



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport SAQSR 4-2010

Informacje zawarte w Raporcie za IV kwartał 2010 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 **01.01.2010 do 31.12.2010**
w walucie: **PLN**

SPIS TREŚCI

Pozycja	Strona
Wybrane dane finansowe	3
Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe	17
Oświadczenie o zgodności z MSSF	20
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	21
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	22
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	26
Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	29
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	30
Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego	33
Informacje dotyczące segmentów działalności	44
Komentarz do skonsolidowanych informacji finansowych	49
Podstawowe jednostkowe dane finansowe za IV kwartał 2010 r.	55

Prezentowane Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR 34) zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 28 lutego 2011 r.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2010 r. – 31 grudnia 2010 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2009 r. – 31 grudnia 2009 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 2010 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2009 r. i 30 września 2010 r. dla pozycji bilansowych.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	4 kwartały narastająco okres bieżący od 01.01.2010 do 31.12.2010	4 kwartały narastająco okres poprzedni od 01.01.2009 do 31.12.2009*	4 kwartały narastająco okres bieżący od 01.01.2010 do 31.12.2010	4 kwartały narastająco okres poprzedni od 01.01.2009 do 31.12.2009*
I. Przychody netto ze sprzedaży	258 681	255 258	64 600	58 807
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 576	23 206	5 888	5 346
III. Zysk (strata) brutto	26 975	25 448	6 736	5 863
IV. Zysk (strata) netto**	25 431	21 000	6 351	4 838
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	25 580	20 231	6 388	4 661
VI. Całkowity dochód	25 729	25 166	6 425	5 798
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 139	45 236	534	10 422
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 000)	(27 241)	(3 496)	(6 276)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 840)	(10 377)	(709)	(2 391)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(14 701)	7 618	(3 671)	1 755
XI. Liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
XII. Średnia ważona liczba akcji ***	4 554 027	4 747 899	4 554 027	4 747 899
XIII. Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	5,39	4,26	1,35	0,98
XIV. Rozwodniony zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	5,62	4,26	1,40	0,98

* Powyższa tabela przedstawia dane w układzie publikowanym w sprawozdaniu za 2009 r. Wybrane dane doprowadzone do porównywalności sprzedaży uwzględniające sprzedaż Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa zostały zaprezentowane w części sprawozdania dotyczącej Działalności Zaniechanej.

** W pozycji „Podatek dochodowy odroczone” ujęto kwotę 1.038 tys. zł wynikającą z decyzji pokontrolnej UKS. Kwota ta stanowi podatek od kosztów emisji akcji serii J i K odniesiony przez Spółkę w koszty podatkowe. Kontrolujący zakwestionowali to odliczenie. Jednak NSA w lutym 2011 r. w składzie 7 sędziów wydało orzeczenie, że koszty emisji akcji mogą być uznane za koszty podatkowe, z wyłączeniem kosztów bezpośrednio związanych z tą emisją, tj. kosztów, bez których emisja nie mogłaby dojść do skutku. Jeśli Dyrektor Izby Skarbowej, na którego decyzję w tej sprawie Spółka obecnie oczekuje przychyli się do stanowiska NSA, kwota rezerwy zostanie rozwiązana.

*** W wyliczeniu uwzględnione zostało nabycie akcji własnych

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009*	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009*
XV. Aktywa razem	460 411	420 270	116 257	102 300
XVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	127 052	84 140	32 081	20 481
XVII. Zobowiązania długoterminowe	23 350	7 505	5 896	1 827
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	103 702	76 635	26 185	18 654
XIX. Kapitał własny	333 359	336 130	84 175	81 819
XX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	332 043	332 313	83 843	80 890
XXI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	11 870	11 870	2 997	2 889
XXII. Liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
XXIII. Rozwodniona liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	70,21	70,80	17,73	17,23
XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	70,21	70,80	17,73	17,23

* Powyższa tabela przedstawia dane w układzie publikowanym w sprawozdaniu za 2009 r. Wybrane dane doprowadzone do porównywalności uwzględniające sprzedaż Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa zostały zaprezentowane w części sprawozdania dotyczącej Działalności Zaniechanej.

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	4 kwartały narastająco okres bieżący od 01.01.2010 do 31.12.2010	4 kwartały narastająco okres poprzedni od 01.01.2009 do 31.12.2009*	4 kwartały narastająco okres bieżący od 01.01.2010 do 31.12.2010	4 kwartały narastająco okres poprzedni od 01.01.2009 do 31.12.2009*
I. Przychody netto ze sprzedaży	202 875	208 625	50 664	48 064
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 535	12 354	2 631	2 846
III. Zysk (strata) brutto	19 912	10 513	4 973	2 422
IV. Zysk (strata) netto**	20 900	8 026	5 219	1 849
V. Całkowity dochód	20 941	8 067	5 230	1 858
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 652)	40 171	(662)	9 255
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 136)	(20 579)	(1 283)	(4 741)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 621)	(10 618)	(1 903)	(2 446)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(15 409)	8 974	(3 848)	2 067
X. Liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
XI. Średnia ważona liczba akcji ***	4 554 027	4 747 899	4 554 027	4 747 899
XII. Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,40	1,69	1,10	0,39
XIII. Rozwodniony zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,59	1,69	1,15	0,39

* Powyższa tabela przedstawia dane w układzie publikowanym w sprawozdaniu za 2009 r. Wybrane dane doprowadzone do porównywalności sprzedaży uwzględniające sprzedaż Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa zostały zaprezentowane w części sprawozdania dotyczącej Działalności Zaniechanej.

** W pozycji „Podatek dochodowy odroczone” ujęto kwotę 1.038 tys. wynikającą z decyzji pokontrolnej UKS . tej kwota ta stanowi odniesione przez Spółkę w koszty podatkowe koszty emisji akcji serii J i K. Kontrolujący zakwestionowali to odliczenie. Jednak NSA w lutym 2011 r w składzie 7 sędziów wydało orzeczenie, że koszty emisji akcji mogą być uznane za koszty podatkowe, z wyłączeniem kosztów bezpośrednio związanych z tą emisją, tj. kosztów, bez których emisja nie mogłaby dojść do skutku. Jeśli Dyrektor Izby Skarbowej, na którego decyzję w tej sprawie Spółka obecnie oczekuje przychyli się do stanowiska NSA, kwota rezerwy zostanie rozwiązana.

*** W wyczeniu uwzględnione zostało nabycie akcji własnych

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009*	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009*
XIV Aktywa razem	353 300	330 972	89 210	80 564
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	96 385	71 505	24 338	17 405
XVI. Zobowiązania długoterminowe	21 047	6 952	5 314	1 692
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	75 338	64 553	19 023	15 713
XVIII. Kapitał własny	256 915	259 467	64 873	63 158
XIX. Kapitał podstawowy (akcyjny)	11 870	11 870	2 997	2 889
XX. Liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
XXI. Rozwodniona liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
XXII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	54,11	54,65	13,66	13,30
XXIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	54,11	54,65	13,66	13,30

* Powyższa tabela przedstawia dane w układzie publikowanym w sprawozdaniu za 2009 r. Wybrane dane doprowadzone do porównywalności sprzedaży uwzględniające sprzedaż Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa zostały zaprezentowane w części sprawozdania dotyczącej Działalności Zaniechanej.

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)

<i>Wyszczególnienie</i>	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od XV do XXI w danych skonsolidowanych i XIV DO XIX w danych jednostkowych	3,9603	4,1082
	01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
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 I do IX w danych jednostkowych	4,0044	4,3406

WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

A) INFORMACJE OGÓLNE

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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

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

- działalność związana z 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).

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).

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Spółka jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Skład osobowy Zarządu w dniu 31 grudnia 2010 r.:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej w dniu 31 grudnia 2010 r.:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marek Bogutyn - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Bieliński - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Wierzbicki - Członek Rady Nadzorczej.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Comp S.A. na dzień bilansowy wynosił 11 869 747,5 zł i dzieli się na 4 747 899 akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda.

Według wiedzy Zarządu Spółki wymienieni w poniższych tabelach akcjonariusze posiadali bezpośrednio, lub przez podmioty zależne pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp SA.

Na dzień 31.12.2010 r.

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
Jacek Papaj*	817 808	17,22%	817 808	17,22%
Amplico OFE zarządzany przez Amplico PTE S.A.	716 198	15,08%	716 198	15,08%
Wspólnie subfundusze funduszu Pioneer FIO: Pioneer Akcji Polskich subfundusz funduszu Pioneer FIO, Pioneer Stabilnego Wzrostu subfundusz funduszu Pioneer FIO, Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego subfundusz funduszu Pioneer FIO, Pioneer Zrównoważony subfundusz funduszu Pioneer FIO zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management SA	474 017	9,98%	474 017	9,98%
Novitus S.A.	413 812	8,72%	413 812	8,72%
Pekao OFE	383 987	8,09%	383 987	8,09%
Comp S.A.**	332 352	7,00%	332 352	7,00%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	312 925	6,59%	312 925	6,59%

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

** Akcje własne Spółki

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

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
Jacek Papaj*	817 808	17,22%	817 808	17,22%
Amplico OFE zarządzany przez Amplico PTE S.A.	759 922	16,01%	759 922	16,01%
Wspólnie subfundusze funduszu Pioneer FIO: Pioneer Akcji Polskich subfundusz funduszu Pioneer FIO, Pioneer Stabilnego Wzrostu subfundusz funduszu Pioneer FIO, Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego subfundusz funduszu Pioneer FIO, Pioneer Zrównoważony subfundusz funduszu Pioneer FIO zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management SA	474 017	9,98%	474 017	9,98%
Novitus S.A.	413 812	8,72%	413 812	8,72%
Comp S.A.**	332 352	7,00%	332 352	7,00%
Aviva Investors Poland S.A.	289 080	6,09%	289 080	6,09%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	241 318	5,08%	241 318	5,08%
Pekao OFE	237 553	5,00%	237 553	5,00%

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

** Akcje własne Spółki

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (12 listopada 2010 roku – skonsolidowany rozszerzony raport za trzeci kwartał 2010) nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% 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. w dniu 1 lutego 2011 roku Fundusze zarządzane przez Aviva Investors Poland S.A. nabywając akcje Spółki przekroczyły próg 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Przekroczenie progu nastąpiło w wyniku zrealizowanej transakcji nabycia akcji Spółki w dniu 25 stycznia 2011 roku (rozliczonych 28 stycznia 2011 roku).

W konsekwencji tego zdarzenia Fundusze zarządzane przez Aviva Investors Poland S.A. posiadają łącznie 289 080 akcji Spółki, co stanowi 6,09% kapitału zakładowego Spółki i analogicznie 6,09% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Bezpośrednio przed opisaną wyżej zmianą Fundusze określone powyżej posiadały 226 702 akcji Spółki, co stanowiło 4,77% kapitału zakładowego Spółki i analogicznie 6,09% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

O ww. zmianach Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym 3/2011 z dnia 1 lutego 2011 roku.

- Amplico OFE zarządzany przez Amplico PTE S.A.

Informacja o zmianach pochodzi z opublikowanej rocznej informacji o strukturze aktywów Amplico Otwartego Funduszu Emerytalnego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 r. Akcjonariusz działając na podstawie art. 193 ust 4 oraz art. 194 ust. 1 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz.U.2010.34.189 z późn. zm.) oraz & 8 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 5 kwietnia 2005 r. (Dz. U z 2005. Nr 70, poz. 627 z późniejszymi zmianami) w sprawie obowiązków informacyjnych został zobligowany do opublikowania Rocznej Struktury Aktywów.

Według danych opublikowanych w raporcie wynika, iż Akcjonariusz zwiększył stan posiadania akcji Spółki. Przed przeprowadzeniem transakcji Amplico OFE posiadał 716 198 akcji Spółki, co stanowiło 15,08% kapitału zakładowego i analogiczny udział w głosach na WZA Spółki. Po dokonaniu transakcji według informacji podanych w raporcie rocznym akcjonariusza, posiada on obecnie 759 922 akcji Spółki, co stanowi 16,01% kapitału zakładowego i analogiczny udział w głosach na WZA Spółki.

- Aviva OFE Aviva BZ WBK

Informacja o zmianach pochodzi z opublikowanej rocznej informacji o strukturze aktywów Aviva OFE Aviva BZ WBK sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 r. Akcjonariusz działając na podstawie art. 193 ust 4 oraz art. 194 ust. 1 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz.U.2010.34.189 z późn. zm.) oraz & 8 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 5 kwietnia 2005 r. (Dz. U z 2005. Nr 70, poz. 627 z późniejszymi zmianami) w sprawie obowiązków informacyjnych został zobligowany do opublikowania Rocznej Struktury Aktywów.

Według danych opublikowanych w raporcie wynika, iż Akcjonariusz zmniejszył stan posiadania akcji Spółki. Przed przeprowadzeniem transakcji Aviva OFE Aviva BZ WBK posiadał 312 925 akcji Spółki, co stanowiło 6,59% kapitału zakładowego i analogiczny udział w głosach na WZA Spółki. Po dokonaniu transakcji według informacji podanych w raporcie rocznym akcjonariusza, posiada on obecnie 241 318 akcji Spółki, co stanowi 5,08% kapitału zakładowego i analogiczny udział w głosach na WZA Spółki.

