



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport R 2012

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)
Podstawa prawna: Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 19 lutego 2009 r.

Zarząd Spółki **Comp S.A.**
podaje do wiadomości **roczne sprawozdanie z działalności spółki**
zawierające sprawozdanie finansowe
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres **od 01.01.2012 do 31.12.2012**
w walucie: **PLN**

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	3
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	4
Pismo Prezesa Zarządu	5
Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	7
Oświadczenie o zgodności z MSSF	7
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	8
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.	18
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	36
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów.....	38
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	39
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym.....	40
Noty Objaśniające do Sprawozdania Finansowego.....	42
<i>Noty objaśniające do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.....</i>	<i>42</i>
<i>Noty objaśniające do należności i zobowiązań warunkowych.....</i>	<i>72</i>
<i>Noty objaśniające do Sprawozdania z Całkowitych Dochodów</i>	<i>75</i>
<i>Noty objaśniające do Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych</i>	<i>82</i>
<i>Pozostałe noty objaśniające</i>	<i>86</i>
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku	102
Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Spółce w 2012 roku	118

Załączniki:

Opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 01 stycznia 2012 – 31 grudnia 2012 r. i dane porównywalne za okres 01 stycznia 2011 – 31 grudnia 2011 r. w odniesieniu do Sprawozdania z Całkowitych Dochodów i Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym oraz dla pozycji bilansowych dane na dzień 31 grudnia 2012 roku i skorygowane dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Wybrane dane finansowe za okres 01 stycznia 2012 – 31 grudnia 2012 roku

Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży	287 216	235 389	68 817	56 856
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 087)	5 298	(1 458)	1 280
III. Zysk (strata) brutto	(9 604)	1 497	(2 301)	362
IV. Zysk (strata) netto	(7 996)	2 163	(1 916)	522
V. Całkowity dochód	(8 123)	2 383	(1 946)	576
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 601	10 823	4 696	2 614
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(18 929)	(47 331)	(4 535)	(11 432)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 068)	52 705	(1 933)	12 730
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(7 396)	16 197	(1 772)	3 912
X. Średnia ważona liczba akcji	5 204 064	4 205 382	5 204 064	4 205 382
XI. Rozwodniona liczba akcji	5 204 064	4 205 382	5 204 064	4 205 382
XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(1,54)	0,51	(0,37)	0,12
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(1,54)	0,51	(0,37)	0,12

Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
XIV Aktywa razem	531 971	488 104	130 124	110 511
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	165 878	167 375	40 575	37 895
XVI. Zobowiązania długoterminowe	25 659	34 438	6 276	7 797
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	140 219	132 937	34 298	30 098
XVIII. Kapitał własny	366 093	320 729	89 549	72 616
XIX Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 619	3 350
XX. Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXI. Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	61,86	54,19	15,13	12,27
XXIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	61,86	54,19	15,13	12,27

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

Wyszczególnienie	(zł)	
	okres bieżący stan na 31.12.2012	okres porównywalny stan na 31.12.2011
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od XIV do XIX	4,0882	4,4168
	<i>01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
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 IX	4,1736	4,1401

Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

Działając w imieniu Comp S.A. oświadczamy,

- że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Comp S.A. oraz sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka,
- że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, w tym będących podstawą sporządzenia danych porównywalnych, zamieszczonych w prezentowanym sprawozdaniu, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
26.04.2013	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
26.04.2013	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
26.04.2013	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
26.04.2013	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
26.04.2013	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	

Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze Comp S.A.,

Rok 2012 był ósmym rokiem notowań akcji Comp S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Pragnę zapewnić, że z obowiązków wynikających z faktu pozostawania w gronie spółek publicznych wywiązałem się należycie, prowadząc przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną wobec akcjonariuszy oraz przestrzegając w zadeklarowanym zakresie zasad opisanych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW.

Pierwsza połowa minionego roku przyniosła istotne osłabienie koniunktury, szczególnie w sektorze zamówień publicznych oraz usług, co spowodowało pogorszenie wyników finansowych spółki i grupy. Reakcją Zarządu było opracowanie i wdrożenie w trzecim kwartale programu restrukturyzacyjnego. Restrukturyzacja została zaplanowana w sposób umożliwiający zachowanie potencjału wytwórczego Grupy, umożliwiającego realizację dużych przedsięwzięć, przy jednoczesnym trwałym obniżeniu kosztów działalności spółek.

W restrukturyzowanych segmentach Grupy Kapitałowej Comp, poza redukcją kosztów, zostały zmodyfikowane modele biznesowe, zainwestowano w nowe obszary sprzedaży i zaplanowano wprowadzenie nowoczesnych narzędzi zarządczych. Celem programu restrukturyzacyjnego było dopasowanie struktury i efektywności zarówno spółki Comp, jak i spółek grupy, do aktualnej sytuacji rynkowej i stworzenie solidnych podstaw do rozwoju w przyszłości – przywracając zadowalającą rentowność w restrukturyzowanych segmentach.

Dobra koniunktura panowała na rynku urządzeń dla sektora handlu i usług. W tym sektorze umocniliśmy swoją pozycję poprzez wprowadzanie nowych i unikalnych rozwiązań. W naszej ofercie posiadamy najszerszą gamę urządzeń z tzw. kopią elektroniczną. Jesteśmy twórcami kasy fiskalnej z modemem oraz z funkcjami doładowań i płatności za rachunki. Jest to pierwsze tego typu rozwiązanie na rynku, generujące istotne oszczędności dla klientów. Warto zauważyć, że na początku 2013 roku oferowana przez nas kasa fiskalna Sento E wyróżniona została tytułem „Innowacja Roku 2012”.

Kontynuujemy poszukiwania atrakcyjnych spółek i innych projektów inwestycyjnych, które mogłyby wzbogacić ofertę i poszerzyć obszary rynkowe grupy. Wsparcie rozwoju organicznego przez przejęcia było w przeszłości i wierzę, że będzie w przyszłości źródłem wzrostu wartości Spółki i konkurencyjności naszej oferty. W mojej osobistej opinii, zadowolenie stałych Klientów, powierzających nam realizację kolejnych projektów, jest najlepszym dowodem słuszności obranej strategii i miarą pozycji rynkowej.

Z satysfakcją pragnę poinformować, że rok 2013 zapowiada się znacznie lepiej, niż rok ubiegły. Po przeprowadzeniu restrukturyzacji w wymagających tego segmentach, ograniczone zostały powtarzalne koszty działalności, co samo w sobie pozytywnie wpłynie na ich rentowność. Szybki rozwój Systemu Dozoru Elektronicznego, zapowiedzi dużych kontraktów w obszarze oprogramowania, bezpieczeństwa i integracji, szczególnie dla wojska i administracji, budują dobre perspektywy. W sferze rynku fiskalnego – zarówno rynku odtworzeniowego, jak i nowych fiskalizacji, będziemy konsekwentnie umacniać naszą pozycję. Wdrażamy nowe produkty dla sektora handlu i usług oraz płatności elektronicznych. Skala naszej obecności w punktach handlowych i usługowych daje nam pozycję naturalnego partnera dla wszystkich nowych inicjatyw w tym sektorze.

Jestem świadomy tego, że rok 2013 będzie dla nas czasem nowych wyzwań w zakresie technologicznym, a także szans na nowe, ciekawe projekty. Grupa Comp dostarcza połowę wszystkich kas fiskalnych w Polsce. Bieżący rok wnosi obowiązek posiadania urządzeń przez kolejne grupy przedsiębiorców. Pojawi się zatem nowa grupa klientów i celem dla nas jest zwiększenie udziału w rynku.

