

**GRUPA KAPITAŁOWA COMP S.A.
WARSZAWA, UL. JUTRZENKI 116**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2012**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	5
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	8
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	8
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	10
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2. Dokumentacja konsolidacyjna	10
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.....	11
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	12

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej COMP S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Comp S.A., dla której Comp S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Jutrzenki 116 jest Spółką Dominującą, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

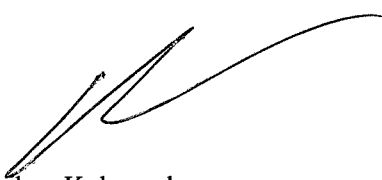
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

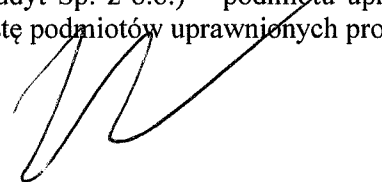
- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Radosław Kuboszek
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd
nr ewid. 90029

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audit Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Radosław Kuboszek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audit Sp. z o.o.)

Warszawa, 26 kwietnia 2013 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2012**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą COMP S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ulica Jutrzenki 116.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 9 maja 1997 roku przed notariuszem Januszem Rudnickim w Warszawie (Repertorium A Nr 2315/97). Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy w Warszawie, w dziale B pod numerem 50277, Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Warszawie pod numerem KRS 0000037706.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 522-00-01-694 nadany przez Urząd Skarbowy Warszawa-Bemowo.

Urząd Statystyczny nadał Spółce REGON o numerze: 012499190.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności między innymi jest:

- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- produkcja maszyn i sprzętu biurowego z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- produkcja sprzętu (tele) komunikacyjnego,
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie sprzedaży rozwiązań informatycznych i z zakresu bezpieczeństwa sieciowego, sprzętu komputerowego, urządzeń fiskalnych i licencji na oprogramowanie, dla sprzedanych rozwiązań Spółka świadczyła usługi wsparcia oraz usługi pogwarancyjne serwisu sprzętu komputerowego oraz prowadziła działalność szkoleniową.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 14.795 tysięcy złotych i dzielił się na 5.918.188 akcji o wartości nominalnej 2,50 zł każda, w tym:

- 47.500 Akcji Serii A,
- 1.260.000 Akcji Serii B,
- 150.527 Akcji Serii C,
- 210.870 Akcji Serii E,

- 91.388 Akcji Serii G,
- 555.000 Akcji Serii H,
- 445.000 Akcji Serii I,
- 607.497 Akcji Serii J,
- 1.380.117 Akcji Serii K,
- 1.170.289 Akcji Serii L.

W roku obrotowym i po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki. Zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego były konsekwencją transakcji kupna/sprzedazy akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz transakcji wniesienia akcji własnych o wartości 53.294 tys. zł do podmiotu zależnego Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Jacek Papaj – 13,82% akcji,
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. – 12,07%,
- Amplico OFE zarządzany przez Amplico PTE S.A. – 10,02% akcji,
- AEGON OFE – 9,66% akcji,
- Aviva Investors Poland S.A. – 9,17% akcji,
- Generali OFE – 7,63% akcji,
- ING OFE – 6,89% akcji,
- Pozostali akcjonariusze – 30,75% akcji.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 388.671 tys. złotych.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

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

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej Comp S.A. wchodzi:

- Podmiot Dominujący – Comp S.A. oraz
- spółki zależne:
 - 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.,
 - CSS Beskidy Sp. z o.o.,
 - Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.,
 - Insoft Sp. z o.o.,
 - SCO Retail Sp. z o.o.,
 - PayTel S.A.,
 - ZUK Elzab S.A.,
 - Elzab Soft Sp. z o.o. (spółka zależna od ZUK Elzab S.A.),
 - Micra Maetripod KFT (spółka zależna od ZUK Elzab S.A.),
 - Orhmet Sp. z o.o. (spółka zależna od ZUK Elzab S.A.),

- Optimus IC Soft Sp. z o. o.,
- spółka stowarzyszona:
 - Techlab 2000 Sp. z o.o.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2012 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Spółka Dominująca – Comp S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Comp S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 26 kwietnia 2013 roku opinię bez zastrzeżeń.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
Pacomp Sp. z o.o.	100%	„VIDIMUS” Kancelaria Biegłego Rewidenta Genowefa Filipka <i>Opinia bez zastrzeżeń</i>	31 grudnia 2012	25 lutego 2013
Safe Computing Sp. z o.o.	100%	Misters Audytor Adviser Spółka z o.o. <i>Opinia bez zastrzeżeń</i>	31 grudnia 2012	9 kwietnia 2013
Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	100%	Sprawozdanie Spółki nie było badane przez biegłego rewidenta	31 grudnia 2012	nie dotyczy
Big Vent S.A.	100%	Misters Audytor Adviser Spółka z o.o. <i>Opinia bez zastrzeżeń</i>	31 grudnia 2012	14 lutego 2013
SCO Retail Sp. z o.o.	100%	Zespół Doradztwa Finansowo-Księgowego „DORFIN” Sp. z o.o. <i>Opinia bez zastrzeżeń</i>	31 grudnia 2012	18 marca 2013
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	100%	Zespół Doradztwa Finansowo-Księgowego „DORFIN” Sp. z o.o. <i>Opinia bez zastrzeżeń</i>	31 grudnia 2012	21 marca 2013
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	80,74%*	Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. <i>Opinia bez zastrzeżeń</i>	31 grudnia 2012	21 marca 2013
Insoft Sp. z o.o.	52%	K&F AUDIT Sp. z o.o. <i>Opinia bez zastrzeżeń</i>	31 grudnia 2012	25 luty 2013
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	46%	Sprawozdanie Spółki nie było badane przez biegłego rewidenta	31 grudnia 2012	nie dotyczy
PayTel S.A.	100%	CHE Consulting Sp. z o.o. <i>Opinia bez zastrzeżeń</i>	31 grudnia 2012	29 marca 2013
Enigma SOI Sp. zo.o.	40%**	„VIDIMUS” Kancelaria Biegłego Rewidenta Genowefa Filipka <i>Opinia bez zastrzeżeń</i>	31 grudnia 2012	12 kwietnia 2013