- Pekao OFE

Informacja o zmianach pochodzi z opublikowanej rocznej informacji o strukturze aktywów Pekao OFE sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 r. Akcjonariusz działając na podstawie art. 193 ust 4 oraz art. 194 ust. 1 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz.U.2010.34.189 z późn. zm.) oraz & 8 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 5 kwietnia 2005 r.

(Dz. U z 2005. Nr 70, poz. 627 z późniejszymi zmianami) w sprawie obowiązków informacyjnych został zobligowany do opublikowania Rocznej Struktury Aktywów.

Według danych opublikowanych w raporcie wynika, iż Akcjonariusz zmniejszył stan posiadania akcji Spółki. Przed przeprowadzeniem transakcji Aviva OFE Aviva BZ WBK posiadał 383 987 akcji Spółki, co stanowiło 8,09% kapitału zakładowego i analogiczny udział w głosach na WZA Spółki. Po dokonaniu transakcji według informacji podanych w raporcie rocznym akcjonariusza, posiada on obecnie 237 553 akcji Spółki, co stanowi 5,00% kapitału zakładowego i analogiczny udział w głosach na WZA Spółki.

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

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

Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

Żadna z akcji Spółki nie jest objęta jakimkolwiek ograniczeniem odnośnie wykonywania prawa głosu, takim jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych. Wyjątkiem jest 332 352 akcji Spółki, będących w posiadaniu Spółki, z których Spółka nie może wykonywać praw zgodnie z zapisami Art. 364 Par. 2 ksh.

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

B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Comp S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodziły następujące podmioty:

a) spółki zależne:

Pacomp Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	05-500 Piaseczno, ul. Puławska 34
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy w dla m. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000032546
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	016084830
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	522-24-93-939
Strona internetowa	www.pacomp.com.pl

Przedmiot działalności:

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

Udział Comp S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW):

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

Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

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

Przedmiot działalności:

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.

Udział Comp S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW):

Comp S.A. jest właścicielem 220 udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na ZW oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

W dniu 21 grudnia 2010 r. Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. nabyła 720 tys. sztuk akcji spółki M2 Net S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki za kwotę 11.500 tys. zł. W przypadku osiągnięcia lub przekroczenia przez M2 Net S.A. zysku netto za rok 2010 zweryfikowanego przez biegłego rewidenta kwoty 440 tys. zł, Enigma dopłaci sprzedającemu 350 tys. zł.

Od dnia nabycia Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

Safe Computing Sp. z o.o.

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

Przedmiot działalności:

Przedmiotem działalności spółki jest produkcja, wdrażanie i sprzedaż szerokiej gamy nowoczesnych technologii ochrony informacji oraz usługi doradcze w zakresie bezpieczeństwa informacyjnego.

Udział Comp S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW):

Comp S.A. jest właścicielem 9.898 udziałów Spółki Safe Computing Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na ZW oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane. Podmiotem włączonym do konsolidacji jest Spółka Safe Technologies S.A.

Safe Computing Sp. z o.o. jest właścicielem 150 tys. sztuk akcji Safe Technologies S.A. o wartości nominalnej 10 zł za akcje, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki.

Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	03-131 Warszawa, ul. Mehoffera 66 lok 12
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

Przedmiot działalności:

Przedmiotem jej działalności jest doradztwo w zakresie systemów zarządzania jakością, bezpieczeństwem informacji, ochroną środowiska, BHP, a także zarządzania procesami i projektami.

Udział Comp S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW):

Comp S.A. jest właścicielem 100 udziałów Spółki Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na ZW oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Big Vent 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

Przedmiot działalności:

Przedmiotem jej działalności są kompleksowe rozwiązania informatyczne oparte o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji danych.

Udział Comp S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (WZA):

Na dzień bilansowy Comp S.A. jest właścicielem 433 822 akcji Spółki Big Vent S.A. co daje 100% udziału w głosach na WZA oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Computer Service Support - Beskidy Sp. z o.o.

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

Przedmiot działalności:

Przedmiotem jej działalności jest konserwacja i naprawa sprzętu komputerowego i biurowego.

Udział Comp S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW):

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

b) spółki stowarzyszone:**Novitus S.A.**

Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	33-300 Nowy Sącz, ul. Nawojowska 118
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000042601
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	490477633
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	734-10-01-369
Strona internetowa	www.novitus.pl

Przedmiot działalności:

Przedmiotem działalności spółki Novitus S.A. jest produkcja i sprzedaż nowoczesnych i kompleksowych rozwiązań wspomagających handel, usługi i logistykę, w tym rozwiązań fiskalnych.

Udział Comp S.A. w kapitale spółki stowarzyszonej i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (WZA):

W dniu 17 grudnia 2010 roku Comp S.A. nabył w drodze transakcji pakietowej posesyjnej 45.000 akcji Novitus S.A. po cenie 30,90 złotych za jedną akcję. Przed przeprowadzeniem transakcji Comp S.A. posiadał 2 643 624 akcje, co stanowiło 47,02 % ogólnej liczby akcji i dawało prawo do 47,02 % głosów z ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Novitus S.A.

W wyniku opisanej powyżej transakcji Comp S.A. zwiększył ilość głosów posiadanych w Spółce Novitus S.A. o 0,8 %. Transakcja miała charakter techniczny i spowodowana była nabyciem przez Comp S.A. akcji Novitus S.A. we wrześniu 2010 r. bez wypełnienia dyspozycji artykułu 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Transakcja była poprzedzona zbyciem w dniu 16 grudnia 2010 r. 45.000 sztuk akcji NOVITUS SA po cenie 30,90 złotych za jedną akcję.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Comp S.A. był w posiadaniu 2.688.624 akcji Spółki Novitus S.A. co stanowi 47,82 % udziału w kapitale własnym i daje analogiczny udział w głosach na WZA Novitus S.A.

Novitus S.A. posiada 413 812 akcji Comp S.A. co daje 8,72% udziału w kapitale zakładowym. Wartość tych akcji w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Novitus prezentowana jest w pozycji „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”. Wycena tego pakietu akcji odbywa się w Grupie Novitus poprzez kapitał z aktualizacji wyceny. W sprawozdaniu Grupy Comp część wyceny przypadająca na udziałowców Comp S.A. prezentowana jest w Zyskach Zatrzymanych.

TechLab2000 Sp. z o.o.

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

Przedmiot działalności:

Przedmiotem działania spółki TechLab2000 Sp. z o.o. jest projektowanie systemów i układów elektronicznych, pomiarowych, teletransmisyjnych i kryptograficznych oraz specjalistycznego oprogramowania.

Udział Comp S.A. w kapitale spółki powiązanej i głosach na Zgromadzeniu Wspólników (ZW):

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 ZW.

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

Cryptotech Sp. z o.o.

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

Przedmiot działalności:

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

Udział Comp S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW):

Comp S.A. jest właścicielem 4.080 udziałów Cryptotech Sp. z o.o. o łącznej wartości 4.080 tys. zł co daje 51% udziału w głosach na ZW oraz 51% udziału w kapitale zakładowym. Brak kontroli wynika z umowy spółki.

Wyniki Spółek/Grup Kapitałowych z Grupy Kapitałowej Comp

	4 kwartały narastająco okres bieżący od 01.01.2010 do 31.12.2010		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	202 875	10 535	20 900
Spółki zależne:			
Pacomp Sp. z o.o.	3 667	(335)	(363)
Grupa Enigma Systemy Ochrony Informacji	20 349	4 638	3 688
Grupa Kapitałowa Safe Computing	33 922	9 805	7 313
Meritum – Doradztwo i Szkolenie Sp. z o.o.	1 058	151	122
Big Vent S.A.	11 520	451	406
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	3 838	9	12

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

	4 kwartały narastająco okres bieżący od 01.01.2010 do 31.12.2010		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	202 875	10 535	20 900
Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:			
Pacomp Sp. z o.o.	3 667	(335)	(363)
Grupa Enigma Systemy Ochrony Informacji	20 349	4 638	3 688
Grupa Kapitałowa Safe Computing	33 922	9 805	7 313
Meritum – Doradztwo i Szkolenie Sp. z o.o.	1 058	151	122
Big Vent S.A.	11 520	451	406
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	3 838	9	12
Spółki stowarzyszone – wyceniane metodą praw własności:			
Cryptotech Sp. z o.o.	-	-	(71)
Grupa Kapitałowa Novitus	-	-	5 169

W związku z tym, że straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Spółki dominującej w tych podmiotach nie były rozpoznawane do końca roku 2010, wartość udziałów w Spółce TechLab 2000 Sp. z o.o. na koniec 2010 r. była 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 niezbędnych do wypełnienia MSR 27. Wartość udziałów w Spółce TechLab 2000 Sp. z o.o. na dzień bilansowy wykazywana jest w wysokości 0 zł

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
stan na dzień 31 grudnia 2010 r.												
Lp.	a	b	c	d	e	f	G	h	i	j	k	l
	<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>
1	Pacomp Sp. z o.o.	ul. Puławska 34 05-500 Piaseczno	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	29.07.1999	2 834	-	2 834	100,00	100,00	brak
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	6 623	-	6 623	100,00	100,00	brak
3	Novitus S.A.	ul. Nawojowska 118 33-300 Nowy Sącz	Produkcja i sprzedaż nowoczesnych i kompleksowych rozwiązań wspomagających handel, usługi i logistykę, w tym rozwiązań fiskalnych.	jednostka stowarzyszona	praw własności	07.03.2006	47 996	(1 929) należna dywidenda za okres sprzed objęcia kontroli (z podziału zysku za rok 2005) korygująca cenę nabycia	46 067	47,82	47,82	brak
4	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
5	Safe Computing Sp. z o.o.	ul. Arabska 7 03-977 Warszawa	Dostarczanie szerokiej gamy technologii ochrony informacji.	jednostka zależna	pełna	27.06.2007	53 983	-	53 983	100,00	100,00	brak
6	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	ul. Mehoffera 66 lok 12 03-131 Warszawa	Działalność doradczo-szkoleniowa w obszarze systemów zarządzania	jednostka zależna	pełna	10.10.2007	306	-	306	100,00	100,00	brak
7	Big Vent S.A.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie kompleksowych rozwiązań informatycznych opartych o systemy pamięci masowych, backupu i archiwizacji danych.	jednostka zależna	pełna	11.12.2007	9 294	-	9 294	100,00	100,00	brak
8	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
9	Cryptotech Sp. z o.o.	30-415 Kraków, ul. Wadowicka 6E	Doradztwo, projektowanie, produkcja, sprzedaż oraz wdrażanie systemów i komponentów do ochrony informacji na bazie technologii PKI oraz kart elektronicznych	jednostka stowarzyszona	praw własności	01.04.2010	4 100	-	4 100	51,00	51,00	brak kontroli wyniku z umowy spółki
Razem:							126 151	(1 974)	124 177			

UDZIAŁY LUB AKCJE W PODMIOTACH ZALEŻNYCH

Lp.	a nazwa podmiotu	m							n			o			p aktywa jednostki, razem	r przychody ze sprzedaży	s nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	t otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	
		kapitał własny jednostki, w tym:								zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:						
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	-	należności długoterminowe	-	należności krótkoterminowe							
1	Pacomp Sp. z o.o.	3 093	100	-	3 348	(355)							-	(363)	700	168	532	1 559	-
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (dane skonsolidowane)	6 634	110	-	2 815	3 709	18	3 688	15 827	1 151	14 676	5 516	-	5 516	22 461	20 349	-	9 857	
3	Safe Computing Sp. z o.o. (dane skonsolidowane)	39 876	4 949	-	30 562	4 365	(3 104)	7 313	25 292	886	24 406	30 401	79	30 322	65 168	33 922	-	-	
4	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	346	50	-	95	201	79	122	54	-	54	211	-	211	400	1 058	-	-	
5	Big Vent S.A.	3 730	2 603	-	559	568	126	406	4 512	97	4 415	4 898	-	4 898	8 242	11 520	-	-	
6	Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	2 416	130	-	2 269	17	5	12	432	1	431	652	-	652	2 848	3 838	-	-	

* W sprawozdaniu skonsolidowanym, w pozycji „Inwestycje w udziały i akcje – w jednostkach stowarzyszonych” wartość bilansową zaprezentowano zgodnie z wyceną metodą praw własności, Grupa Kapitałowa Novitus S.A. w wysokości 72.497 tys. zł, TechLab 2000 Sp. z o.o. w wysokości 0 zł oraz Cryptotech Sp. z o.o. w wysokości 4.026 tys. zł.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku, dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku jako porównywalne z roku poprzedniego oraz dane bilansowe na 31 grudnia 2010 r., 30 września 2010 r. i 31 grudnia 2009 r.

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

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian polityki rachunkowości. Opis przyjętych zasad rachunkowości Grupy Comp został zaprezentowany w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za rok 2009 opublikowanym w dniu 29 kwietnia 2010 r.