W imieniu Zarządu pragnę podziękować Akcjonariuszom za zaufanie, Klientom za współpracę, a Pracownikom całej Grupy Kapitałowej Comp S.A. za zaangażowanie. Wysiłki włożone w rozwój Grupy doprowadziły do osiągnięcia prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu wyników finansowych oraz przygotowały Grupę do działalności w kolejnych latach. Jestem przekonany, że pozycja rynkowa Grupy Comp, posiadana wiedza i

doświadczenie pracowników oraz zaufanie i wierność naszych Klientów tworzą solidne fundamenty na przyszłość.

Z wyrazami szacunku,

Jacek Papaj
Prezes Zarządu Comp S.A.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) przyjętymi przez UE. MSSF i MSR obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”).

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty, ze względu na fakt, że zdecydowana większość przychodów Comp S.A. wyrażonych jest w tej walucie.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
26.04.2013	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
26.04.2013	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
26.04.2013	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
26.04.2013	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
26.04.2013	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116, prezentuje jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., na które składają się:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **53.971 tys. zł**;
- Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujące stratę netto w wysokości **7.996 tys. zł (7.996.811,49 zł)** i całkowity dochód na sumę **(8.123) tys. zł**;
- Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **45.364 tys. zł**;
- Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 r. o kwotę **7.396 tys. zł**;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

W sprawozdaniu finansowym wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych (PLN), o ile nie zaznaczono inaczej.

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

INFORMACJE O JEDNOSTCE

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 Rejestru Przedsiębiorców	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).
- produkcja maszyn i sprzętu biurowego z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych (dz.28.23)
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (dz.46.51)
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego (dz. 46.52)

Przedmiotem działalności drugorzędnej Comp S.A. jest między innymi:

- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (dział 26.20)
- produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego (dział 26.30)
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia (dział 28.99)
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (dział 72.19).
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (dz.77.33)

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

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.

Spółka posiada oddziały samobilansujące:

- Centrum Usług mieszczący się przy ul. Działkowej 115a w Warszawie,
- Centrum Technologii Sprzedaży mieszczący się przy ul. Nawojowskiej 118 w Nowym Sączu,
- Centrum Bezpieczeństwa mieszczące się przy ul. Jutrzenki 116 w Warszawie.

Sprawozdanie jednostkowe jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

Spółka Comp S.A. („Spółka”) jest Jednostką Dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Akcjonariusze lub Rada Nadzorcza mają prawo do zmiany sprawozdania przed jego zatwierdzeniem przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Skład osobowy Zarządu w dniu 31 grudnia 2012 r.:

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

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

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

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład organów Spółki nie uległ zmianie.

Do dnia 29 czerwca 2012 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej działał w składzie:

- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Marcin Wierzbicki - Członek Komitetu Audytu,
- Tomasz Marek Bogutyn - Członek Komitetu Audytu.

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

- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Tomasz Marek Bogutyn - Członek Komitetu Audytu,
- Jacek Klimczak - Członek Komitetu Audytu od dnia 18 września 2012 r.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Komitet Audytu działa na zasadach określonych przez odpowiednie przepisy prawa.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Comp S.A. na dzień bilansowy wynosił 14.795.470 zł i dzieli się na 5.918.188 akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda.

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

Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 5.918.188 akcji, w tym:

- 47.500 Akcji Serii A,
- 1.260.000 Akcji Serii B,
- 150.527 Akcji Serii C,
- 210.870 Akcji Serii E,
- 91.388 Akcji Serii G,
- 555.000 Akcji Serii H,
- 445.000 Akcji Serii I,
- 607.497 Akcji Serii J,
- 1.380.117 Akcji Serii K,
- 1.170.289 Akcji Serii L.

714.124 akcji Spółki Comp S.A. jest w posiadaniu Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. - Spółka zależna od Comp S.A. i traktowane są jako akcje własne Grupy Kapitałowej. Zgodnie z zapisami Art. 362 Par. 4 i Art. 364 Par 2 KSH. Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. nie może wykonywać praw z tych papierów wartościowych.

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

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

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

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

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

** spółka zależna od Comp S.A.

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

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

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Jacek Papaj*	817 811	13,82%	817 811	13,82%
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. **	714 124	12,07%	714 124	12,07%
Aviva PTE Aviva BZ WBK SA	598 733	10,12%	598 733	10,12%
Amplico OFE	592 898	10,02%	592 898	10,02%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	9,66%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	7,63%
ING OFE	407 504	6,89%	407 504	6,89%
Pozostali akcjonariusze	1 763 711	29,80%	1 763 711	29,80%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

** spółka zależna od Comp S.A.

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Jacek Papaj*	817 811	13,82%	817 811	15,71%
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. **	714 124	12,07%	0	0,00%
Aviva PTE Aviva BZ WBK SA	598 733	10,12%	598 733	11,51%

Amplico OFE	592 898	10,02%	592 898	11,39%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	10,99%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	8,68%
ING OFE	407 504	6,89%	407 504	7,83%
Pozostali akcjonariusze	1 763 711	29,80%	1 763 711	33,89%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 204 064	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od dnia publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Rozszerzony skonsolidowany raport za IV kwartał 2012 roku z dnia 28 lutego 2013 roku - Raport nr 7/2013) nastąpiły nieznaczne 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 OFE**

Według zawiadomienia, które Zarząd Spółki otrzymał od AVIVA PTE AVIVA BZWBK S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 15 kwietnia 2013 roku akcjonariusz AVIVA OFE zarządzany przez Amplico PTE S.A. w wyniku kupna akcji Spółki zwiększył swój dotychczas posiadany udział 9,85% głosów na WZA Spółki do poziomu 10,12% głosów na WZA.

Zgodnie z raportem bieżącym Spółki numer 10/2013 z dnia 15 kwietnia 2013 roku, AVIVA OFE posiadał na dzień 9 kwietnia 2013 roku 582 925 sztuk akcji Spółki, co stanowiło 9,85% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 582 925 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 9,85% udziału w głosach na WZA Spółki oraz 11,20% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.).

Zgodnie z przekazaniem zawiadomieniem AVIVA OFE posiadał na dzień 10 kwietnia 2013 roku 598 733 sztuk akcji Spółki, stanowiących 10,12% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 598 733 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 10,12% udziału w głosach na WZA Spółki oraz 11,51% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.).

O ww. zmianach Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym 10/2013 z dnia 15 kwietnia 2013 roku.

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;
- liście obecności Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.;
- obowiązku informacyjnym Akcjonariuszy, u których zaszły zmiany w ilości posiadanych akcji Spółki.

