi wybrała do wykonania tych czynności firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Aleja Jana Pawła II 19, wpisaną 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
28.02.2013	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
28.02.2013	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2013	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2013	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
28.02.2013	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	

Podstawowe jednostkowe dane finansowe za IV kwartał 2012 r.

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

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

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

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

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

Okres	Średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01-31.12.2012 r.	4,1736	4,0882
01.01-30.09.2012 r.	4,1948	4,1138
01.01-31.12.2011 r.	4,1401	4,4168

COMP S.A.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>Treść</i>	<i>IV kwartał okres bieżący od 01.10.2012 do 31.12.2012</i>	<i>4 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>IV kwartał okres poprzedni od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
Działalność kontynuowana				
A Przychody ze sprzedaży	91 991	286 340	112 474	235 389
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	49 578	123 264	65 618	105 940
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	42 413	163 076	46 856	129 449
B Koszt własny sprzedaży	70 341	213 423	91 373	179 064
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	40 658	100 279	48 806	80 900
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	29 683	113 144	42 567	98 164
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	21 650	72 917	21 101	56 325
D Pozostałe przychody operacyjne	2 765	4 475	361	742
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	21	69	6	-
II Inne przychody operacyjne	2 744	4 406	355	742
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	8 600	32 735	5 689	18 125
F Koszty ogólnego zarządu	8 580	36 747	11 077	31 398
G Pozostałe koszty operacyjne	3 241	15 163	1 256	2 246
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	27
II Inne koszty operacyjne	3 241	15 163	1 256	2 219
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)*	3 994	(7 253)	3 440	5 298
I Przychody finansowe	1 282	3 550	169	1 879
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	5	5	-	-
II Inne przychody finansowe	1 277	3 545	169	1 879
J Koszty finansowe	2 111	7 022	2 386	5 680
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	2 111	7 022	2 386	5 680
K Zysk/strata brutto (H+I-J)	3 165	(10 725)	1 223	1 497

L Podatek dochodowy	633	(1 228)	(3 970)	(666)
I Bieżący	43	43	630	630
II Odroczone	590	(1 271)	(4 600)	(1 296)
M Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	2 532	(9 497)	5 193	2 163

Działalność zaniechana

N Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	1 019	-	-
O Zysk netto za rok obrotowy (M-N)	2 532	(8 478)	5 193	2 163

Inne składniki całkowitego dochodu

Skutki aktualizacji majątku trwałego	(80)	(127)	233	220
P Inne składniki całkowitego dochodu razem	(80)	(127)	233	220
Q Całkowity dochód ogółem (O+P)	2 452	(8 605)	5 426	2 383

Zysk netto	(8 478)	2 163
Średnia ważona liczba akcji	5 204 064	4 205 382
Zysk na jedną akcję (w zł)	(1,63)	0,51
Rozwodniona liczba akcji	5 204 064	4 205 382
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	(1,63)	0,51

* uwzględnia rezerwę restrukturyzacyjną w wysokości 9,6 mln zł, którą utworzona w III kwartale 2012 r.

COMP S.A.**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

<i>Treść</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 30.09.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
Aktywa razem	532 177	518 864	488 104

A Aktywa trwałe	384 332	389 086	323 481
I Rzeczowe aktywa trwałe	23 898	24 676	27 203
1 Środki trwałe	23 555	23 869	26 642
a) grunty	50	50	50
b) budynki i budowle	13 142	13 315	13 043
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 906	2 081	4 190
d) środki transportu	4 532	4 730	5 273
e) środki trwałe serwisowe	1 772	1 820	1 918
f) inne środki trwałe	2 153	1 873	2 168
2 Środki trwałe w budowie	343	807	561
II Wartości niematerialne	147 719	147 573	145 649
1 Koszty prac rozwojowych, w tym:	25 886	25 478	22 614
- koszty zakończonych prac rozwojowych	4 784	4 332	5 467
- koszty niezakończonych prac rozwojowych	21 102	21 146	17 147
2 Wartość firmy	98 911	98 911	98 911
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	3 796	4 051	4 974
- oprogramowanie komputerowe	3 796	4 051	4 974
4 Inne wartości niematerialne	19 126	19 133	19 150
III Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje	188 259	190 359	127 829
1 W jednostkach zależnych	188 259	186 259	123 729
3 W jednostkach stowarzyszonych	-	4 100	4 100
V Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4 227	4 800	2 481
VI Aktywa finansowe długoterminowe	8 655	9 592	11 911
1 Pożyczki udzielone długoterminowe	7 074	8 250	10 606
2 Obligacje pożyczkowe	-	-	-
3 Środki pieniężne nie płynne	1 429	1 190	1 153
4 Weksle długoterminowe	-	-	-
5 Obligacje skarbowe	-	-	-
6 Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
7 Pozostałe inwestycje	152	152	152