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 2010 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:

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

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez spółkę dominującą i na mocy przyjętych w dniu 24 grudnia 2008 r. uchwał Zgromadzeń Wspólników /Akcjonariuszy od stycznia 2009 roku przeszły na stosowanie MSR/MSSF.

Spółki Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o., TechLab 2000 Sp. z o.o., Cryptotech Sp. z o.o., Safe Technologies S.A. oraz M2 Net 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 nie zawartych 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.

Novitus S.A. jest spółką notowaną na GPW w Warszawie S.A., sporządzającą sprawozdania skonsolidowane i prowadzi księgi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Dla celów konsolidacji Spółki sporządzają skonsolidowany rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

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

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za IV kwartał 2010 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 2010 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

- Pacomp Sp. z o.o.
- Enigma – Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane),
- Safe Computing Sp. z o.o. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane),
- Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.
- Big Vent S.A
- Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.

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

W okresie między końcem IV kwartału 2009 r. a IV kwartałem 2010 r. nastąpiła zmian w składzie Grupy Comp.

W dniu 21 grudnia 2010 r. Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. nabyła 720 tys. sztuk akcji spółki M2 Net S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki.

W dniu 8 kwietnia 2010 roku Spółka otrzymała odpis z KRS Cryptotech Sp. z o.o., w którym uwidoczono Spółkę Comp S.A. jako udziałowca Cryptotech Sp. z o.o. Wycenę spółki metodą praw własności Grupa Comp rozpoczęła od 1 kwietnia 2010 r. i od tej daty skutki tej wyceny ujmowane są w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Przy sporządzaniu Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej za IV kwartał 2009 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

- Pacomp Sp. z o.o.
- Enigma – Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.
- Safe Computing Sp. z o.o. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane),
- Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.
- Big Vent S.A
- Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.

oraz wycenę metodą praw własności w przypadku spółek: Novitus S.A oraz Cryptotech Sp. z o.o. Spółka TechLab 2000 Sp. z o.o. nie została włączona do sprawozdania skonsolidowanego, wartość udziału COMP S.A w jej majątku wynosi 0 zł.

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 mniejszościowych.

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;
- nie zrealizowane 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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2010 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 Komisje ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”).

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, oraz na dzień 31 grudnia 2010 r. z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz 30 września 2010 r.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
28.02.2011	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
28.02.2011	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2011	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2011	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

OŚWIADCZENIA OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU COMP S.A.

Zarząd Comp S.A. w składzie Jacek Papaj – Prezes Zarządu, Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu, Krzysztof Morawski, - Wiceprezes Zarządu oraz Andrzej Wawer – Członek Zarządu, 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 Sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Comp S.A. Zarząd zgodnie potwierdza, że Komentarz do Skonsolidowanych Informacji Finansowych Grupy Comp zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
28.02.2011	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
28.02.2011	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2011	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2011	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>Treść</i>	<i>IV kwartał okres bieżący od 01.10.2010 do 31.12.2010</i>	<i>IV kwartał narastająco okres bieżący od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>	<i>IV kwartał okres poprzedni od 01.10.2009 do 31.12.2009*</i>	<i>IV kwartał narastająco okres poprzedni od 01.01.2009 do 31.12.2009*</i>
<i>Działalność kontynuowana</i>				
A Przychody ze sprzedaży	109 293	258 681	96 677	255 258
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	36 184	89 259	45 190	95 198
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	73 109	169 422	51 487	160 060
III Przychody z najmu	-	-	-	-
B Koszt własny sprzedaży	66 278	168 334	56 739	150 264
I Koszt własny sprzedaży towarów, materiałów	26 712	70 870	31 519	68 881
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	39 566	97 464	25 220	81 383
III Koszt własny przychodów z najmu	-	-	-	-
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	43 015	90 347	39 938	104 994
D Pozostałe przychody operacyjne	545	1 609	357	3 026
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	58	58	-	27
II Inne przychody operacyjne	487	1 551	357	2 999
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	7 550	24 792	12 662	40 999
F Koszty ogólnego zarządu	11 287	40 888	9 755	40 456
G Pozostałe koszty operacyjne	1 956	2 700	856	3 359
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	11	7	87
II Inne koszty operacyjne	1 956	2 689	849	3 272
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	22 767	23 576	17 022	23 206
I Przychody finansowe	3 507	4 311	(63)	1 054
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	148	148	-	-
II Inne przychody finansowe	3 359	4 163	(63)	1 054
J Koszty finansowe	4 577	6 010	394	3 241
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	4 577	6 010	394	3 241
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	1 634	5 098	953	4 429
L Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	23 331	26 975	17 518	25 448
M Podatek dochodowy	4 427	6 367	2 831	4 448
I Bieżący	3 760	3 994	2 078	2 556
II Odroczone **	667	2 373	753	1 892
N Zysk netto z działalności gospodarczej (L-M)	18 904	20 608	14 687	21 000
<i>Działalność zaniechana</i>				
O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	4 823	-	-
P Zysk netto za rok obrotowy (N-O)	18 904	25 431	14 687	21 000
z tego				
przypadający na udziały mniejszości	88	(149)	1 010	769
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp SA	18 816	25 580	13 677	20 231
<i>Inne składniki całkowitego dochodu</i>				
Skutki aktualizacji majątku trwałego	(39)	54	(88)	92
Udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	460	244	(224)	4 074
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem	421	298	(312)	4 166
R Całkowity dochód ogółem (P+Q)	19 325	25 729	14 375	25 166
z tego				
przypadający na udziały mniejszości	88	(149)	1 010	769
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp SA	19 237	25 878	13 365	24 397

Zannualizowany zysk netto		25 580	20 231
Liczba akcji		4 747 899	4 747 899
Zannualizowany zysk na jedną akcję (w zł)		5,39	4,26
Rozwodniona liczba akcji		4 554 027	4 747 899
Rozwodniony zannualizowany zysk na jedną akcję (w zł)		5,62	4,26

* Powyższa tabela przedstawia dane w układzie publikowanym w sprawozdaniu za 2009 r. Wybrane dane doprowadzone do porównywalności sprzedaży uwzględniające sprzedaż Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa zostały zaprezentowane w części sprawozdania dotyczącej Działalności Zaniechanej.

** W pozycji „Podatek dochodowy odroczone” ujęto kwotę 1.038 tys. wynikającą z decyzji pokontrolnej UKS. tej kwota ta stanowi odniesione przez Spółkę w koszty podatkowe koszty emisji akcji serii J i K. Kontrolujący zakwestionowali to odliczenie. Jednak NSA w lutym 2011 r w składzie 7 sędziów wydało orzeczenie, że koszty emisji akcji mogą być uznane za koszty podatkowe, z wyłączeniem kosztów bezpośrednio związanych z tą emisją, tj. kosztów, bez których emisja nie mogłaby dojść do skutku. Jeśli Dyrektor Izby Skarbowej, na którego decyzję w tej sprawie Spółka obecnie oczekuje przychylił się do stanowiska NSA, kwota rezerwy zostanie rozwiązana.

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Poniżej zostały zaprezentowane porównywalne dane wynikające ze sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa.

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4 kwartały narastająco okres poprzedni od 01.01.2009 do 31.12.2009 publikowane	4 kwartały narastająco okres poprzedni od 01.01.2009 do 31.12.2009 dane ZCP	4 kwartały narastająco okres poprzedni od 01.01.2009 do 31.12.2009 dane porównywalne	Odchylenia
I. Przychody netto ze sprzedaży	255 258	14 527	240 731	94,3%
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 206	1 018	22 188	95,6%
III. Zysk (strata) brutto	25 448	1 016	24 432	96,0%
IV. Zysk (strata) netto	21 000	815	20 185	96,1%
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	20 231	815	19 416	96,0%

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	stan na 31.12.2009 dane publikowane	stan na 31.12.2009 dane ZCP	stan na 31.12.2009 dane porównywalne	Odchylenia
VI. Aktywa razem	420 270	6 440	413 830	98,5%
VII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	84 140	5 625	78 515	93,3%
VIII. Zobowiązania długoterminowe	7 505	27	7 478	99,6%
IX. Zobowiązania krótkoterminowe	76 635	5 598	71 037	92,7%

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego	4 kwartały narastająco okres poprzedni od 01.01.2009 do 31.12.2009 publikowane	4 kwartały narastająco okres poprzedni od 01.01.2009 do 31.12.2009 dane ZCP	4 kwartały narastająco okres poprzedni od 01.01.2009 do 31.12.2009 dane porównywalne	Odchylenia
XI. Przychody netto ze sprzedaży	208 625	14 527	194 098	93,0%
XII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 354	1 018	11 336	91,8%
XIII. Zysk (strata) brutto	10 513	1 016	9 497	90,3%
XIV. Zysk (strata) netto	8 026	815	7 211	89,8%

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego	stan na 31.12.2009 dane publikowane	stan na 31.12.2009 dane ZCP	stan na 31.12.2009 dane porównywalne	Odchylenia
XV Aktywa razem	330 972	6 440	324 532	98,1%
XVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	71 505	5 625	65 880	92,1%
XVII. Zobowiązania długoterminowe	6 952	27	6 925	99,6%
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	64 553	5 598	58 955	91,3%

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Zysk/Strata za Rok Obrotowy na Działalności Zaniechanej zaprezentowano wyniki z tej działalności za okres od 01.01.2010 r. do 28.02.2010 r. oraz wynik na sprzedaży tej działalności, uwzględniający podatek dochodowy.

Poniżej zaprezentowano wyniki działalności zaniechanej (Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa) za okres od stycznia do lutego 2010 tj. do momentu sprzedaży oraz rozliczenie wyniku na sprzedaży oddzielnie.

<i>Rachunek Zysków i Strat</i>	<i>okres bieżący od 01.01.2010 do 28.02.2010</i>
Działalność zaniechana	
A Przychody ze sprzedaży	1 245
B Koszt własny sprzedaży	825
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	420
D Pozostałe przychody operacyjne	61
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	367
F Koszty ogólnego zarządu	196
G Pozostałe koszty operacyjne	-
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	(82)
I Przychody finansowe	-
J Koszty finansowe	-
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-
L Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	(82)
M Podatek dochodowy	55
N Zysk netto z działalności zaniechanej (L-M)	(137)

<i>Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej</i>	<i>stan na 28.02.2010</i>
Aktywa segmentu	10 653
Aktywa obrotowe	6 088
Aktywa trwałe	4 565
w tym: przypisana wartość firmy	196
Pasywa segmentu	19 892
Zobowiązania krótkoterminowe	10 726
w tym rozliczenia międzyokresowe	-
Zobowiązania długoterminowe	53
Rezerwy na zobowiązania	-
Zobowiązania wewnętrzne	9 113

Wynik na transakcji sprzedaży ZCP	Wg stanu na 28.02.2010
Aktywa ZCP razem	10 653
<i>w tym:</i>	
Przypisana wartość firmy	4 012
Pasywa ZCP razem	10 653
<i>w tym</i>	
Wynik finansowy za 01-02/2010	(137)
Zobowiązania	1 666
Rozrachunki wewnętrzne (należności)	192
Aktywa netto (koszt transakcji)	9 179
Przychody z transakcji	16 036
Wynik na transakcji brutto	6 857
Podatek dochodowy	2 034
Wynik netto na transakcji	4 823

W dniu 28 stycznia 2010 roku pomiędzy Comp S.A. i Spółka stowarzyszona z Comp S.A. - Novitus S.A. została zawarta umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Comp S.A. stanowiącej wyodrębniony i samobilansujący się oddział Spółki. Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa nastąpiła w dniu 28 lutego 2010 roku. Cena sprzedaży przedmiotu umowy została ustalona w wysokości 16.036 tys. złotych.

Dotychczasowa działalność gospodarcza Oddziału jest kontynuowana w ramach Novitus S.A.

Przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa miało na celu koncentrację w ramach Novitus S.A. aktywów wykorzystywanych do obsługi klientów z sektora handlu i usług (tzw. "retail"). Działalność gospodarcza sprzedanej części przedsiębiorstwa, polegała na świadczeniu usług integratora technologicznego dla systemów sprzedaży.