POZOSTAŁE INFORMACJE

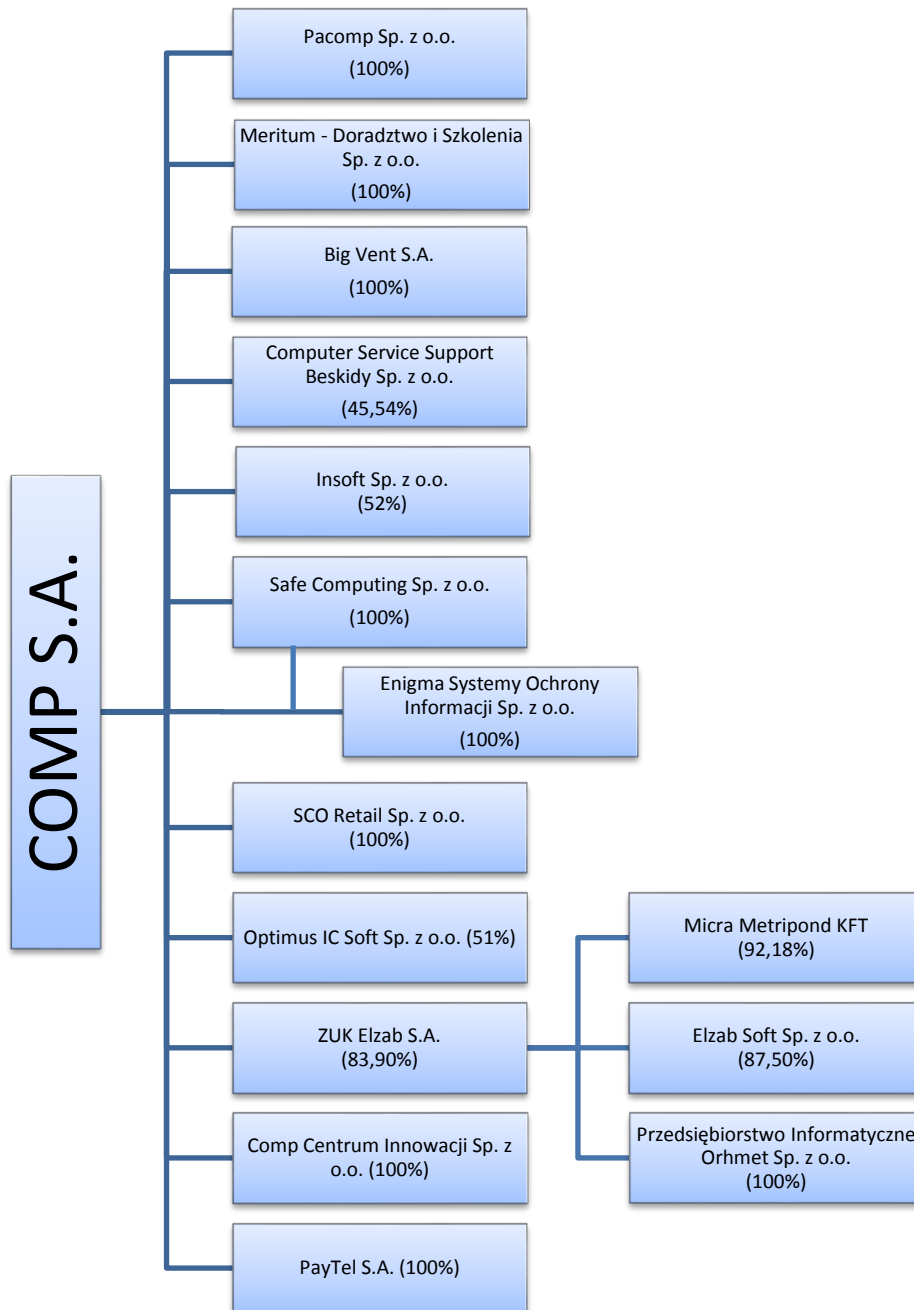
Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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.

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

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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



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

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

* wraz z udziałem pośrednim

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

*** udział tylko pośredni

**** niekonsolidowana

***** przeznaczona do sprzedaży

Nie występują ograniczenia możliwości przekazywania funduszy jednostce dominującej przez jednostki zależne w formie dywidend, spłaty pożyczek, zaliczek poza ograniczeniami wynikającymi z przepisów prawa.

Informacje na temat udziału kapitałowego w tych podmiotach oraz ich wyniki finansowe zostały podane w tabeli poniżej.

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH BEZPOŚREDNIO PODPORZĄDKOWANYCH COMP S.A. stan na dzień 31 grudnia 2012 r.												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)	zastosowana metoda konsolidacji/wyceny	data objęcia kontroli / Współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona w lit. j) lub k) podstawy kontroli
1	Pacomp Sp. z o.o.	ul. Działkowa 115a, 02-234 Warszawa	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	29.07.1999	2 834	-	2 834	100,00	100,00	brak
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane)	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	6 623	-	6 623	40,22	40,22	Udział Comp S.A. razem z udziałami pośrednimi (Safe Computing Sp. z o.o.) wynosi w pozycjach j i k 100%
3	TechLab 2000 Sp. z o.o.	ul. Śniadeckich 10 lok. 1, 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	19.01.1998	45	(45)	0	30,00	30,00	brak
4	Safe Computing Sp. z o.o.	ul. Arabska 7 03-977 Warszawa	Dostarczanie szerokiej gamy technologii ochrony informacji	jednostka zależna	pełna	27.06.2007	58 983	-	58 983	100,00	100,00	brak
5	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność doradczo-szkoleniowa w obszarze systemów zarządzania	jednostka zależna	pełna	10.10.2007	307	-	307	100,00	100,00	brak
6	Big Vent S.A.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie kompleksowych rozwiązań informatycznych opartych o systemy pamięci masowych, backupu i archiwizacji danych	jednostka zależna	pełna	11.12.2007	9 293	-	9 293	100,00	100,00	brak
7	Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	ul. Mieszka I 46 43-300 Bielsko-Biała	Konserwacja i naprawa sprzętu komputerowego i biurowego	jednostka zależna	pełna	11.12.2007	970	-	970	45,54	45,54	umowa spółki pkt 14 par 28 - wpływ poprzez RN
8	Insoft Sp. z o.o.	ul. Jasna 3A 31-227 Kraków	Produkcja i wdrażanie oprogramowania wspomagającego działalność handlową	jednostka zależna	pełna	14.04.2011	2 956	-	2 956	52,00	52,00	brak

	<i>nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej</i>	<i>siedziba</i>	<i>przedmiot przedsiębiorstwa</i>	<i>charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)</i>	<i>zastosowana metoda konsolidacji</i>	<i>data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu</i>	<i>wartość udziałów / akcji według ceny nabycia</i>	<i>korekty aktualizujące wartość</i>	<i>jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)*</i>	<i>procent posiadanego kapitału zakładowego</i>	<i>udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu</i>	<i>wskazanie innej niż określona w lit. j) lub k) podstawy kontroli</i>
9	SCO Retail Sp. z o.o.	Al. Krakowska 20A, 05-090 Raszyn	Sprzedaż rozwiązań bazujących m.in. na technologii urządzeń samoobsługowych	jednostka zależna	pełna	14.07.2011	12 630	-	12 630	100,00	100,00	brak
10	Optimus IC Soft Sp. z o.o.	ul. Grunwaldzka 174 Nowy Sącz 33-300	Tworzenie oprogramowania komputerowego, świadczenie usług informatycznych oraz produkcja części, podzespołów i urządzeń elektrycznych	jednostka zależna	niekonsolidowana	14.04.2011	5	(5)	-	51,00	51,00	brak
11	PayTel S.A.	ul. Ogrodowa 58 00-876 Warszawa	Świadczenie specjalistycznych usług elektronicznych i finansowych	jednostka zależna	pełna (klasyfikowana jako aktywo przeznaczone do sprzedaży)	27.01.2012	10 069	-	10 069	100,00	100,00	brak
12	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie zarządzania innymi podmiotami (działalność holdingowa) oraz działalność w zakresie informatyki (produkcja sprzętu i oprogramowania)	jednostka zależna	pełna	06.12.2011	55 793	-	55 793	100,00	100,00	brak
13	ZUK Elzab S.A. (Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane)	ul. Kruczkowskiego 39 41-813 Zabrze	Projektowanie, produkcja i dystrybucja kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, urządzeń i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą	jednostka zależna	pełna	14.04.2011	37 870	-	37 870	80,74 (83,90)*	80,45	brak
Razem:							198 378	(50)	198 328			