VII Należności z tyt. leasingu finansowego długoterminowe	-	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe	198	216	253
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	11 305	11 782	8 155
X Pozostałe aktywa długoterminowe	71	88	-
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	71	88	-
2 Inne aktywa długoterminowe	-	-	-
B Aktywa obrotowe	147 845	129 778	164 623
I Zapasy	27 342	19 679	24 427
1 Towary	7 227	3 692	3 273
2 Materiały	11 357	9 694	15 104
3 Produkty gotowe	7 873	5 417	4 973
4 Półprodukty i produkty w toku	885	876	1 077
II Należności handlowe	62 725	59 971	92 014
1 Należności do 12 miesięcy	62 644	59 790	92 014
2 Należności powyżej 12 miesięcy	81	181	-
III Pozostałe należności	6 977	6 756	4 743
1 Należności z tyt. sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	81	38	50
2 Kaucje, gwarancje i wadia	195	171	383
3 Należności z tytułu dywidend	-	-	-
4 Zaliczki przekazane	387	1 367	409
5 Pozostałe należności	6 314	5 180	3 901
6 Dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
IV Należności z tyt. leasingu finansowego krótkoterminowego	-	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	822	548	484
VI Bieżące aktywa podatkowe	1 968	1 692	2 060
1 z tyt. podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	653	377	1 030
2 z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	1 315	1 315	1 030
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	8 662	11 420	7 400
1 Pożyczki krótkoterminowe	8 662	11 320	7 252
2 Obligacje pożyczkowe	-	-	-
3 Weksle krótkoterminowe	-	100	-
4 Obligacje skarbowe	-	-	-
5 Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
6 Pozostałe instrumenty	-	-	148
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	7 394	7 791	7 401
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	7 205	7 563	6 668
2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	189	228	733
3 Produkcja w toku do 6 miesięcy	-	-	-
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	18 698	8 942	26 094
1 Środki pieniężne w banku i kasie	4 860	2 228	12 938
2 Lokaty krótkoterminowe	13 828	3 684	13 156
3 Inne płynne aktywa pieniężne	10	3 030	-
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	13 257	12 979	-

<i>Treść</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 30.09.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
PASYWA razem	532 177	518 864	488 104

A Kapitał własny	365 611	363 079	320 729
I Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	266 686	266 686	266 686
1 Agio (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	266 686	266 686	266 686
III Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
IV Akcje własne	-	-	(53 294)
V Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	180	260	307
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	223	324	378
2 Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(43)	(64)	(71)