W skład sprzedanej zorganizowanej części przedsiębiorstwa wchodziły:

1. aktywa i pasywa, a w szczególności:
 - a. wartości niematerialne (w tym wartość firmy),
 - b. środki trwałe,
 - c. zapasy magazynowe,
 - d. produkcja w toku,
 - e. należności z tytułu dostaw i usług,
 - f. środki pieniężne,
 - g. zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
2. prawa i obowiązki wynikające z umów o pracę zawartych z pracownikami nabywanej działalności,
3. prawa i obowiązki wynikające z umów związanych z funkcjonowaniem i świadczeniem usług oraz wynikające z koncesji, licencji i zezwoleń,
4. dokumenty niezbędne do prowadzenia działalności zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<i>Treść</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>	<i>stan na 30.09.2010</i>	<i>stan na 31.12.2009*</i>
Aktywa razem	460 411	393 958	420 270
A Aktywa obrotowe	159 047	109 865	135 770
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	15 712	17 843	30 413
1 Środki pieniężne w banku i kasie	11 979	13 797	24 189
2 Lokaty krótkoterminowe	3 732	4 045	5 910
3 Inne płynne aktywa pieniężne	1	1	314
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	-	-
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	-	-
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
V Należności z tytułu dostaw i usług	89 022	50 722	77 166
1 W jednostkach powiązanych	13	65	9
2 W pozostałych jednostkach	89 009	50 657	77 157
VI Inne należności i pożyczki	17 836	13 714	11 549
1 W jednostkach powiązanych	7	7	7
a) Pożyczki krótkoterminowe	7	7	7
b) Inne należności	-	-	-
c) Dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	17 829	13 707	11 542
a) Pożyczki krótkoterminowe	1 682	1 659	1 573
b) Inne należności, w tym:	16 147	12 048	9 969
z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	-	263	269
VII Zapasy	13 259	15 074	9 090
1 Towary	9 490	10 413	1 331
2 Materiały	1 676	1 975	4 270
3 Produkty gotowe	1 446	1 942	3 176
4 Półprodukty i produkty w toku	293	696	313
5 Zaliczki na poczet dostaw	354	48	-
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	-	-	-
IX Rozliczenia międzyokresowe	23 218	12 512	7 552
B Aktywa trwałe	301 364	284 093	284 500
I Środki pieniężne zastrzeżone	645	429	193
1 Konta depozytowe	637	421	174
2 Inne środki pieniężne	8	8	19
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	157
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	-	157
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
IV Należności długoterminowe i pożyczki	131	137	271
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	-	-	-
b) Długoterminowe należności handlowe	-	-	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	131	137	271
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	80	86	220
b) Długoterminowe należności handlowe	-	-	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	51	51	51
V Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4 631	2 007	2 948
VI Inwestycje w udziały i akcje	76 523	74 276	68 378

1 W jednostkach zależnych	-	-	-
2 W jednostkach współzależnych	-	-	-
3 W jednostkach stowarzyszonych	76 523	74 276	64 278
4 W znaczącym inwestorze	-	-	-
5 W jednostce dominującej	-	-	-
6 W pozostałych jednostkach	-	-	4 100
VII Pozostałe inwestycje	152	152	191
1 Inwestycje w nieruchomości	-	-	-
2 Inwestycje w wartości niematerialne	-	-	39
3 Inne inwestycje	152	152	152
VIII Wartości niematerialne	205 668	192 254	193 431
1 Koszty prac rozwojowych	15 363	14 409	14 015
2 Wartość firmy	177 996	167 307	171 318
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	12 044	10 521	8 098
- oprogramowanie komputerowe	6 644	10 519	5 010
4 Inne wartości niematerialne	265	17	-
5 Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-
IX Rzeczowe aktywa trwałe	13 614	14 838	18 931
1 Środki trwałe	13 589	14 836	10 508
a) grunty	-	-	-
b) budynki i budowle	2 039	2 124	2 294
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 596	7 273	4 423
d) środki transportu	4 086	3 471	2 596
e) inne środki trwałe	1 868	1 968	1 195
2 Środki trwałe w budowie	5	2	8 423
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	20	-	-

<i>Treść</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>	<i>stan na 30.09.2010</i>	<i>stan na 31.12.2009*</i>
PASYWA razem	460 411	393 958	420 270
A Zobowiązania krótkoterminowe	103 702	57 828	76 635
I Kredyty bankowe i pożyczki	28 504	20 868	15 048
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-	5 000
b) Wobec pozostałych jednostek	28 504	20 868	10 048
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39 849	20 610	29 978
a) Wobec jednostek powiązanych	901	11	5
b) Wobec pozostałych jednostek	38 948	20 599	29 973
III Inne zobowiązania	35 349	16 350	31 609
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych w tym z tytułu podatku dochodowego	10 342 4 942	3 658 266	10 684 1 923
2 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania	25 007	12 692	20 925
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	10 081	4 067	6 646
b) Inne zobowiązania	11 664	7 007	10 243
c) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 262	1 618	4 036
B Zobowiązania długoterminowe	23 350	22 095	7 505
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	14 683	17 989	4 770
II Rezerwy	645	262	243
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	235	227	243
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	410	35	-
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5 341	2 064	1 234
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	2 681	1 780	1 258
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
C Kapitał własny	333 359	314 035	336 130
C1 Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki	332 043	312 807	332 313

dominującej

I Kapitał podstawowy	11 870	11 870	11 870
1 Kapitał akcyjny	11 870	11 870	11 870
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	217 632	217 632	217 632
1 Agio (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	217 632	217 632	217 632
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
III Akcje własne	(23 497)	(23 497)	-
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	133	172	79
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	155	207	92
2 Odroczone podatki dochodowe od kapitału z aktualizacji	(22)	(35)	(13)
V Zyski zatrzymane	125 905	106 630	102 732
1 Kapitał do wykorzystania celowego	47 160	47 160	57 192
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	5 393	5 393	15 425
b) Kapitał rezerwowy	41 767	41 767	41 767
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	78 745	59 470	45 540
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	36 362	36 778	9 870
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	16 803	15 928	15 439
c) Wynik finansowy roku bieżącego	25 580	6 764	20 231
C2 Udział mniejszości w kapitale	1 316	1 228	3 817

Wartość księgowa	333 359	314 035	336 130
Liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	70,21	66,14	70,80
Rozwodniona liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	70,21	66,14	70,80

* Powyższa tabela przedstawia dane w układzie publikowanym w sprawozdaniu za 2009 r. Wybrane dane doprowadzone do porównywalności sprzedaży uwzględniające sprzedaż Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa zostały zaprezentowane w części sprawozdania dotyczącej Działalności Zaniechanej.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

<i>4 kwartały narastająco okres bieżący od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Udział mniejszości</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	11 870	217 632	-	79	102 732	332 313	3 817	336 130
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	11 870	217 632	-	79	102 732	332 313	3 817	336 130
Zwiększenia w tym:	-	-	(23 497)	143	25 830	2 476	(149)	2 327
- nabycie akcji własnych	-	-	(23 497)	-	-	(23 497)	-	(23 497)
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	143	25 830	25 973	(149)	25 824
- udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	247	247	-	247
- przeliczenie środków trwałych	-	-	-	143	-	143	-	143
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	25 580	25 580	(149)	25 431
- pozostałe	-	-	-	-	3	3	-	3
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	89	2 657	2 746	2 352	5 098
- pozostałe (w tym zbycie udziałów przez mniejszość oraz rozliczenie nabycia dodatkowych udziałów)	-	-	-	-	2 654	2 654	2 352	5 006
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	89	3	92	-	92
- udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	3	3	-	3
- sprzedaży i likwidacji przeliczanych środków trwałych	-	-	-	7	-	7	-	7
- aktualizacji wyceny przeliczanych środków trwałych	-	-	-	82	-	82	-	82
Stan na koniec okresu (BZ)	11 870	217 632	(23 497)	133	125 905	332 043	1 316	333 359

<i>3 kwartały narastająco od 01.01.2010 do 30.09.2010</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Udział mniejszości</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	11 870	217 632	-	79	102 732	332 313	3 817	336 130
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	11 870	217 632	-	79	102 732	332 313	3 817	336 130
Zwiększenia w tym:	-	-	(23 497)	99	6 769	(16 629)	(237)	(16 866)
- nabycie akcji własnych	-	-	(23 497)	-	-	(23 497)	-	(23 497)
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	99	6 769	6 868	(237)	6 631
- przeliczenie środków trwałych	-	-	-	99	-	99	-	99
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	6 764	6 764	(237)	6 527
- pozostałe	-	-	-	-	5	5	-	5
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	6	2 871	2 877	2 352	5 229
- pozostałe (w tym zbycie udziałów przez mniejszość oraz rozliczenie nabycia dodatkowych udziałów)	-	-	-	-	2 655	2 655	2 352	5 007
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	6	216	222	-	222
- udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	216	216	-	216
- sprzedaży i likwidacji przeliczanych środków trwałych	-	-	-	3	-	3	-	3
- aktualizacji wyceny przeliczanych środków trwałych	-	-	-	3	-	3	-	3
Stan na koniec okresu (BZ)	11 870	217 632	(23 497)	172	106 630	312 807	1 228	314 035

4 kwartały narastająco okres poprzedni od 01.01.2009 do 31.12.2009	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Kapitał z aktualizacji i wyceny	Zyski zatrzymane*	Razem	Udział mniejszości	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu (BO)	11 870	217 632	5	78 409	307 916	1 840	309 756
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				-	-		-
- korekty wstępnego rozliczenia połączenia / nabycia				-	-		-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	11 870	217 632	5	78 409	307 916	1 840	309 756
Zwiększenia w tym:	-	-	92	24 324	24 416	2 667	27 083
- nabycie udziałów przez mniejszość	-	-	-	-	-	1 898	1 898
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	92	24 324	24 416	2 667	27 083
- udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	-	-	4 074	4 074		4 074
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	92	19	111		111
- wynik netto bieżącego okresu	-	-	-	20 231	20 231	769	21 000
Zmniejszenia w tym:	-	-	18	1	19	690	709
- zbycie udziałów przez mniejszość	-	-	-	-	-	690	690
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	18	1	19	-	19
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	18	1	19		19
Stan na koniec okresu (BZ)	11 870	217 632	79	102 732	332 313	3 817	336 130

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Treść	IV kwartał okres bieżący od 01.10.2010 do 31.12.2010	4 kwartały narastająco okres bieżący od 01.01.2010 do 31.12.2010	IV kwartał okres poprzedni od 01.10.2009 do 31.12.2009	4 kwartały narastająco okres poprzedni od 01.01.2009 do 31.12.2009
PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) brutto	23 331	26 975	17 518	25 448
II. Korekty razem	(18 874)	(24 836)	8 616	19 788
1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	(1 634)	(5 098)	(953)	(4 429)
2. Amortyzacja	2 091	7 837	1 981	7 959
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(35)	(43)	(23)	(24)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	731	736	534	1 010
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(161)	(137)	460	664
6. Zmiana stanu rezerw	3 587	4 481	409	325
7. Zmiana stanu zapasów	4 868	(709)	7 513	3 590
8. Zmiana stanu należności	(35 015)	(16 207)	(17 444)	89 200
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 560	3 151	18 459	(60 069)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(6 048)	(14 760)	(964)	(12 750)
11. Podatek odroczony	(667)	(2 373)	(753)	(1 892)
12. Podatek zapłacony	(2 271)	(3 428)	(194)	(3 888)
13. Inne korekty z działalności operacyjnej	2 120	1 714	(409)	92
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 457	2 139	26 134	45 236

PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

I. Wpływy	2 710	16 450	1 871	2 853
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	514	664	421	649
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	517	932	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	622	1 541	1 368	1 844
- zbycie aktywów finansowych	-	157	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	(10)	-
- spłata udzielonych pożyczek	31	140	1 024	1 346
- odsetki	(50)	603	354	498
- inne wpływy z aktywów finansowych	641	641	-	-
4. Środki pieniężne spółek włączonych do konsolidacji	504	504	-	17
5. Inne wpływy inwestycyjne	553	12 809	82	343
II. Wydatki	12 218	30 450	9 669	30 094
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 226	6 299	5 580	8 248
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	332	1 027	(639)	65
3. Na aktywa finansowe, w tym:	8 651	23 115	5 281	21 781
- nabycie aktywów finansowych	8 651	23 115	8 765	20 265
- udzielone pożyczki	-	-	(3 484)	1 516
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5. Środki pieniężne spółek wyłączonych z konsolidacji	-	-	-	-
6. Inne wydatki inwestycyjne	9	9	(553)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(9 508)	(14 000)	(7 798)	(27 241)

PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

I. Wpływy	4 131	29 742	(6 246)	7 764
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	4 176	29 430	(1 089)	7 764
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	(45)	312	(5 157)	-
II. Wydatki	1 211	32 582	11 556	18 141
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	23 497	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4	6 221	12 619	16 169
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	(8)	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	322	921	39	516
8. Odsetki	863	1 724	412	1 456
9. Inne wydatki finansowe	22	219	(1 506)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 920	(2 840)	(17 802)	(10 377)

D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III.+/-C.III)**(2 131) (14 701) 534 7 618****E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:****(2 131) (14 701) 534 7 618**

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

(5) (5) (20) 25

F. Środki pieniężne na początek okresu**17 843 30 413 29 879 22 795****G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym****15 712 15 712 30 413 30 413**

- o ograniczonej możliwości dysponowania

- - - -

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
28.02.2011	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
28.02.2011	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2011	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2011	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2010
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	31.10.2011	Weksel, deklaracja wekslowa, pełnomocnictwo do rachunków	15 000	3 648
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank	PLN	WIBOR 1W + marża	08.01.2011	brak	2 000	1 965
Kredyt wielocelowy	Bank Zachodni WBK S.A.	PLN	WIBOR + marża	29.06.2015	weksel, deklaracja wekslowa, pełnomocnictwo do rachunku	170	153
Pożyczka	Gaudi Gothic Advisory Sp. z o.o.	PLN	Zmienne	30.09.2010	Brak	250	353
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BRE Bank	PLN	WIBOR O/N + marża	31.12.2010 30.04.2012 10.05.2011	Weksel i poręczenie Comp S.A.	9 500	6 301
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BRE Bank	PLN	WIBOR O/N + marża	29.04.2011	Weksel, poddanie się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	17 000	8 968
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki						43 920	21 388

Dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania Krótkoterminowe – Kredyty Bankowe i Pożyczki prezentowana jest suma odsetek od spłaconej pożyczki w spółce zależnej oraz zobowiązania z tytułu kart kredytowych wykorzystywanych do celów realizowania wydatków służbowych przez pracowników.