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

** spółka Optimus IC Soft Sp. z o.o. została wyłączona z konsolidacji ze względu na fakt, że od 1998 roku nie prowadzi działalności

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH – CD

Lp.	a	b							c			d		e	f	g	h	
		kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:						
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży					nieopłacone na przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce
zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto				zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto												
1	Pacom Sp. z o.o.	2 312	100	-	3 009	(797)	78	(926)	501	147	354	354	-	354	2 813	3 252	-	-
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	21 112	274	-	23 018	(2 180)	19	(2 306)	17 210	9 227	7 983	8 813	213	8 600	38 322	14 890	-	-
3	Safe Computing Sp. z o.o.	45 311	5 949	-	38 919	443	-	443	21 585	2 022	19 563	7 433	51	7 382	66 896	15 337	-	-
4	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	566	50	-	461	55	13	42	40	-	40	61	-	61	606	976	-	-
5	Big Vent S.A.	3 612	2 603	-	664	345	126	187	4 537	74	4 463	4 878	-	4 878	8 149	8 594	-	833
6	Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	2 849	130	-	2 568	151	-	151	544	1	543	659	25	634	3 393	4 873	-	-
7	Insoft Sp. z o.o.	2 880	50	-	2 528	302	-	302	515	229	286	959	-	959	3 395	4 016	-	155
8	SCO Retail Sp. z o.o.	3 918	50	-	2 250	1 618	(6)	1 624	269	-	269	1 424	-	1 424	4 187	1 465	-	-
9	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	55 533	55 793	-	-	(260)	-	(260)	581	-	581	110	-	110	56 114	-	-	-
10	PayTel S.A.	3 627	21 122	-	-	(17 495)	(12 345)	(5 332)	20 018	234	19 784	10 555	-	10 555	23 645	11 599	-	-
11	ZUK Elzab S.A. (dane skonsolidowane)	47 535	22 143	-	19 961	5 431	4 581	2 956	17 873	1 711	16 162	15 218	-	15 218	65 408	72 343	-	-

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka stowarzyszona TechLab 2000 nie dostarczyła sprawozdania finansowego.

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości przyjęte do niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem:

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

W/w zmiana do standardu nie miała istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a jeszcze nie weszły w życie:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe**, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów**, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia**, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

SZACUNKI

Sporządzenie sprawozdania finansowego wg MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które mają wpływ na wielkości wykazywane w sprawozdaniu. Przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu i wysoko wyspecjalizowanych pracowników firmy na temat bieżących działań i zdarzeń. Spółka korzysta także z wyceny ekspertów w obszarach, w których wycena realna wymaga specjalistycznej wiedzy na temat metod wyceny poszczególnych składników majątku.

Główne założenia i szacunki, które są znaczące dla sprawozdania finansowego Spółki dotyczą:

- **Koszty świadczeń pracowniczych**
Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy.
- **Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych**
Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Obliczając wartość użytkową, Zarząd oszacowuje przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustala właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.
- **Rezerwy**
Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny).
- **Umowy rodzące obciążenia**
Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty

realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

- **Restrukturyzacja**

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

- **Gwarancje**

Rezerwy na oczekiwane koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów, zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji.

- **Rozpoznawanie przychodów w umowach o budowę**

Oszacowanie wyniku umowy o budowę: przychody i koszty są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji działań na koniec okresu sprawozdawczego, mierzonego w oparciu o proporcję poniesionych kosztów z tytułu prac wykonanych do tej pory w stosunku do szacowanych całkowitych kosztów kontraktu, chyba że taka metodologia nie będzie reprezentatywnie przedstawiała stopień zaawansowania prac. Zmiany w wykonanych pracach, roszczenia i premie są również brane pod uwagę, jeżeli można wiarygodnie oszacować ich koszty i ich otrzymanie jej jest prawdopodobne.

PROFESJONALNY OSĄD

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości największe znaczenie oprócz szacunków księgowych ma profesjonalny osąd Zarządu.

Główne pozycje, do których odnosi się profesjonalny osąd Zarządu to w sprawozdaniu Spółki kwestia klasyfikacji umów leasingowych.

Szczegółowe opisy stosowanych zasad w odniesieniu do tych transakcji zostały przedstawione w notach poniżej.

PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży. Ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne obciążenia związane ze sprzedażą.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ujmowane są w momencie dostarczenia towarów/materiałów i przekazania prawa własności (przeniesienia ryzyka i korzyści).

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności. Dywidendy przyznane zaliczkowo ujmowane są w momencie zrealizowania wypłaty.

Przychody z wykonania niezakończonych usług, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Spółka ustala stopień zaawansowania prac na podstawie:

- stosunku poniesionych kosztów do planowanej całkowitej wartości kosztów, niezbędnej do wykonania kontraktu,
- liczby przepracowanych godzin bezpośrednich wykonania usługi.

W przypadku, gdy stopień zaawansowania niezakończonych usług nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych

jednak od kosztów, których pokrycie przychodami w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt okresu.

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Grupa ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Dotacje rządowe należne jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE (W TYM INFORMATYCZNE) – UMOWY O BUDOWĘ

W przypadku, gdy wynik kontraktu długoterminowego może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody z tytułu tego kontraktu są rozpoznawane w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione z tytułu kontraktu zostaną nimi pokryte. Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt okresu.

Nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych prezentowana jest w odrębnej pozycji Sprawozdania z Sytuacji Finansowej (Aktywa A.IX i B.V).

KOSZTY

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Część stałych pośrednich kosztów produkcji, która nie odpowiada poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych stanowi koszt okresu, w którym została poniesiona.

Do tych kont prowadzona jest szczegółowa analityka pozwalająca wyodrębnić koszty prowadzenia poszczególnych projektów. Koszty niezwiązane bezpośrednio z konkretnymi zleceniami, odnoszone są na wynik finansowy w momencie ich poniesienia.

Na wynik finansowy wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,

- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

Płatności do programów emerytalnych określonych składek obciążają rachunek zysków i strat w momencie kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składek.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r. została wykonana wycena aktuariaalna rezerw na koszty przyszłych świadczeń emerytalnych.

Stopa przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu odpraw emerytalnych ustalona została na poziomie 2,0%, jako wypadkowa zwrotu z długoletnich obligacji skarbowych o rentowności 3,73% rocznie i przewidywanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 1,7%.

PODATKI

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowy różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w okresach następnych, zrealizowanych podatkowo przychodów i kosztów z poprzednich okresów (różnice przejściowe) oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu (różnice stałe). Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach przejściowych pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Rozliczeniom podatkowym podlegają wszelkie niewątpliwe i możliwe do zidentyfikowania różnice przejściowe, wpływające na płatności podatku dochodowego, które powodują powstanie tych różnic, a więc w ustaleniu których w ich podstawie występują różnice między wartością księgową, a wartością podatkową aktywów i pasywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z wartością firmy, odnosi się również na wartość firmy.