VI Pozostałe kapitały (w tym związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży)	-	-	-
VII Zyski zatrzymane	83 950	81 338	92 235
1 Kapitał do wykorzystania celowego	23 391	23 391	22 228
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	5 120	5 120	3 957
b) Kapitał rezerwowy	18 271	18 271	18 271
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	60 559	57 947	70 007
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	56 778	56 698	55 585
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	12 259	12 259	12 259
c) Wynik finansowy roku bieżącego	(8 478)	(11 010)	2 163
B Zobowiązania długoterminowe	25 509	30 241	34 438
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	17 774	22 407	25 667
1 Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów	17 774	22 407	25 667
2 Zobowiązania długoterminowe z tyt. pożyczek	-	-	-
II Rezerwy długoterminowe	299	355	255
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	193	177	177
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	106	178	78
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5 824	5 829	5 694
IV Zobowiązania długoterminowe	12	15	19
V Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	976	1 004	1 874
VI Pozostałe zobowiązania długoterminowe	624	631	929
C Zobowiązania krótkoterminowe	141 057	125 544	132 937
I Kredyty bankowe i pożyczki	58 555	68 276	57 516
1 Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów	58 555	68 276	57 516
2 Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. pożyczek	-	-	-
II Rezerwy krótkoterminowe	11 228	13 101	3 370
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	3 289	2 650	3 370
2 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	7 939	10 451	-
III Zobowiązania handlowe	47 920	22 428	47 333
1 Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	47 645	21 215	47 174
2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy	275	1 213	159
3 Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-	-
4 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-	-
IV Bieżące zobowiązania budżetowe	3 865	5 450	13 100
1 z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT	43	-	2 499
2 z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych PIT	487	345	-
3 z tytułu podatku VAT	2 176	3 919	-
4 zobowiązania do ZUS	1 151	1 177	-
5 pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	8	9	10 601
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 982	1 967	1 797
VI Pozostałe zobowiązania finansowe	6 335	6 333	1 800
1 Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	6 334	6 329	1 800
2 Zobowiązania z tyt. dywidend	-	-	-
3 Zobowiązania wekslowe	-	-	-
4 Inne zobowiązania finansowe	1	2	-
5 Fundusze wydzielone	-	2	-
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9 836	6 691	8 021
1 Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	-
2 Pozostałe zobowiązania	2 331	205	270
3 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 432	5 738	7 162
4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 073	748	589
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 336	1 298	-
Wartość księgowa	365 611	363 079	320 729
Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	61,78	61,35	54,19
Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	61,78	61,35	54,19

COMP S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>4 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	266 686	(53 294)	307	92 235	320 729
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	14 795	266 686	(53 294)	307	92 235	320 729
Zwiększenia w tym:	-	-	-	93	193	286
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	93	193	286
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	93	-	93
- wynik przeszacowania majątku - lata ubiegłe	-	-	-	-	193	193
Zmniejszenia w tym:	-	-	(53 294)	220	8 478	(44 596)
- wniesienie aportem	-	-	(53 294)	-	-	(53 294)
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	220	8 478	8 698
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	161	-	161
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	59	-	59
- strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	8 478	8 478
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	266 686	-	180	83 950	365 611

<i>IV kwartał okres bieżący od 01.10.2012 do 31.12.2012</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	14 795	266 686	-	260	81 338	363 079
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	14 795	266 686	-	260	81 338	363 079
Zwiększenia w tym:	-	-	-	20	2 612	2 632
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	20	2 612	2 632
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	20	-	20
- wynik przeszacowania majątku - lata ubiegłe	-	-	-	-	80	80
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	2 532	2 532
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	100	-	100
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	100	-	100
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	64	-	64
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	36	-	36
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	266 686	-	180	83 950	365 611

Dane porównywalne:

<i>4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	11 870	193 802	(23 497)	87	74 546	256 808
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	11 870	193 802	(23 497)	87	74 546	256 808
Zwiększenia w tym:	2 925	72 884	(29 797)	273	17 689	63 974
- emisja akcji	2 925	72 884	-	-	-	75 809
- nabycie akcji własnych	-	-	(29 797)	-	-	(29 797)
- rozliczenie połączenia z Novitus S.A.	-	-	-	-	15 506	15 506
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	273	2 183	2 456
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	2 163	2 163
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	273	-	273
- przeszacowanie majątku lata ubiegłe	-	-	-	-	20	20
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	53	-	53
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	53	-	53
- sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	28	-	28
- aktualizacja wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	25	-	25
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	266 686	(53 294)	307	92 235	320 729

<i>IV kwartał okres poprzedni od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	11 870	193 802	(23 497)	72	71 533	253 780
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	11 870	193 802	(23 497)	72	71 533	253 780
Zwiększenia w tym:	2 925	72 884	(29 797)	268	20 700	66 980
- emisja akcji	2 925	72 884	-	-	-	75 809
- nabycie akcji własnych	-	-	(29 797)	-	-	(29 797)
- rozliczenie połączenia z Novitus S.A.	-	-	-	-	15 506	15 506
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	268	5 194	5 462
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	5 193	5 193
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	268	-	268
- przeszacowanie majątku lata ubiegłe	-	-	-	-	1	1
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	33	(2)	31
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	33	(2)	31
- sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	8	-	8
- aktualizacja wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	25	(2)	23
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	266 686	(53 294)	307	92 235	320 729