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2010
Inwestycyjny na zakup akcji	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2010	(1)	5 959	0
Inwestycyjny na zakup akcji	Deutsche Bank PBC	PLN	WIBOR 1M + marża	14.12.2011	(3)	1 324	315
Inwestycyjny na zakup akcji	PKO BP	PLN	WIBOR 1M + marża	01.12.2011	(2)	22 239	4 448
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2015	Zastaw na akcjach Novitus, pełnomocnictwo do rachunków, poddanie się egzekucji	16 751	16 751
Razem kredyty inwestycyjne						40 313	21 514

Zabezpieczenia:

Zabezpieczenie (1)

- Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową,
- Oświadczenie spółki o poddaniu się egzekucji w trybie ustawy Prawo Bankowe,
- Zastaw rejestrowy na pakiecie akcji firmy Novitus S.A.,
- Nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania przez bank rachunkami spółki w zakresie określonym w pełnomocnictwie,
- W każdym momencie wartość rynkowa akcji Novitus S.A. stanowiących zabezpieczenie kredytu, powinna wynosić nie mniej niż 110% salda wykorzystania kredytu. W przeciwnym wypadku Spółka:
 - Zmniejszy odpowiednio saldo wykorzystanego kredytu,
 - Zwiększy liczbę papierów wartościowych zastawianych na rzecz banku (w formie aneksu).

Spółka ma prawo do sprzedaży papierów wartościowych, stanowiących zabezpieczenie kredytu, pod warunkami:

- Poinformowania banku na 14 dni przed dniem planowanej sprzedaży,
- Podpisania aneksu do umowy zastawu,
- Że środki uzyskane z ich sprzedaży zostaną przeznaczone w pierwszej kolejności na spłatę kredytu.

Spółka oświadcza, że udział własny Spółki w finansowaniu zakupu akcji Novitus S.A. wynosić będzie nie mniej niż 30% wartości nabywanego pakietu papierów wartościowych.

Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2010.

Zabezpieczenie (2):

- Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową,
- Zastaw rejestrowy na pakiecie akcji Novitus S.A.,
- Nieodwołalne pełnomocnictwo do pobierania środków i papierów wartościowych z rachunku pieniężnego i rachunku papierów wartościowych,
- Ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia zaakceptowanego przez Bank w terminie 30 dni w przypadku spadku wartości zastawionych akcji poniżej 97% wartości aktualnego zadłużenia z tytułu kredytu na koniec każdego kwartału.

Spółka ma prawo do sprzedaży akcji Novitus S.A. stanowiących zabezpieczenie kredytu pod warunkiem podpisania aneksu do umowy kredytu i umowy zastawu oraz przekazania środków uzyskanych ze sprzedaży tych akcji na spłatę kredytu.

Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2011.

Zabezpieczenie (3):

- Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową,
- Oświadczenie spółki o poddaniu się egzekucji w trybie ustawy Prawo Bankowe,
- Zastaw rejestrowy na pakiecie akcji firmy Novitus S.A.,
- Nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania przez bank rachunkiem bieżącym spółki w zakresie określonym w pełnomocnictwie,
- W przypadku spadku wartości zabezpieczenia na akcjach Novitus S.A. poniżej kwoty stanowiącej 110% wykorzystanej kwoty kredytu, bank ma prawo wezwać kredytobiorcę do odbezpieczenia kredytu w formie uzgodnionej pomiędzy stronami.

Bank wyrazi zgodę na zwolnienie całości lub części zabezpieczenia w formie zastawu na akcjach Novitus S.A. pod warunkiem przeznaczenia uzyskanych ze sprzedaży środków na spłatę kredytu.

Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2011.

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 2010
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska	PLN	marża	31.12.2011	cesja wierzytelności, kaucja 20% wartości gwarancji pow. 36 miesięcy	10 000	4 801 oraz 51 USD* (152)
Limit gwarancyjny	BRE Bank	PLN	marża	29.04.2011	weksel, częściowe depozyty	5 000	1 918
Gwarancja należytego wykonania	BRE Bank	PLN	marża	31.10.2014	weksel, cesja należności z kontraktu	9 028	9 028

* kwoty w USD podane w tys. jednostek

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES 1 STYCZNIA 2010 R. DO 31 GRUDNIA 2010 R. ORAZ DANE DOTYCZĄCE STANU NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010 R.

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi przedstawiają się następująco:

	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	3 644	15 517	16 810	13 434	5 445
Transakcje z jednostkami zależnymi od Comp S.A.	3 496	14 611	599	11 314	4 524
<i>Pacomp Sp. z o.o.</i>	30	3 010	5	0	1 427
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	1 353	7 209	249	6 569	1 057
<i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>	977	49	188	3 942	0
<i>Safe Technologies S.A.</i>	36	5	4	3	0
<i>Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.</i>	0	765	0	0	138
<i>Big Vent S.A.</i>	1 078	3 554	153	798	1 892
<i>Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.</i>	22	15	0	2	0
<i>M2 Net S.A.</i>	0	4	0	0	10
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	148	906	16 211	13	901
<i>TechLab 2000 Sp. z o.o.</i>	0	16	0	0	2
<i>Novitus S.A.</i>	148	890	16 211	13	899
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	0	0	0	2 107	20
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	0	0	0	2 107	19
<i>Andrzej Wąsowski-Wiceprezes zarządu</i>	0	0	0	0	1

Transakcje Pacomp Sp. z o.o. z podmiotami powiązаныmi przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Pacomp Sp. z o.o. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Pacomp Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Pacomp Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Pacomp Sp. z o.o. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	3 553	31	5	1 494	0
Transakcje z jednostkami zależnymi od Comp S.A.	543	1	0	67	0
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	543	1	0	67	0
Transakcje z jednostką dominującą - Comp S.A.	3 010	30	5	1 427	0
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	0	0	0	0	0

Transakcje Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. z podmiotami powiązаныmi przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	7 263	2 183	249	2 335	6 679
Transakcje z jednostkami zależnymi od Comp S.A.	54	830	0	1 278	110
<i>Pacomp Sp. z o.o.</i>	1	543	0	0	67
<i>Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.</i>	0	77	0	0	43
<i>Safe Technologies S.A.</i>	53	210	0	92	0
<i>M2 Net S.A.</i>	0	0	0	1 186	0
Transakcje z jednostką dominującą - Comp S.A.	7 209	1 353	249	1 057	6 569
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	0	0	0	0	0

Transakcje M2 Net S.A. (spółka z Grupy Enigma Systemy Ochrony Informacji) z podmiotami powiązаныmi przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż M2 Net S.A. do jednostek powiązanych*</i>	<i>Zakupy M2 Net S.A. od jednostek powiązanych*</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi *</i>	<i>należności M2 Net S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania M2 Net S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	4	0	0	10	1 296
Transakcje z jednostkami zależnymi od Comp S.A.	0	0	0	0	1 296
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	0	0	0	0	1 186
<i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>	0	0	0	0	110
Transakcje z jednostką dominującą - Comp S.A.	4	0	0	10	0
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	0	0	0	0	0

* za okres włączenia do Grupy Kapitałowej

Transakcje Safe Computing Sp. z o.o. z podmiotami powiązаныmi przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Safe Computing Sp. z o.o. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Safe Computing Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Safe Computing Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Safe Computing Sp. z o.o. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	56	983	188	710	3 942
Transakcje z jednostkami zależnymi od Comp S.A.	7	6	0	710	0
<i>Big Vent S.A.</i>	0	6	0	0	0
<i>Safe Technologies S.A.</i>	7	0	0	600	0
<i>M2 Net S.A.</i>	0	0	0	110	0
Transakcje z jednostką dominującą - Comp S.A.	49	977	188	0	3 942
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	0	0	0	0	0

Transakcje Safe Technologies S.A. (spółka z Grupy Safe Computing) z podmiotami powiązаныmi przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Safe Technologies S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Safe Technologies S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Safe Technologies S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Safe Technologies S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	6	96	214	0	695
Transakcje z jednostkami zależnymi od Comp S.A.	1	60	210	0	692
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	1	53	210	0	92
<i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>	0	7	0	0	600
Transakcje z jednostką dominującą - Comp S.A.	5	36	4	0	3
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	0	0	0	0	0

Transakcje Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. z podmiotami powiązаныmi, przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	842	0	0	181	0
Transakcje z jednostkami zależnymi od Comp S.A.	77	0	0	43	0
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	77	0	0	43	0
Transakcje z jednostką dominującą - Comp S.A.	765	0	0	138	0
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	0	0	0	0	0

Transakcje Big Vent S.A. z podmiotami powiązаныmi, przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Big Vent S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Big Vent S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Big Vent S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Big Vent S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	3 560	1 078	153	1 892	798
Transakcje z jednostkami zależnymi od Comp S.A.	6	0	0	0	0
<i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>	6	0	0	0	0
Transakcje z jednostką dominującą - Comp S.A.	3 554	1 078	153	1 892	798
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	0	0	0	0	0

Transakcje Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. z podmiotami powiązаныmi, przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>należności Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	15	22	0	0	2
Transakcje z jednostkami zależnymi od Comp S.A.	0	0	0	0	0
Transakcje z jednostką dominującą - Comp S.A.	15	22	0	0	2
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	0	0	0	0	0

ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Comp wynosiło:

Zatrudnienie w grupie	<i>4 kwartały 2010 okres bieżący od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>	<i>4 kwartały 2009 okres poprzedni od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	4	5
Zarządy Jednostek Zależnych	10	11
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	2	2
Pion handlowy	109	110
Pion techniczny	354	361
Pion wdrożeń i szkoleń	17	19
Pion administracji i kontroli	53	51
Pion logistyki	52	32
Pion finansowy	36	34
Pion rozwiązań biznesowych i technologicznych	64	44
Wydział usług systemowych, dział wdrożeń i integracji systemów	-	17
Dział marketingu i PR	5	5
Dział realizacji projektów	5	19
Dział zarządzania jakością	-	-
Dział rozliczeń	3	3
Inne	4	3
Razem	718	716

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	4 kwartały 2010 narastająco okres bieżący od 01.01.2010 do 31.12.2010	4 kwartały 2009 narastająco okres porównywalny od 01.01.2009 do 31.12.2009
Zarząd	2 925	3 429
Rada Nadzorcza	180	147

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

Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Comp S.A.	stan na 31.12.2010		stan na 31.12.2009	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	-	2 107	-	372
Rada Nadzorcza	-	-	-	-

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Treść	IV kwartał okres bieżący od 01.10.2010 do 31.12.2010	IV kwartał okres poprzedni od 01.10.2009 do 31.12.2009
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 007	4 498
a) odniesionych na wynik finansowy	2 007	3 866
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	632
2. Zwiększenia	3 032	3 402
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 032	3 402
- utworzenie rezerw i odpisów	666	1 103
- niewypłacone wynagrodzenia	130	728
- niezrealizowane na dzień bilansowy różnice kursowe	3	-
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	1 772	695
- koszty przyspieszonej amortyzacji	-	10
- naliczone odsetki	27	117
- inne	434	749
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	409	4 952
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	409	4 320

- rozwiązanie rezerw	321	572
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	-	1 225
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	-	2
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	85	2 178
- zrealizowanie naliczonych odsetek	3	24
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	-	2
- inne	-	317
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	632
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4 631	2 948
a) odniesionych na wynik finansowy	4 631	2 948
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

<i>Treść</i>	<i>IV kwartał okres bieżący od 01.10.2010 do 31.12.2010</i>	<i>IV kwartał okres poprzedni od 01.10.2009 do 31.12.2009</i>
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 064	927
a) odniesionej na wynik finansowy	2 033	587
b) odniesionej na kapitał własny	31	4
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	336
2. Zwiększenia	3 931	966
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	3 909	928
- amortyzacji i przeszacowania majątku trwałego	490	388
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	2 260	427
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	-	78
- inne	1 159	35
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	22	38
- aktualizacja majątku trwałego	22	26
- inne	-	12
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	654	659
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	625	307
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	26	96
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	433	26
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	22	140
- inne	144	45
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	29	16
- aktualizacja wartości aktywów - samochody	29	16
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	336
- korekta wyceny niefinansowych aktywów trwałych	-	336
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	5 341	1 234
a) odniesionej na wynik finansowy	5 317	1 208
b) odniesionej na kapitał własny	24	26
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy składa się z następujących pozycji:

• Grupa Safe Computing	74 600 tys. zł
• Pacomp Sp. z o.o.	2 063 tys. zł
• Grupa Enigma Systemy Ochrony Informacji	15 203 tys. zł
• Big Vent S.A.	7 343 tys. zł
• Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	255 tys. zł
• Wartość firmy z połączenia w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.	78 532 tys. zł
• Łącznie	177 996 tys. zł

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

Na dzień 31 grudnia 2010 r. zostały przeprowadzone testy na utratę wartości firmy, w wyniku których nie stwierdzono utraty wartości.