Podatek od towarów i usług

Podatek od towarów i usług (VAT) nie jest ujmowany w przychodach, kosztach i aktywach, z wyjątkiem sytuacji gdy podatek ten nie jest możliwy do odzyskania. Wtedy ujmowany jest jako część kosztów nabycia aktywa lub jako część danego kosztu.

Należności i zobowiązania są wykazywane z podatkiem od towarów i usług (w wartości brutto).

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Aktywa zaprezentowane w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji „Budynki i budowle”, to własne obiekty budowlane oraz inwestycje w obcych obiektach budowlanych stanowiące aktywowany koszt adaptacji wynajmowanych pomieszczeń dla potrzeb Spółki.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w bilansie według kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości spółki. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Maszyny, urządzenia, oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki transportu wyceniane są początkowo według ceny nabycia. Jako, że wartość godziwą (rynkową) tych składników aktywów można wiarygodnie ustalić, wykazuje się je w wartości przeszacowanej, stanowiącej jej wartość godziwą na dzień przeszacowania pomniejszonej o kwotę późniejszego umorzenia i późniejszych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości narastająco. Przeszacowania przeprowadza się na tyle regularnie, aby wartość bilansowa nie różniła się w istotny sposób od wartości, która zostałaby ustalona przy zastosowaniu wartości godziwej na dzień bilansowy nie rzadziej niż raz w roku.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Środki transportu	14 - 40%	2,5 do 7 lat
Komputery	20 - 50%	2 do 5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	20%	5 lat
Budynki	1,5 - 10%	10 do 66 lat
Inwestycje w obcych obiektach budowlanych	10%	10 lat lub okres obowiązywania umowy najmu
Urządzenia biurowe	10 - 50%	2 do 10 lat

Podstawę naliczenia amortyzacji stanowi wartość początkowa pomniejszona o wartość rezydualną, określoną jako wartość po planowanym okresie użytkowania i powiększoną o planowane koszty likwidacji środka trwałego.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub

kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych naliczone do dnia przekazania tych środków do użytkowania.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeśli spełniają kryterium rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane corocznie. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

Typ	Stawka amortyzacyjna*	Okres
Nabyte oprogramowanie komputerowe	20% - 50%	2- 5 lat
Koszty zakończonych prac rozwojowych	20% -33%	3 – 5 lat
Inne	10% - 20%	5 – 10 lat

* W przypadkach uzasadnionych względami ekonomicznymi stosuje się stawkę amortyzacyjną wynikającą z oceny ekonomicznej użyteczności. W przypadkach, kiedy nie jest uzasadnione określanie okresu przydatności danego aktywa, nie określa się okresu amortyzacji, a stosuje się testy na utratę wartości.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialne, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania są poddawane testowi na utratę wartości co roku, również w przypadku braku przesłanek wskazujących na utratę wartości. Test ten przeprowadzany jest na poziomie poszczególnych aktywów i na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Wartości niematerialne nie podlegają przeszacowaniom.

Koszty badań i prac rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat, jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury),
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne,
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych standardowo nie przekracza 10 lat.

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe

Koncesje, patenty i licencje ujmowane są w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Znak towarowy ujęty w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej został sklasyfikowany przez Spółkę jako aktyw o nieokreślonym czasie użytkowania. Spółka poddaje ten składnik aktywów corocznym testom na utratę wartości i w przypadku jej utraty, dokonuje się odpisów aktualizujących wartość.

POŁĄCZENIA JEDNOSTEK POD WSPÓLNĄ KONTROLĄ

Spółka ujmuje połączenia jednostek pod wspólną kontrolą jako wyłączone z zasad rozliczeń połączeń jednostek gospodarczych opisanych w MSSF3, traktując je jako reorganizację wewnątrz grupy kapitałowej. Takie połączenia rozliczane są metodą analogiczną do metody łączenia udziałów. Zgodnie z tą metodą Spółka nie wycenia ponownie aktywów i pasywów w wartości godziwej. Zamiast tego przyjmuje ich wartości ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Nie powstaje żadna dodatkowa wartość firmy, poza tą, która została już wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej w momencie objęcia kontroli nad jednostką zależną, z którą następuje połączenie. Sprawozdanie finansowe zawiera wyniki spółki przejmującej za cały rok oraz spółki przejmowanej od dnia połączenia. Wyniki finansowe jednostki przejmowanej od dnia objęcia kontroli przez jednostkę przejmującą do dnia połączenia wykazywane są w pozycji „zysk niepodzielony z lat ubiegłych” w sprawozdaniu finansowym Spółki.

WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy w sprawozdaniu finansowym Spółki jest efektem rozliczenia połączeń Spółki z jej jednostkami zależnymi znajdującymi się ze Spółką pod wspólną kontrolą.

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem grupy kapitałowej, której Spółka jest podmiotem dominującym, w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wyceniana według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Wartość firmy przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Przy sprzedaży części przedsiębiorstwa, do której przypisana jest wartość firmy, odpowiednia jej część uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

INWESTYCJE W SPÓŁKI STOWARZYSZONE I ZALEŻNE

Podmioty zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu, do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Comp S.A. kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. W sprawozdaniu jednostkowym Spółki udziały w podmiotach zależnych wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Podmiotem stowarzyszonym jest jednostka, na którą Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego.

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych i zależnych w jednostkowym sprawozdaniu wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI

Test na utratę wartości przeprowadza się dla pojedynczych aktywów, jednak jeśli składnik aktywów nie wypracowuje wpływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych generowanych przez inne aktywa, test przeprowadza na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne danego zbioru aktywów.

W celu przeprowadzenia testu utraty wartości należy:

- ustalić wartość użytkową,
- porównać wartość bilansową z wartością użytkową.

W przypadku, gdy wartość bilansowa jest wyższa od wartości użytkowej, należy dokonać stosownego odpisu w związku z utratą wartości danego aktywa lub grupy aktywów (MSR 36.90).

Zgodnie z nomenklaturą MSR 36 najmniejszy możliwy do określenia zespół aktywów generujący wpływy pieniężne, będące w znacznym stopniu niezależnymi od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub grup aktywów, definiowany jest jako ośrodek wypracowujący środki pieniężne (CGU – Cash Generating Unit).

Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

- wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest kwotą możliwą do uzyskania ze sprzedaży składnika aktywów (lub zespołów ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne) na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji, po potrąceniu kosztów zbycia,
- wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne i została wyznaczona dla powyższych Spółek na bazie metody zdyskontowanych przepływów gotówkowych (ang. discounted cash flow - DCF).

ZAPASY

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich.

Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały	cena nabycia - import cena zakupu - zakupy krajowe
Półprodukty i produkty w toku	koszt wytworzenia
Produkty gotowe	koszt wytworzenia
Towary	cena nabycia - import cena zakupu - zakupy krajowe

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

- wynikających z niewykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych,
- ogólnego zarządu, niezwiązanych z doprowadzaniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje na dzień wyceny,
- magazynowania wyrobów gotowych i półproduktów, chyba że poniesienie tych kosztów jest niezbędne w procesie produkcji,
- sprzedaży produktów.