COMP S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>Treść</i>	<i>IV kwartał okres bieżący od 01.10.2012 do 31.12.2012</i>	<i>4 kwartały okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>IV kwartał okres poprzedni od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>4 kwartały okres poprzedni od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) brutto	3 165	(10 725)	1 223	1 497
II. Korekty razem	15 019	28 222	15 702	9 326
1. Amortyzacja	1 984	7 939	1 440	4 702
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 070	2 888	711	2 034
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(505)	(55)	(96)	(63)
5. Zmiana stanu rezerw	(1 658)	7 472	(3 322)	(1 894)
6. Zmiana stanu zapasów	(9 378)	(5 096)	5 006	1 360
7. Zmiana stanu należności	(3 408)	26 035	(41 066)	(3 352)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	25 999	(4 122)	21 170	(5 498)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 179	(5 036)	28 953	12 302
10. Podatek odroczoney	(590)	1 271	4 600	1 296
11. Podatek zapłacony	-	(2 499)	(1 868)	(2 709)
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	(674)	(575)	174	1 148
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	18 184	17 497	16 925	10 823
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	11 809	17 445	32	7 465
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	145	377	7	65
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	7 649	13 053	34	6 000
- zbycie aktywów finansowych	3 300	3 300	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	987	-	374
- spłata udzielonych pożyczek	4 104	7 349	-	5 532
- odsetki	145	299	34	94
- inne wpływy z aktywów finansowych	100	1 118	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	4 015	4 015	(9)	1 400
II. Wydatki	4 683	34 270	(213)	54 796
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 794	10 128	2 114	4 984
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 889	24 142	(2 327)	49 812
- nabycie aktywów finansowych	2 889	15 705	(2 327)	36 981
- udzielone pożyczki	-	8 437	-	12 831
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	7 126	(16 825)	245	(47 331)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	6 301	75 505	7 384	78 172
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	12	12
2. Kredyty i pożyczki	1	53 805	5 572	76 360
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	6 300	21 700	1 800	1 800
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	21 855	83 573	4 315	25 467

1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	14 147	60 482	3 306	20 813
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	6 386	17 488	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	13	713	(37)	1 044
8. Odsetki	1 309	4 890	1 046	3 610
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(15 554)	(8 068)	3 069	52 705
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	9 756	(7 396)	20 239	16 197
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	9 756	(7 396)	20 239	16 197
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 942	26 094	5 855	9 897
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	18 698	18 698	26 094	26 094
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO

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

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	Zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	11 733	8 843	3 241	27 522	7 240
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	11 731	8 743	3 239	22 359	7 227
Pacomp Sp. z o.o.	27	2 385	404	6	18
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	431	1 930	1 339	10 117	71
M2 Net S.A.*	-	26	-	-	-
Safe Computing Sp. z o.o.	8	78	380	5 045	97
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	-	-	119	3	-
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	14	719	16	-	46
Big Vent S.A.	1 965	2 586	276	2 348	2 072
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	14	5	-	-	-

Insoft Sp. z o.o.	9	437	1	-	50
Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.	8 339	538	254	2 103	4 855
Micra Metripod KFT	718	25	-	315	-
PayTel S.A.**	206	14	450	2 422	18
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	-	-	-	-	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	2	100	2	5 163	13
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	-	-	5 160	-
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	-	-	2	-	1
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	2	-	-	-	-
Bogusław Łatka - Członek Zarządu	-	-	-	3	-
WTC Waldemar Waclaw Tevnell (od 29.02.2012)***	-	100	-	-	12

* spółka zależna do 31.08.2012 r.

** spółka przeznaczona do sprzedaży

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

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

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

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
28.02.2013	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
28.02.2013	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2013	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2013	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
28.02.2013	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	