Zmiany wartości firmy w 2010 r.

Wartość firmy z połączenia w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A. uległa zmniejszeniu w związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZPC) w postaci Oddziału Samobilansującego się - Centrum Systemów Sprzedaży. Wartość firmy w kwocie 4.012 tys. zł przypisana do aktywów Oddziału została sprzedana przy sprzedaży ZCP.

W IV kwartale 2010 r. nastąpiło nabycie spółki M2 Net S.A przez spółkę zależną Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

Rozliczenie nabycia spółki M2 Net S.A.

W dniu 21 grudnia 2010 r. Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. nabyła 720 tys. sztuk akcji spółki M2 Net S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki za kwotę 11.500 tys. zł. W przypadku osiągnięcia lub przekroczenia przez M2 Net S.A. zysku netto za rok 2010 zweryfikowanego przez biegłego rewidenta kwoty 440 tys. zł, Enigma dopłaci sprzedającemu 350 tys. zł.

Od tego dnia Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

Tymczasowo w sprawozdaniu rok 2010 r. do wprowadzenia Spółki do konsolidacji zastosowano metodę uproszczoną, określając jako wartość firmy z konsolidacji różnicę między ceną nabycia udziałów Spółki i wartością księgową jej kapitałów własnych na dzień nabycia.

811	Wartość kapitałów własnych (aktywów netto) na moment nabycia.
11 500	Cena nabycia
10 689	Wartość firmy

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.

W IV kwartale 2010 r. poza zwiększeniem wartości firmy nie nastąpiły istotne zmiany w Wartościach Niematerialnych i Rzeczowych Aktywach Trwałych.

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

W IV kwartale 2010 roku działalność gospodarcza Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki jest prowadzona jako kontynuacja głównych kontraktów i kierunków strategicznego rozwoju z poprzednich okresów, a mianowicie:

- realizacja Systemu Dozoru Elektronicznego na zlecenie Ministerstwa Sprawiedliwości,
- rozwój kompetencji w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego,
- wyszukiwanie nisz rynkowych,
- inwestowanie w nowatorskie rozwiązania informatyczne.

Taka strategia przynosi efekty ekonomiczne i ugruntowuje pozycję Spółki na rynku jako specjalisty od systemów bezpieczeństwa i kompleksowych systemów teleinformatycznych.

Spółka kontynuowała rozwój produktów w dziedzinie bezpieczeństwa informacji prowadzony od lat wspólnie ze spółkami zależnymi Pacomp Sp. z o.o. i Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

Ryzyko wynikające z nasilenia konkurencji

Polski rynek informatyczny coraz silniej przyciąga międzynarodowe korporacje. Firmy te mogą wykorzystywać kompetencje oraz zaplecze i doświadczenia biznesowe swych organizacji. Wejście Polski struktur gospodarczych Unii Europejskiej wiąże się z ułatwieniem dostępu do krajowego rynku dla kolejnych konkurentów. Nasilająca się konkurencja może doprowadzić do obniżenia marż i spadku rentowności Spółki.

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

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

Ryzyko wynikające z konsolidacji branży

Procesy konsolidacyjne w branży informatycznej prowadzą do umocnienia pozycji rynkowej kilku największych podmiotów, co ogranicza możliwość rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw rynku IT. Najsilniejsze krajowe firmy dążą do przejęcia firm słabszych, szczególnie z sektora MSP, obsługujących niszowe segmenty rynku informatycznego. Dzięki temu największe podmioty poszerzają swoje kompetencje lub uzyskują dostęp do nowych grup odbiorców.

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych Polsce

Dotychczasowy wzrost rynku technologii informatycznych w Polsce był wysoki i zdecydowanie przewyższał wzrost produktu krajowego brutto. Mimo publikowanych w analizach branżowych optymistycznych prognoz dotyczących dalszego rozwoju tego segmentu, należy wskazać na dużą wrażliwość tego rynku na wahania koniunktury gospodarczej, które w sposób bezpośredni ograniczają politykę inwestycyjną przedsiębiorców, w tym nakłady na informatyzację.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych Comp 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 oraz duży udział usług i szkoleń w sprzedaży Spółki, zapewniających finansowanie bieżącej działalności nawet w okresach przejściowych zapaści branży.

Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych technologii

Dynamiczna ewolucja technologii informatycznych oraz rozwój metod przesyłania i przetwarzania danych powoduje konieczność nadążania za nowymi standardami. Spółki IT zmuszone są do dbałości o nowoczesność oferowanych rozwiązań i ciągłe doszkalanie swoich kluczowych kadr technicznych/informatycznych.

Comp, którego działalność jest w znaczącym stopniu uzależniona od dynamicznego rozwoju i wdrażania nowych technologii, jest obciążony ryzykiem wynikającym z nienadążania nad rozwojem rynku w tym zakresie.

Comp nieustannie analizuje pojawiające się na rynku nowe trendy w zakresie rozwoju technologii informatycznych oraz możliwych sposobów ich wykorzystania oraz nawiązuje i utrzymuje relacje handlowe z wiodącymi

dostawcami. W oparciu o te relacje prowadzone są szkolenia kadry technicznej Spółki we wdrażaniu nowych rozwiązań. Comp dba o zachowanie wysokiego poziomu technologicznego rozwiązań własnych. Szczególną dbałością w zakresie zapewnienia nowoczesności Spółka otacza systemy bezpieczeństwa.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

Spółka, chcąc przeciwdziałać temu zagrożeniu, podejmuje działania polegające na:

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

Ryzyko związane z koniunkturą w sektorze informatycznym

Rozwój rynku technologii informatycznych jest silnie związany z rozwojem gospodarczym kraju oraz kondycją przedsiębiorstw, które są odbiorcami produktów i usług IT. Spadek tempa wzrostu produktu krajowego brutto może ograniczyć popyt na oferowane przez Comp produkty i usługi oraz spowodować zmniejszenie marży na sprzedaży. Rozwój sektora IT, w którym działa Comp, jest silnie związany z koniunkturą gospodarczą kraju. Na realizację założonych przez Comp celów strategicznych i osiągniętych przez niego wyniki finansowe wpływają między innymi czynniki makroekonomiczne, niezależne od działań Spółki.

Comp ma ograniczony wpływ na rozwój rynku, jednakże negatywne skutki koniunkturalne stara się zminimalizować poprzez dywersyfikację obszarów swojej działalności na specjalizowanych rynkach niszowych i zawieranie długoterminowych kontraktów.

Ryzyko związane z realizacją kontraktu o wieloletnim okresie wytworzenia

Ze względu na niepewność oszacowania parametrów leżących poza kontrolą Spółki, założonych przy realizacji kontraktu o wieloletnim okresie wytworzenia, występuje ryzyko dotyczące wykonania przychodów planowanych z tego kontraktu w latach 2012-2014.

Na podstawie aktualnych analiz i prognoz, prawdopodobieństwo niewykonania tych przychodów zdaniem Zarządu jest niskie.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji podatkowych

Regulacje prawne w Polsce zmieniają się bardzo często. Dotyczy to między innymi uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych. Każda zmiana przepisów może spowodować wzrost kosztów działalności Spółek wpływając na wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji. Dodatkowo, przepisy nie zawsze są jednoznaczne.

Należy podkreślić, że częste zmiany regulacji podatkowych wiążą się z dodatkowymi przychodami dla Spółki. Każda zmiana regulacji prawnych prowadzi do konieczności wykonania prac programistycznych i wdrożeniowych u klientów, co wiąże się z potencjalnymi dodatkowymi przychodami

POZOSTAŁE INFORMACJE

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

Z końcem listopada otrzymano decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej podtrzymującą ustalenia kontrolne. Korzystając z przysługującego jej prawa Spółka złożyła odwołanie od tej decyzji do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, co spowodowało wstrzymanie z mocy prawa wykonania decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej. Obecnie Spółka oczekuje na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej.

Rozbieżność orzecznictwa w sprawie zaliczenia kosztów emisji do kosztów podatkowych stała się przedmiotem zainteresowania Naczelnego Sądu Administracyjnego. W dniu 24 stycznia 2011 r. Naczelny Sąd Administracyjny podjął w składzie 7-miu sędziów Uchwałę zgodnie, z którą tylko wydatki bezpośrednio związane z podwyższeniem kapitału zakładowego/akcyjnego nie mogą zostać zaliczone do kosztów uzyskania przychodów.

W uzasadnieniu Uchwały Naczelny Sąd Administracyjny stwierdził, że podjęta Uchwała jest złagodzeniem dotychczasowego stanowiska NSA w tej kwestii. W świetle przywołanej Uchwały, zdaniem składu orzekającego NSA, do kosztów uzyskania przychodów mogą zostać zaliczone m. in. wydatki na usługi prawne, badanie sytuacji finansowej Spółki, czy też przygotowanie i publikację prospektu emisyjnego. Nie stanowią kosztu uzyskania przychodu jedynie wydatki bezpośrednie, tj. takie, bez których nie mogłoby dojść do emisji akcji (np. opłaty sądowe, podatek od czynności cywilno-prawnych etc.)

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Dla potrzeb analizy zarządczej zastosowano podział wg linii biznesowych prowadzonych w ramach Spółki od początku 2009 roku. Spółka nie prezentuje podziału wg segmentów geograficznych ze względu na fakt, że istotna większość (blisko 100%) przychodów Spółki to przychody uzyskiwane w Polsce, a aktywność handlowa Spółki skoncentrowana jest na terenie Polski.

Działalność Grupy zorganizowana jest wg następujących Segmentów:

Segmenty	Zakres działalności Segmentu	Udział w przychodach	Udział w marży
<i>Segment - Bezpieczeństwo</i>	<i>Dostarczenie kompleksowych usług projektowych, wdrożeniowych, doradczych i szkoleniowych dotyczących zarządzania bezpieczeństwem teleinformatycznym.</i>	28%	49%
<i>Segment Systemów Komputerowych</i>	<i>Dostarczanie kompleksowych rozwiązań informatycznych wraz z usługami konsultingowymi opartych o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji danych, sieci Storage Area Network oraz systemy wysokiej dostępności.</i>	16%	15%
<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>	25%	32%
<i>Segment Usług</i>	<i>Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia przez klientów infrastruktury IT oraz serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego</i>	26%	2%
<i>Pozostałe</i>	-	5%	2%

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

Do poszczególnych Segmentów zostały przypisane następujące składniki aktywów:

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

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

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

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

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

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

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.

Ze względu na przeprowadzoną transakcję sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa – oddziału (Segment Systemów Sprzedaży) w 4 kwartałach 2010 r. wyniki działalności operacyjnej tego segmentu do momentu sprzedaży są zaprezentowane razem wynikiem na sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w pozycji Zysk/Strata na Działalności Zaniechanej. Sprzedany segment jest zaprezentowany w danych za 4 i 3 kwartały 2009 r. oraz na 31.12.2009 r.