W sytuacjach uzasadnionych niezbędnym, przygotowaniem towaru lub produktu do sprzedaży bądź długim okresem wytwarzania produktu, cenę nabycia lub koszt wytworzenia zwiększa się o koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania zapasu towarów lub produktów w okresie ich przygotowania do sprzedaży bądź wytworzenia.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania, pomniejszają wartość pozycji w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów odnoszone jest w pozostałe przychody operacyjne.

Spółka dokonuje oceny zapasów materiałowych na podstawie analizy ich przydatności do bieżącej produkcji oraz pod kątem zabezpieczenia potrzeb serwisowych.

Zapasy dotyczące działalności produkcyjnej (materiały do produkcji, podzespoły i produkty gotowe) podlegają odpisom aktualizującym wycenianym metodą szacunkowa statystyczna w zależności od czasu ich przechowywania w magazynie.

Materiały ocenione, jako kompletnie nieprzydatne podlegają złomowaniu (np. zaniechana produkcja, zmiany konstrukcyjne).

Wyroby gotowe i towary handlowe podlegają ostrożnej wycenie (wg możliwych do uzyskania cen rynkowych) na dzień bilansowy, w szczególności na koniec I półrocza oraz na koniec roku.

Wyroby gotowe, które uległy zniszczeniu - zwroty z testów, badań, akwizycji, inne przyczyny są złomowane, po wcześniejszym odzyskaniu niektórych elementów dla celów serwisowych.

Nie stosuje się zasady wiązania okresu pochodzenia zapasu z ustalonym % przeszacowania.

Stosowane metody rozchodu

Rozchód zapasów wycenia się w zależności od rodzaju zapasów i ich przeznaczenia:

- w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia dla towarów i produktów,
- metodą średniej ważonej dla materiałów do produkcji,
- metodą FIFO dla materiałów przeznaczonych do realizacji zleceń serwisowych.

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana to element przedsięwzięcia Spółki, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży, oraz stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub jej geograficzny obszar działalności, albo jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

Klasyfikacja do działalności zaniechanej następuje w momencie zbycia lub w momencie, gdy działalność spełnia kryteria działalności przeznaczonej do sprzedaży, jeśli ten moment nastąpił wcześniej. Grupa aktywów do zbycia, która ma zostać wycofana z użytkowania, również może być zakwalifikowana jako działalność zaniechana.

W przypadku aktywów trwałych, dla których kryteria klasyfikacji do grupy aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży nie są dłużej spełnione, Spółka dokonuje ich reklasyfikacji z aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży do odpowiedniej kategorii aktywów. Aktywa trwale wycofane z aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w niższej z dwóch wartości:

- wartości bilansowej sprzed momentu zaklasyfikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, pomniejszonej o amortyzację, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów (lub grupa do zbycia) nie został zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży,
- wartości odzyskiwalnej na dzień podjęcia decyzji o zaniechaniu sprzedaży.

AKTYWA FINANSOWE

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: pożyczki i należności, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej dochodów przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia, a następnie poddaje się ją weryfikacji na każdy dzień bilansowy, jeśli jest wymagane lub dopuszczone przez MSR 39.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie albo jest instrumentem pochodnym niestanowiącym instrumentu zabezpieczającego,
- aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; jeżeli zezwala na to MSR 39.

Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do sprzedaży lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa o określonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i może utrzymać do czasu, gdy staną się one wymagalne zaliczane są do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności i prezentowane w aktywach trwałych, chyba że termin zapadalności tych aktywów przypada w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej.

Aktywa, o nieokreślonym terminie utrzymywania, które mogą być zbyte w odpowiedzi na zapotrzebowanie na środki lub w odpowiedzi na zmiany stóp procentowych, zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Są one prezentowane w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej, jako aktywa trwałe, chyba że kierownictwo wyraziło zamiar utrzymywania ich przez okres krótszy niż 12 miesięcy od daty bilansowej lub zostaną upłynnione w celu pozyskania kapitału obrotowego. W takich sytuacjach prezentuje się je jako aktywa obrotowe.

Aktywa finansowe powstałe na skutek wydania drugiej stronie środków pieniężnych, towarów lub usług, inne niż pozyskane z zamiarem ich sprzedaży w krótkim terminie, klasyfikowane są jako pożyczki udzielone i należności własne. Prezentowane jako aktywa trwałe lub obrotowe w zależności od terminu zapadalności.

Nabycia i zbycia aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień transakcji, tj. dzień, w którym Spółka zobowiązała się do nabycia lub zbycia aktywów.

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone i należności własne wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia ustalonej metodą efektywnej stopy procentowej.

Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym powstały.

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio w kapitał własny aż do momentu sprzedaży lub rozpoznania trwałej utraty wartości aktywów. Wartość godziwa instrumentów finansowych ustalana jest w odniesieniu do cen zakupu notowanych na giełdzie lub w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne. Wartość godziwa inwestycji, dla których nie ma notowanej ceny rynkowej szacowana jest na podstawie właściwych wskaźników ceny do zysku i ceny do przepływów pieniężnych dostosowanych do specyfiki danego emitenta lub z zastosowaniem innego modelu wyceny. Instrumenty kapitałowe, dla których wartość godziwa nie może być w sposób wiarygodny ustalona wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez pomniejszenia o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca.

Skutki okresowej wyceny (przeszacowania do wartości godziwej), z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej należy wycenić w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej, wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

Skutki przeszacowania, to jest odpisy z tytułu dyskonta lub premii, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ujmowane są w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej według wartości nominalnej. Dla celów Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zalicza się gotówkę w kasie, środki zgromadzone na rachunkach bieżących w bankach oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności. Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych Spółka przyjęła zasadę nie ujmowania w saldzie środków pieniężnych ich ekwiwalentów, kredytów w rachunkach bieżących oraz niepłynnych środków pieniężnych.

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku lub z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny. W kapitale zapasowym wydzielony jest kapitał tworzony z odpisów z zysku i przeznaczony na pokrycie strat bilansowych.

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

- różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- odroczony podatek dochodowy od powstałych różnic z aktualizacji wyceny,
- wartość z przeszacowania środków trwałych,
- odroczony podatek z tytułu przejściowych różnic w wartości bilansowej i podatkowej przeszacowanych aktywów.

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego

oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Jednostka spodziewa się zwrotu poniesionych kosztów objętych rezerwą, na przykład na podstawie umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten ujmowany jest jako osobny składnik aktywów, przy założeniu, że prawdopodobieństwo jest bardzo wysokie.

Spółka rozpoznaje rezerwy na umowy rodzące obciążenia, jeżeli nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków przewyższają nad korzyściami, które – według przewidywań – będą uzyskane na ich mocy.

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji.

Zarząd Comp S.A., po konsultacji z Radą Nadzorczą, zdecydował o przeprowadzeniu restrukturyzacji Spółki i Grupy Kapitałowej. Rezerwa na koszty restrukturyzacji została ujęta w księgach po opracowaniu przez Spółkę szczegółowego formalnego planu restrukturyzacji i ogłoszeniu tego planu wszystkim zainteresowanym stronom. Wycena rezerwy obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

LEASING

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat, chyba że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu z uwzględnieniem wyszacowanej wartości rezydualnej na koniec okresu umowy leasingu.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,
- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych,
- koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych:

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- nadwyżki zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi.