* Udział w kapitale 83,9% wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab S.A.

** Udział w kapitale 100% pośrednio poprzez Safe Computing Sp. z o.o.

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
TechLab 2000 Sp. z o.o.	30%	Sprawozdanie Spółki nie było badane przez biegłego rewidenta	31 grudnia 2012	Nie dotyczy
Cryptotech Sp. z o.o.	51%	Sprawozdanie Spółki nie było badane przez biegłego rewidenta	31 grudnia 2012	Nie dotyczy

W badanym okresie sprawozdawczym, Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

W badanym roku obrotowym Spółka Dominująca włączyła do konsolidacji Spółkę PayTel S.A. – Spółka została nabyta w dniu 27 stycznia 2012 roku i objęta konsolidacją metodą pełną od tego dnia. W dniu 21 grudnia 2012 Spółka Dominująca sprzedała całość swoich udziałów w spółce CryptoTech Sp. z o.o.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 36.950 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 27 kwietnia 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 29 czerwca 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 17 lipca 2012 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 12 lipca 2012 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2516 w dniu 16 października 2012 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 2 lipca 2012 roku, zawartej pomiędzy Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Radosława Kuboszka (nr ewidencyjny 90029) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 25 marca 2013 roku do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 1 czerwca 2012 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 28 ust. 2 pkt. 5 statutu Spółki.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident Radosław Kuboszek potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Comp S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 26 kwietnia 2013 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości ze skonsolidowanego z całkowitych dochodów (w tys. zł)</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Przychody ze sprzedaży	390.782	429.018
Koszty działalności operacyjnej	(401.825)	(398.548)
Przychody finansowe	1.900	11 263
Koszty finansowe	(7.986)	(8.414)
Podatek dochodowy	(1.361)	(4.222)
Zysk (strata) netto	(6.904)	36.950
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	(4.032)	-
Całkowity dochód ogółem	(11.103)	37.175

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
- rentowność sprzedaży	0%	8%
- rentowność sprzedaży netto	(2%)	9%
- rentowność netto kapitału własnego	(2%)	10%

<u>Wskaźniki efektywności</u>		
- wskaźnik rotacji majątku	0,64	0,69
- wskaźnik rotacji należności w dniach	106	94
- wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	53	44
- wskaźnik rotacji zapasów w dniach	49	31

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
- stopa zadłużenia	36%	35%
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	64%	65%
- kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	55.300	97.688
- wskaźnik płynności	1,30	1,58
- wskaźnik podwyższonej płynności	1,02	1,25

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji:

- spadek przychodów ze sprzedaży,
- spadek wskaźników rentowności,
- wzrost wskaźników rotacji należności i zobowiązań w dniach,
- wzrost stopy zadłużenia,
- spadek wskaźników płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 607.076 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące stratę netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej w kwocie 10.936 tys. zł oraz ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 11.103 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 14.953 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 11.192 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych przeliczane na walutę polską,
- 4) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 5) obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- 6) obliczenia wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy i ich odpisów, w tym z tytułu trwałej utraty wartości,
- 7) obliczenia kapitałów mniejszości,
- 8) obliczenia różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych, wyrażonych w walutach obcych.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 sporządzono zgodnie z MSSF.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności, stosowano kryteria określone w MSSF.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – Comp S.A. Jednostki zależne i stowarzyszone objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy co Spółka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych i stowarzyszonej objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

W odniesieniu do jednostek stowarzyszonych zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Spółki Dominującej w jednostkach stowarzyszonych skorygowano o przypadające na rzecz Spółki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostek stowarzyszonych, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją oraz pomniejszono o należne od tych jednostek dywidendy.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Informacje objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

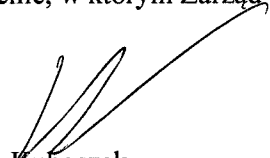
Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2012. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

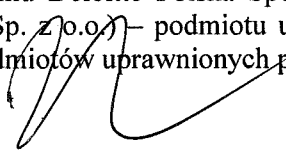
Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegала przepisów prawa.



Radosław Kuboszek
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd
nr ewid. 90029

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Radosław Kuboszek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

Warszawa, 26 kwietnia 2013 roku