<i>4 kwartały narastająco okres bieżący od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>	<i>Segment - Bezpieczeńst wo</i>	<i>Segment Systemów Komputerow ych</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	78 747	43 940	70 764	73 205	12 728	279 384
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(11 959)	(4 862)	(1 392)	(1 033)	(1 457)	(20 703)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	66 788	39 078	69 372	72 172	11 271	258 681
Koszty operacyjne	48 790	34 605	51 420	71 604	12 047	218 466
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(10 769)	(4 530)	(1 178)	(410)	(1 943)	(18 830)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	38 021	30 075	50 242	71 194	10 104	199 636
WYNIK SEGMENTU	28 767	9 003	19 130	978	1 167	59 045
Inne Koszty / Przychody Operacyjne	x	x	x	x	x	(35 469)
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	23 576
Przychody / Koszty Finansowe	x	x	x	x	x	(1 699)
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	5 098
Zysk / Strata brutto	x	x	x	x	x	26 975
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	(6 367)
Zysk netto z działalności gospodarczej	x	x	x	x	x	20 608
Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	4 823
Zysk netto za rok obrotowy	x	x	x	x	x	25 431
Zysk / Strata przypadający na udziały mniejszości	x	x	x	x	x	(149)
Zysk / Strata przypadający na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	x	x	25 580

<i>Stan na 31.12.2010 r.</i>	<i>Segment - Bezpieczeństwo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowych</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	24 641	18 973	97 093	22 705	0	6 538
Aktywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x
Aktywa razem	x	x	x	x	x	x
Pasywa segmentu	1 927	10 789	6 884	15 083	0	2 239
Pasywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x
Pasywa razem	x	x	x	x	x	x

Dane porównywalne:

<i>3 kwartały 2010 r. Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010</i>	<i>Segment - Bezpieczeństwo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowych</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	43 177	24 913	39 991	45 786	6 445	160 312
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(6 621)	(2 411)	(343)	(529)	(1 020)	(10 924)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	36 560	22 502	39 648	45 257	5 421	149 388
Koszty operacyjne	27 795	18 848	35 641	45 637	6 272	134 193
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(6 106)	(2 477)	(264)	(377)	(1 356)	(10 580)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	21 689	16 371	35 377	45 260	4 916	123 613
WYNIK SEGMENTU	14 871	6 131	4 271	(3)	505	25 775
Inne Koszty / Przychody Operacyjne	x	x	x	x	x	(24 966)
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	809
Przychody / Koszty Finansowe	x	x	x	x	x	(629)
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	3 464
Zysk / Strata brutto	x	x	x	x	x	3 644
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	(1 940)
Zysk netto z działalności gospodarczej	x	x	x	x	x	1 704
Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	4 823
Zysk netto za rok obrotowy	x	x	x	x	x	6 527
Zysk / Strata przypadający na udziały mniejszości	x	x	x	x	x	(237)
Zysk / Strata przypadający na akcjonariuszy Comp S.A.	x	x	x	x	x	6 764

<i>Stan na 30.09.2010 r.</i>	<i>Segment - Bezpieczeństwo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowych</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	16 933	11 283	90 346	13 788	1 725	134 075
Aktywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	259 883
Aktywa razem	x	x	x	x	x	393 958
Pasywa segmentu	236	1 276	10 265	5 094	2 353	18 550
Pasywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	374 734
Pasywa razem	x	x	x	x	x	393 958

<i>4 kwartały 2009 r. Okres od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	<i>Segment - Bezpieczeńst wo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Segment Systemów Sprzedaży</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	85 127	53 387	54 986	60 636	14 527	12 070	280 733
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(17 109)	(5 573)	(801)	(279)	(415)	(1 296)	(25 473)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	68 021	47 814	54 185	60 356	14 112	10 770	255 258
Koszty operacyjne	53 164	45 100	39 648	56 536	13 604	12 526	220 578
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(16 323)	(4 995)	(1 077)	(238)	(415)	(656)	(23 704)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	36 841	40 105	38 571	56 298	13 189	11 870	196 874
WYNIK SEGMENTU	31 180	7 709	15 614	4 058	923	(1 100)	58 384
Inne Koszty / Przychody Operacyjne	x	x	x	x	x	x	(35 178)
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	23 206
Przychody / Koszty Finansowe	x	x	x	x	x	x	(2 187)
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	x	4 429
Zysk / Strata brutto	x	x	x	x	x	x	25 448
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(4 448)
Zysk / Strata netto	x	x	x	x	x	x	21 000
Zysk / Strata przypadający na udziały mniejszości	x	x	x	x	x	x	769
Zysk / Strata przypadający akcjonariuszom Comp S.A.	x	x	x	x	x	x	20 231

<i>Stan na 31.12.2009</i>	<i>Segment - Bezpieczeńst wo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Segment Systemów Sprzedaży</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	18 819	23 040	91 193	15 980	2 259	4 433	155 724
Aktywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	264 546
Aktywa razem	x	x	x	x	x	x	420 270
Pasywa segmentu	1 800	10 250	331	6 596	727	2 140	21 844
Pasywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	398 426
Pasywa razem	x	x	x	x	x	x	420 270

<i>3 kwartały 2009 r.</i>	<i>Segment - Bezpieczeńst wo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Segment Systemów Sprzedaży</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	52 039	35 660	22 113	41 544	12 186	6 888	170 430
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(6 257)	(3 964)	(546)	(229)	0	(853)	(11 849)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	45 782	31 696	21 567	41 315	12 186	6 034	158 581
Koszty operacyjne	33 644	27 736	19 005	38 190	11 179	7 349	137 104
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(6 930)	(3 575)	(81)	(160)	0	(411)	(11 156)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	26 714	24 161	18 925	38 030	11 179	6 938	125 948
WYNIK SEGMENTU	19 068	7 535	2 642	3 285	1 006	(904)	32 633
Inne Koszty / Przychody Operacyjne	x	x	x	x	x	x	(26 449)
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	6 184
Przychody / Koszty Finansowe	x	x	x	x	x	x	(1 730)
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	x	3 476

Zysk / Strata brutto	x	x	x	x	x	x	7 930
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(1 617)
Zysk / Strata netto	x	x	x	x	x	x	6 313
Zysk / Strata przypadający na udziały mniejszości	x	x	x	x	x	x	(241)
Zysk / Strata przypadający akcjonariuszom Comp S.A.	x	x	x	x	x	x	6 554

KOMENTARZ DO SKONSOLIDOWANYCH INFORMACJI FINANSOWYCH

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

W dniu 21 grudnia 2010 roku zarządy Comp S.A. i Novitus S.A. podpisały list intencyjny w sprawie podjęcia decyzji o zamiarze połączenia obu spółek, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym 37/2010 tego samego dnia. W dniu 29 grudnia 2010 roku zarządy obu spółek podpisały plan połączenia, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym 38/2010.

W IV kwartale 2010 r. Grupa Comp zanotowała zwiększenie wyniku operacyjnego w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły tego rodzaju czynniki ani zdarzenia.

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

W związku z charakterem sprzedaży Spółki i spółek z Grupy Kapitałowej, który opiera się w znacznej części na projektach długookresowych realizowanych dla stałych Klientów Spółki, wyniki osiągnięte przez Spółkę nie charakteryzują się powtarzalną cyklicznością.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła tego rodzaju procesów.

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

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

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

Spółka prowadzi planowe działania związane z planowanym połączeniem Comp S.A. z Novitus S.A. W dniu 7 lutego 2011 roku Spółka otrzymała datowaną na 4 lutego 2011 roku zgodę UOKiK na przejęcie kontroli nad Novitus S.A. (raport bieżący 4/2011). W dniu 11 lutego 2011 roku Comp S.A. otrzymał opinię niezależnego biegłego rewidenta wyznaczonego przez sąd rejestrowy w związku z planowanym połączeniem Spółki z Novitus S.A. (raport bieżący 5/2011).

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

Udział Grupy Comp po połączeniu, w spółce Enigma Systemy Ochrony Informacji wynosi 100%.

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

Grupa Comp na dzień 31 grudnia 2010 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 17.7282 tys. zł. Zmiana tej wartości w stosunku do 30 września 2010 r. związana jest z wygaśnięciem części gwarancji.

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

Opis umieszczono w części sprawozdania „Informacja 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 dniu 21 grudnia 2010 r. Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. nabyła 720 tys. sztuk akcji spółki M2 Net S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki za kwotę 11.500 tys. zł. W przypadku osiągnięcia lub przekroczenia przez M2 Net S.A. zysku netto za rok 2010 zweryfikowanego przez biegłego rewidenta kwoty 440 tys. zł, Enigma dopłaci sprzedającemu 350 tys. zł.

Poza powyższą transakcją w okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

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

Struktura aktywów obrotowych oraz aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Comp

stan na dzień	stan na 30.09.2010	struktura [1]	stan na 31.12.2010	struktura [2]	Zmiana [2-1]
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 843	16%	15 712	10%	-6%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	0%	-	0%	0%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0%	-	0%	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%
Należności z tytułu dostaw i usług	50 722	46%	89 022	56%	10%
Inne należności	13 714	12%	17 836	11%	-1%
Zapasy	15 074	14%	13 259	8%	-5%
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	-	0%	-	0%	0%
Rozliczenia międzyokresowe	12 512	11%	23 218	15%	3%
Aktywa obrotowe	109 865	100%	159 047	100%	
Środki pieniężne zastrzeżone	429	0%	645	0%	0%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0%	-	0%	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%
Należności długoterminowe	137	0%	131	0%	0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 007	1%	4 631	2%	1%
Inwestycje w udziały i akcje	74 276	26%	76 523	25%	-1%
Pozostałe inwestycje	152	0%	152	0%	0%
Wartości niematerialne	192 254	68%	205 668	68%	1%
Rzeczowe aktywa trwałe	14 838	5%	13 614	5%	-1%
Aktywa trwałe	284 093	100%	301 364	100%	

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp

stan na dzień	stan na 30.09.2010	struktura	stan na 31.12.2010	struktura	zmiany	struktura
AKTYWA	393 958	100%	460 411	100%	66 453	100%
A Aktywa obrotowe	109 865	28%	159 047	35%	49 182	74%
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	17 843	5%	15 712	3%	(2 131)	-3%
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	0%	-	0%	-	0%
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0%	-	0%	-	0%
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	0%	-	0%	-	0%
V Należności z tytułu dostaw i usług	50 722	13%	89 022	19%	38 300	58%
VI Inne należności i pożyczki	13 714	3%	17 836	4%	4 122	6%
VII Zapasy	15 074	4%	13 259	3%	(1 815)	-3%
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	-	0%	-	0%	-	0%
IX Rozliczenia międzyokresowe	12 512	3%	23 218	5%	10 706	16%
B Aktywa trwałe	284 093	72%	301 364	65%	17 271	26%
I Środki pieniężne zastrzeżone	429	0%	645	0%	216	0%
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0%	-	0%	-	0%
III Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%	-	0%
IV Należności długoterminowe	137	0%	131	0%	(6)	0%
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 007	1%	4 631	1%	2 624	4%
VI Inwestycje w udziały i akcje	74 276	19%	76 523	17%	2 247	3%
VII Pozostałe inwestycje	152	0%	152	0%	-	0%
VIII Wartości niematerialne	192 254	49%	205 668	45%	13 414	20%
IX Rzeczowe aktywa trwałe	14 838	4%	13 614	3%	(1 224)	-2%

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;

Spółka nie publikowała prognoz dotyczących roku 2010.

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;

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Funkcja w Spółce</i>	<i>Akcje Spółki</i>	<i>Liczba posiadanych akcji (udziałów)</i>	<i>Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym (%)</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów (%)</i>
Robert Tomaszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	15 000	37 500	0,32%	0,32%
Tomasz Marek Bogutyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	1 000	2 500	0,02%	0,02%
Jacek Klimczak	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	750	1 875	0,02%	0,02%
Włodzimierz Bieliński	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-
Marcin Wierzbicki	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-
Sławomir Lachowski	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-
Jacek Papaj	Prezes Zarządu	Comp S.A.	817 808	2 044 520	17,22%	17,22%
Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	93 500	233 750	1,97%	1,97%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	3 000	7 500	0,06%	0,06%
Andrzej Wawer	Członek Zarządu	Comp S.A.	900	2 250	0,02%	0,02%

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (12 listopada 2010 roku – skonsolidowany rozszerzony raport za trzeci kwartał roku obrotowego 2010) nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

- 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;

Nie toczą się postępowania spełniające kryteria tego punktu.

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 podmiotami zależnymi zostały ujęte w Notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania w punkcie dot. transakcji z podmiotami powiązanymi.

Wszystkie transakcje to transakcje zawierane na warunkach rynkowych w ramach normalnej działalności operacyjnej spółek Grupy.

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

Spółka nie udzieliła poręczeń kredytów ani gwarancji, których wartość przekroczyłaby 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 okoliczności poza ujętymi w prezentowanym sprawozdaniu mogące mieć istotny wpływ na wynik finansowy Spółki Dominującej ani Grupy Kapitałowej oraz na możliwości realizacji zobowiązań.

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

W ocenie Spółki nie występują nietypowe czynniki mogące mieć istotny wpływ na wynik finansowy Spółki Dominującej ani Grupy Kapitałowej w kolejnym kwartale.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
28.02.2011	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
28.02.2011	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2011	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2011	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

PODSTAWOWE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2010 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2010 roku zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Spółkę nie uległy zmianie w IV kwartale 2010 roku.

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.)

COMP S.A. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Treść	IV kwartał okres bieżący od 01.10.2010 do 31.12.2010	4 kwartały narastająco okres bieżący od 01.01.2010 do 31.12.2010	IV kwartał okres poprzedni od 01.10.2009 do 31.12.2009*	4 kwartały narastająco okres poprzedni od 01.01.2009 do 31.12.2009*
Działalność kontynuowana				
A Przychody ze sprzedaży	77 319	202 875	68 283	208 625
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów	24 239	64 469	25 617	68 435
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług	53 080	138 406	42 666	140 190
III Przychody z najmu	-	-	-	-
B Koszt własny sprzedaży	55 457	146 903	43 390	131 505
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów	18 105	52 207	20 072	52 737
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	37 352	94 696	23 318	78 768
III Koszt własny przychodów z najmu	-	-	-	-
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	21 862	55 972	24 893	77 120
D Pozostałe przychody operacyjne	539	1 645	355	1 965
I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(28)	-
II Inne przychody operacyjne	539	1 645	383	1 965
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	5 756	17 426	12 832	36 169
F Koszty ogólnego zarządu	7 720	27 680	6 255	28 349
G Pozostałe koszty operacyjne	1 342	1 976	723	2 213
I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(14)	10	29	29
II Inne koszty operacyjne	1 356	1 966	694	2 184
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)	7 583	10 535	5 438	12 354
I Przychody finansowe	4 057	14 590	2 515	3 076
I Zysk ze sprzedaży inwestycji	641	641	-	-
II Inne przychody finansowe	3 416	13 949	2 515	3 076
J Koszty finansowe	4 440	5 213	2 856	4 917
I Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
II Inne koszty finansowe	4 440	5 213	2 856	4 917
K Zysk/strata brutto (H+I-J)	7 200	19 912	5 097	10 513
L Podatek dochodowy	2 397	3 835	1 474	2 487
I Bieżący	1 804	1 882	769	769
II Odroczone**	593	1 953	705	1 718
M Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	4 803	16 077	3 623	8 026

Działalność zaniechana

N Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	4 823	-	-
O Zysk netto za rok obrotowy (M-N)	4 803	20 900	3 623	8 026

Inne składniki całkowitego dochodu

Skutki aktualizacji majątku trwałego	20	41	(108)	41
P Inne składniki całkowitego dochodu razem	20	41	(108)	41
Q Całkowity dochód ogółem (O+P)	4 823	20 941	3 515	8 067

Zannualizowany zysk netto		20 900		8 026
Liczba akcji		4 747 899		4 747 899
Zannualizowany zysk na jedną akcję (w zł)		4,40		1,69
Rozwodniona liczba akcji		4 554 027		4 747 899
Rozwodniony zannualizowany zysk na jedną akcję (w zł)		4,59		1,69

* Powyższa tabela przedstawia dane w układzie publikowanym w sprawozdaniu za 2009 r. Wybrane dane doprowadzone do porównywalności sprzedaży uwzględniające sprzedaż Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa zostały zaprezentowane w części sprawozdania dotyczącej Działalności Zaniechanej.