Rozliczenia międzyokresowe czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- ubezpieczenia,
- prenumeraty,
- z góry zapłacone czynsze,
- koszty rozwojowe projektów, których realizacja jest w toku, a przyszłe korzyści ekonomiczne wysoko prawdopodobne,
- pozostałe koszty poniesione w okresie sprawozdawczym dotyczące przyszłych okresów.

WALUTY OBCE

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie waluty obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień dokonania transakcji – wystawienia faktury. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian kursów walutowych, jednostka przewiduje możliwość wykorzystywania walutowych transakcji forward oraz opcji.

RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Spółka prezentuje segmenty działalności wg układu produktowego, co jest zgodne z regułami stosowanymi do wewnętrznego raportowania.

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk na jedną akcję jest ilorazem wartości zysku netto za okres sprawozdawczy i średnioważonej liczby akcji wg stanu na dzień bilansowy.

Rozwodniony zysk netto na akcje jest ilorazem wartości zysku netto za okres sprawozdawczy i sumy średnioważonej liczby akcji w danym okresie sprawozdawczym oraz wszystkich potencjalnych akcji nowych emisji.

UZGODNIENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH

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

Zmieniono kolejność prezentacji poszczególnych pozycji od najmniej płynnych do najbardziej płynnych i od najmniej wymagalnych odpowiednio do aktywów i pasywów. Dodatkowo uszczegółowiono prezentację niektórych pozycji ogólnych.

Poniżej znajduje się zestawienie zmian prezentacyjnych:

- Umowy o budowę zostały rozdzielone na część krótkoterminową i długoterminową (pozycje AIX i BV w aktywach), dodatkowo z pozostałych należności krótkoterminowych została wydzielona kwota kaucji związana z umowami o budowę i odpowiednio zaprezentowana w części krótko lub długoterminowej,

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012 jako dane porównywalne	
Umowy o budowę	7 923	Umowy o budowę – część długoterminowa	8 155
Inne należności i pożyczki – Kaucje	716	Umowy o budowę - część krótkoterminowa	484

- Pożyczki prezentowane do tej pory w należnościach pozostałych zostały zaprezentowane w aktywach finansowych odpowiednio krótko lub długoterminowych (pozycje AVI i BVI w aktywach),

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012 jako dane porównywalne	
Należności długoterminowe i pożyczki - pożyczki	10 606	Aktywa finansowe długoterminowe – pożyczki	10 606
Inne należności i pożyczki – pożyczki	7 252	Aktywa finansowe krótkoterminowe – pożyczki	7 252
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	148	Aktywa finansowe krótkoterminowe – pozostałe instrumenty	148

- Bieżące aktywa podatkowe zostały wydzielone z pozostałych należności krótkoterminowych i pokazywane są jako oddzielna pozycja (pozycja BVI w aktywach),

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012 jako dane porównywalne	
Inne należności i pożyczki – z tytułu podatków	2 060	Bieżące aktywa podatkowe	2 060

- Rezerwy zostały rozdzielone na część krótkoterminową i długoterminową (pozycje CII i BII w pasywach) oraz przeniesione zostały pozycje rezerw prezentowanych do tej pory w innych zobowiązaniach do rezerw krótkoterminowych (pozycja CII w pasywach) i rezerw długoterminowych (pozycja BII w pasywach)

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012 jako dane porównywalne	
Rezerwy	255	Rezerwy długoterminowe	+355
Inne zobowiązania – rozliczenia międzyokresowe kosztów	+4 406	Rezerwy krótkoterminowe	+4 306

- Pozycja – zobowiązania długoterminowe (pozycja BIV w pasywach) została wyodrębniona z pozostałych zobowiązań długoterminowych,

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012 jako dane porównywalne	
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	19	Zobowiązania długoterminowe	19

- Przychody przyszłych okresów zostały odpowiednio przypisane do pozostałych zobowiązań krótkoterminowych (pozycja CVII w pasywach) i długoterminowych (pozycja BVII w pasywach),

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012 jako dane porównywalne	
Inne zobowiązania – rozliczenie	1 418	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe –	589

międzyokresowe przychodów		rozliczenia międzyokresowe przychodów	
		Pozostałe zobowiązania długoterminowe – rozliczenia międzyokresowe przychodów	829

- Wydzielenie pozycji – bieżące zobowiązania budżetowe (pozycja CIV w pasywach) do tej pory prezentowane w innych zobowiązaniach krótkoterminowych,

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012 jako dane porównywalne	
Inne zobowiązania – z tytułu podatków	13 100	Bieżące zobowiązania budżetowe	13 100

- Wydzielenie pozycji – zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego (pozycja CV w pasywach) do tej pory prezentowane w innych zobowiązaniach krótkoterminowych,

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012 jako dane porównywalne	
Inne zobowiązania – inne zobowiązania finansowe	1 797	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 797

- Wydzielenie pozycji – pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe (pozycja CVI w pasywach) do tej pory prezentowane w innych zobowiązaniach krótkoterminowych.

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012 jako dane porównywalne	
Inne zobowiązania – z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 800	Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 800

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Nr noty	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Aktywa razem		531 971	488 104
<hr/>			
A Aktywa trwałe		386 833	323 471
<hr/>			
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	23 898	27 203
II Wartości niematerialne	2	149 077	145 649
w tym: Wartość firmy		98 911	98 911
III Nieruchomości inwestycyjne	3	-	-
IV Inwestycje w udziały i akcje	4	188 259	127 829
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	4 538	2 481
VI Aktywa finansowe długoterminowe	6	8 596	11 911
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	7	-	-
VIII Pozostałe należności długoterminowe	8	198	243
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	9	12 196	8 155
X Pozostałe aktywa długoterminowe	10	71	-
<hr/>			
B Aktywa obrotowe		145 138	164 633
<hr/>			
I Zapasy	11	25 342	24 427
II Należności handlowe	12,14	64 710	92 014
III Pozostałe należności krótkoterminowe	13,14	6 973	4 753
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	15	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	16	821	484
VI Bieżące aktywa podatkowe	17	1 968	2 060
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	18	8 666	7 400
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	19	5 468	7 401
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	20	18 698	26 094
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	21	12 492	-

PASYWA	Nr noty	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
PASYWA razem		531 971	488 104
A Kapitał własny	22	366 093	320 729
I Kapitał podstawowy	23	14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną		266 686	266 686
III Należne wpłaty na poczet kapitału		-	-
IV Akcje własne		-	(53 294)
V Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny		180	307
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
VII Pozostałe kapitały (w tym związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży)		-	-
VIII Zyski zatrzymane		84 432	92 235
1 Kapitał do wykorzystania celowego		23 391	22 228
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy		61 041	70 007
a) Kapitał zapasowy z zysku netto		56 778	55 585
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		12 259	12 259
c) Wynik finansowy roku bieżącego		(7 996)	2 163
IX Kapitały udziałowców niekontrolujących		-	-
B Zobowiązania długoterminowe	24	25 659	34 438
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	25	17 774	25 667
II Rezerwy długoterminowe	26	221	355
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	6 052	5 694
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	28	12	19
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	29	976	1 874
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	30	-	-
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	31	624	829
C Zobowiązania krótkoterminowe	32	140 219	132 937
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	33	58 559	57 516
II Rezerwy krótkoterminowe	34	10 396	4 306
III Zobowiązania handlowe	35	47 926	47 333
IV Bieżące zobowiązania budżetowe	36	3 820	13 100
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	37	1 982	1 797
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	38	6 346	1 800
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	39	9 854	7 085
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	21a	1 336	-
Wartość księgowa		366 093	320 729
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		61,86	54,19
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		61,86	54,19