** W pozycji „Podatek dochodowy odroczoney” ujęto kwotę 1.038 tys. wynikającą z decyzji pokontrolnej UKS. tej kwota ta stanowi odniesione przez Spółkę w koszty podatkowe koszty emisji akcji serii J i K. Kontrolujący zakwestionowali to odliczenie. Jednak NSA w lutym 2011 r w składzie 7 sędziów wydało orzeczenie, że koszty emisji akcji mogą być uznane za koszty podatkowe, z wyłączeniem kosztów bezpośrednio związanych z tą emisją, tj. kosztów, bez których emisja nie mogłaby dojść do skutku. Jeśli Dyrektor Izby Skarbowej, na którego decyzję w tej sprawie Spółka obecnie oczekuje przychyli się do stanowiska NSA, kwota rezerwy zostanie rozwiązana.

COMP S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Treść	stan na 31.12.2010	stan na 30.09.2010	stan na 31.12.2009*
Aktywa razem	353 300	305 865	330 972
A Aktywa obrotowe	114 954	72 914	107 983
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	8 473	11 291	23 882
1 Środki pieniężne w banku i kasie	6 257	7 801	17 720
2 Lokaty krótkoterminowe	2 216	3 490	5 848
3 Inne płynne aktywa pieniężne	-	-	314
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	-	-
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	-	-
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
V Należności z tytułu dostaw i usług	57 183	35 514	54 662
1 W jednostkach powiązanych	2 702	680	178
2 W pozostałych jednostkach	54 481	34 834	54 484
VI Inne należności i pożyczki	22 585	11 002	15 261
1 W jednostkach powiązanych	8 631	1 540	6 639
a) Pożyczki krótkoterminowe	8 550	1 007	6 610
b) Inne należności	81	533	29
c) Dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	13 954	9 462	8 622
a) Pożyczki krótkoterminowe	24	24	-
b) Inne należności w tym:	13 930	9 438	8 622
- z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	-
VII Zapasy	4 947	5 360	8 030

1 Towary	2 822	2 439	1 494
2 Materiały	700	989	3 407
3 Produkty gotowe	1 425	1 932	3 129
4 Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
5 Zaliczki na poczet dostaw	-	-	-
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	-	-	-
IX Rozliczenia międzyokresowe	21 766	9 747	6 148
B Aktywa trwałe	238 346	232 951	222 989
I Środki pieniężne zastrzeżone	645	429	193
1 Konta depozytowe	637	421	174
2 Inne środki pieniężne	8	8	19
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	157
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	-	-	157
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
IV Należności długoterminowe i pożyczki	52	54	173
1 W jednostkach powiązanych	-	-	-
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	-	-	-
b) Długoterminowe należności handlowe	-	-	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	-	-	-
2 W pozostałych jednostkach	52	54	173
a) Pożyczki udzielone długoterminowe	52	54	173
b) Długoterminowe należności handlowe	-	-	-
c) Pozostałe należności długoterminowe	-	-	-
V Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	2 806	514	1 213
VI Inwestycje w udziały i akcje	124 177	123 531	108 881
1 W jednostkach zależnych	74 010	74 010	62 010
2 W jednostkach współzależnych	-	-	-
3 W jednostkach stowarzyszonych	50 167	49 521	42 771
4 W znaczącym inwestorze	-	-	-
5 W jednostce dominującej	-	-	-
6 W pozostałych jednostkach	-	-	4 100
VII Pozostałe inwestycje	152	152	191
1 Inwestycje w nieruchomości	-	-	-
2 Inwestycje w wartości niematerialne	-	-	39
3 Inne inwestycje	152	152	152
VIII Wartości niematerialne	102 684	100 612	104 734
1 Koszty prac rozwojowych	18 584	16 996	15 824
2 Wartość firmy	78 532	78 532	82 543
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	5 539	5 067	6 367
- oprogramowanie komputerowe	5 539	4 729	2 879
4 Inne wartości niematerialne i prawne	29	17	-
5 Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-
IX Rzeczowe aktywa trwałe	7 830	7 659	7 447
1 Środki trwałe	7 823	7 657	7 445
a) grunty	-	-	-
b) budynki i budowle	1 399	1 455	1 524
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 355	2 560	3 148
d) środki transportu	2 326	1 835	1 756
e) inne środki trwałe	1 743	1 807	1 017
2 Środki trwałe w budowie	2	2	2
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	5	-	-

Treść	stan na 31.12.2010	stan na 30.09.2010	stan na 31.12.2009
PASYWA razem	353 300	305 865	330 972
A Zobowiązania krótkoterminowe	75 338	33 026	64 553
I Kredyty bankowe i pożyczki	19 599	14 247	11 688
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-	5 000
b) Wobec pozostałych jednostek	19 599	14 247	6 688
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38 538	11 338	40 129
a) Wobec jednostek powiązanych	5 425	1 160	15 152
b) Wobec pozostałych jednostek	33 113	10 178	24 977
III Inne zobowiązania	17 201	7 441	12 736
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych - w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	5 291	2 537	4 640
2 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania	11 910	4 904	8 096
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	9 198	3 552	4 668
b) Inne zobowiązania	200	284	302
c) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 512	1 068	3 126
B Zobowiązania długoterminowe	21 047	20 746	6 952
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	14 564	17 989	4 770
II Rezerwy	595	220	201
1 Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	185	185	201
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	410	35	-
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4 519	1 627	919
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	1 369	910	1 062
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
C Kapitał własny	256 915	252 093	259 467
I Kapitał podstawowy	11 870	11 870	11 870
1 Kapitał akcyjny	11 870	11 870	11 870
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	193 802	193 802	193 802
1 Agio (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	193 802	193 802	193 802
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	-
III Akcje własne	(23 497)	(23 497)	-
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	87	68	46
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	107	83	56
2 Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(20)	(15)	(10)
V Zyski zatrzymane	74 653	69 850	53 749
1 Kapitał do wykorzystania celowego	45 724	45 724	45 723
a) Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	3 957	3 957	3 956
b) Kapitał rezerwowowy	41 767	41 767	41 767
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	28 929	24 126	8 026
a) Kapitał zapasowy z zysku netto	8 029	8 029	-
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-	-	-
c) Wynik finansowy roku bieżącego	20 900	16 097	8 026
Wartość księgowa	256 915	252 093	259 467
Liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	54,11	53,10	54,65
Rozwodniona liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	54,11	53,10	54,65

* Powyższa tabela przedstawia dane w układzie publikowanym w sprawozdaniu za 2009 r. Wybrane dane doprowadzone do porównywalności sprzedaży uwzględniające sprzedaż Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa zostały zaprezentowane w części sprawozdania dotyczącej Działalności Zaniechanej.

COMP S.A.
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>4 kwartały narastająco okres bieżący od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	11 870	193 802	-	46	53 749	259 467
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	11 870	193 802	-	46	53 749	259 467
Zwiększenia w tym:	-	-	(23 497)	48	20 904	(2 545)
- nabycie akcji własnych	-	-	(23 497)	-	-	(23 497)
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	48	20 904	20 952
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	48	-	48
- wynik netto bieżącego okresu	-	-	-	-	20 900	20 900
- pozostałe	-	-	-	-	4	4
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	7	-	7
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	7	-	7
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	7	-	7
Stan na koniec okresu (BZ)	11 870	193 802	(23 497)	87	74 653	256 915

Dane porównywalne:

<i>3 kwartały narastająco okres bieżący od 01.01.2010 do 30.09.2010</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	11 870	193 802	-	46	53 749	259 467
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	11 870	193 802	-	46	53 749	259 467
Zwiększenia w tym:	-	-	(23 497)	25	16 101	(7 371)
- nabycie akcji własnych	-	-	(23 497)	-	-	(23 497)
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	25	16 101	16 126
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	25	-	25
- wynik netto bieżącego okresu	-	-	-	-	16 097	16 097
- pozostałe	-	-	-	-	4	4
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	3	-	3
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	3	-	3
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	3	-	3
Stan na koniec okresu (BZ)	11 870	193 802	(23 497)	68	69 850	252 093

<i>4 kwartały narastająco okres poprzedni od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</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	5	45 723	251 400
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	11 870	193 802	5	45 723	251 400
Zwiększenia w tym:	-	-	49	8 026	8 075
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	49	8 026	8 075
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	49	-	49
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	8 026	8 026
Zmniejszenia w tym:	-	-	8	-	8
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	8	-	8
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	8	-	8
Stan na koniec okresu (BZ)	11 870	193 802	46	53 749	259 467

<i>3 kwartały 2009 okres porównywalny narastająco od 01.01.2009 do 30.09.2009</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje (udziały) własne</i>	<i>Zyski zatrzymane*</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	11 870	193 802	-	45 728	251 400
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	11 870	193 802	-	45 728	251 400
Zwiększenia w tym:	-	-	-	4 572	4 572
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	4 572	4 572
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	148	148
- przeszacowania majątku, lata ubiegłe	-	-	-	21	21
- wynik netto bieżącego okresu	-	-	-	4 403	4 403
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	20	20
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	20	20
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	20	20
Stan na koniec okresu (BZ)	11 870	193 802	-	50 280	255 952

COMP S.A.
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>Treść</i>	<i>IV kwartał okres bieżący od 01.10.2010 do 31.12.2010</i>	<i>4 kwartały narastająco okres bieżący od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>	<i>IV kwartał okres poprzedni od 01.10.2009 do 31.12.2009</i>	<i>4 kwartały narastająco okres poprzedni od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) brutto	7 200	19 912	5 097	10 513
II. Korekty razem	1 106	(22 564)	27 109	29 658
1. Amortyzacja	1 155	4 516	1 269	5 206
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	695	(9 052)	402	939
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(655)	(631)	459	678
5. Zmiana stanu rezerw	3 267	3 994	(6)	124
6. Zmiana stanu zapasów	24	3 083	1 785	1 195
7. Zmiana stanu należności	(25 708)	(7 879)	1 284	78 202
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	29 089	(1 444)	23 773	(41 781)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(7 221)	(13 296)	(369)	(11 261)
10. Podatek odroczoney	(593)	(1 953)	(705)	(1 718)
11. Podatek zapłacony	(1 010)	(1 478)	(140)	(1 967)
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	2 063	1 576	(643)	41
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	8 306	(2 652)	32 206	40 171
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	2 108	35 731	1 441	2 023
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	29	20	204
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 555	22 893	1 359	1 681
- zbycie aktywów finansowych	-	157	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	9 857	-	-
- spłata udzielonych pożyczek	824	11 521	1 024	1 346
- odsetki	90	717	335	335
- inne wpływy z aktywów finansowych	641	641	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	553	12 809	62	138
II. Wydatki	14 219	40 867	14 083	22 602
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 069	7 453	6 417	8 437
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-	(946)	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	10 150	33 414	9 165	14 165
- nabycie aktywów finansowych	1 650	19 914	6 765	6 765
- udzielone pożyczki	8 500	13 500	2 400	7 400
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	(553)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(12 111)	(5 136)	(12 642)	(20 579)
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	1 927	23 922	(1 877)	5 000
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	1 927	23 922	(1 877)	5 000
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-

II. Wydatki	940	31 543	11 707	15 618
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	23 497	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	6 217	11 471	14 129
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	155	307	(142)	228
8. Odsetki	785	1 522	378	1 261
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	987	(7 621)	(13 584)	(10 618)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	(2 818)	(15 409)	5 980	8 974
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 818)	(15 409)	5 980	8 974
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 291	23 882	17 902	14 908
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	8 473	8 473	23 882	23 882
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń znajduje się w Notie objaśniającej do Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
28.02.2011	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
28.02.2011	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2011	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2011	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	