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Treść	Nr noty	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
<u>Działalność kontynuowana</u>			
A Przychody ze sprzedaży	42	287 216	235 389
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów		123 264	105 940
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług		163 952	129 449
B Koszt własny sprzedaży	43	214 020	179 064
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów		100 287	80 900
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług		113 733	98 164
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		73 196	56 325
D Pozostałe przychody operacyjne	44	3 335	742
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	43	32 737	18 125
F Koszty ogólnego zarządu	43	36 762	31 398
G Pozostałe koszty operacyjne	45	13 119	2 246
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)		(6 087)	5 298
I Przychody finansowe	46	3 553	1 879
J Koszty finansowe	47	7 070	5 680
K Zysk/strata brutto (H+I-J)		(9 604)	1 497
L Podatek dochodowy	48	(1 354)	(666)
I Bieżący		-	630
II Odroczone		(1 354)	(1 296)
M Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)		(8 250)	2 163
<u>Działalność zaniechana</u>			
N Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		254	-
O Zysk netto za rok obrotowy (M+N)		(7 996)	2 163
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>			
Skutki aktualizacji majątku trwałego		(127)	220
P Inne składniki całkowitego dochodu razem		(127)	220
Q Całkowite dochody ogółem (P+O)		(8 123)	2 383
Zysk netto		(7 996)	2 163
Średnia ważona liczba akcji		5 204 064	4 205 382
Zysk na jedną akcję (w zł)		(1,54)	0,51
Rozwodniona liczba akcji		5 204 064	4 205 382
Rozwodniona wartość zysku na jedną akcję (w zł)		(1,54)	0,51

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	Nr noty	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej		(8 250)	2 163
II. Korekty razem		27 851	8 660
1. Amortyzacja	52	7 939	4 702
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	53	2 905	2 034
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	54	25	(63)
5. Zmiana stanu rezerw	55	5 956	(2 664)
6. Zmiana stanu zapasów	56	(2 301)	1 360
7. Zmiana stanu należności	57	24 055	(3 352)
8. Zmiana stanu zobowiązań (bez kredytów i pożyczek)	58	(4 112)	(5 498)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	59	(2 031)	14 398
10. Podatek odroczoney	60	(1 423)	(1 296)
11. Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów		-	630
12. Podatek dochodowy zapłacony	60	(2 499)	(2 709)
13. Inne korekty z działalności operacyjnej	61	(663)	1 118
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		19 601	10 823
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy		13 430	7 465
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		377	65
2. Z aktywów finansowych, w tym:		13 053	6 000
– zbycie aktywów finansowych		3 300	-
– dywidendy i udziały w zyskach		987	374
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		7 349	5 532
– odsetki		299	94
– inne wpływy z aktywów finansowych		1 118	-
3. Inne wpływy inwestycyjne		-	1 400
II. Wydatki		32 359	54 796
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62	8 756	4 984
2. Na aktywa finansowe, w tym:		23 603	49 812
– nabycie aktywów finansowych		15 166	36 981
– udzielone pożyczki długoterminowe		8 437	12 831
3. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(18 929)	(47 331)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy		75 505	78 172
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	12
2. Kredyty i pożyczki		53 805	76 360
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		21 700	1 800
II. Wydatki		83 573	25 467
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2. Spłaty kredytów i pożyczek		60 482	20 813
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		17 488	-
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		713	1 044
5. Odsetki		4 890	3 610
6. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(8 068)	52 705
D. Przepływy pieniężne netto razem		(7 396)	16 197

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	(7 396)	16 197
F. Środki pieniężne na początek okresu	26 094	9 897
G. Środki pieniężne na koniec okresu	51	18 698
	18 698	26 094

Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu (BO)	14 795	266 686	(53 294)	307	92 235	320 729
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	14 795	266 686	(53 294)	307	92 235	320 729
Zwiększenia	-	-	-	93	193	286
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	93	193	286
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	93	-	93
- przeszacowanie majątku - lata ubiegłe	-	-	-	-	193	193
Zmniejszenia	-	-	(53 294)	220	7 996	(45 078)
- zbycia akcji nabytych przez spółkę	-	-	(53 294)	-	-	(53 294)
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	220	7 996	8 216
- strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	7 996	7 996
- sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	161	-	161
- aktualizacja wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	59	-	59
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	266 686	-	180	84 432	366 093

Dane porównywalne:

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

Noty objaśniające do Sprawozdania Finansowego

Noty objaśniające do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej

Nota nr 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1. Środki trwałe	23 555	26 642
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	50	50
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 142	13 043
c) Urządzenia techniczne i maszyny	1 906	4 190
d) Środki transportu	4 532	5 273
e) Środki trwałe serwisowe	1 772	1 918
f) Inne środki trwałe	2 153	2 168
2. Środki trwałe w budowie	343	561
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	23 898	27 203

Nieruchomość w Nowym Sączu jest przedmiotem zabezpieczenia pod kredyt – dodatkowe informacje znajdują się w nocie 41d.

Nota nr 1a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) Własne	20 455	22 922
b) Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	3 443	4 281
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	23 898	27 203

Nota nr 1b

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJU)

rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwałe serwisowe	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	50	15 347	16 401	7 589	9 783	8 996	58 166
2 Zwiększenia	-	841	563	1 864	1 088	779	5 135
a) Zakup	-	22	456	516	651	504	2 149
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	35	1	-	275	311
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	694	72	-	437	-	1 203
d) Aktualizacja wartości	-	-	-	10	-	-	10
e) Modernizacja	-	125	-	-	-	-	125
f) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	625	-	-	625
h) Pozostałe	-	-	-	712	-	-	712
3 Zmniejszenia	-	265	5 132	2 317	396	46	8 156
a) Sprzedaż	-	-	82	606	-	17	705
b) Likwidacja	-	265	257	-	-	13	535
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	19	203	-	222
d) Wniesienie aportem do działalności zaniechanej	-	-	4 793	-	-	16	4 809
e) Rozwiązanie umów leasingowych	-	-	-	1 692	-	-	1 692
f) Pozostałe	-	-	-	-	193	-	193
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	15 923	11 832	7 136	10 475	9 729	55 145
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	2 304	12 210	1 620	7 672	6 828	30 634
6 Zwiększenie	-	713	1 165	1 303	1 050	786	5 017
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	713	1 165	1 284	1 050	786	4 998
b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	19	-	-	19
7 Zmniejszenie	-	236	3 452	1 041	19	38	4 786
a) Sprzedaż	-	-	70	266	-	10	346
b) Likwidacja	-	236	242	-	-	12	490
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	4	-	-	-	4
d) Wniesienie aportem do działalności zaniechanej	-	-	3 136	(18)	-	16	3 134
e) Rozwiązanie umów leasingowych	-	-	-	793	-	-	793
f) Pozostałe	-	-	-	-	19	-	19
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	2 781	9 923	1 882	8 703	7 576	30 865
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	1	696	193	-	890
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	2	40	-	-	42

11 Zmniejszenie	-	-	-	14	193	-	207
a) Sprzedaż środka trwałego	-	-	-	14	-	-	14
b) Inne	-	-	-	-	193	-	193
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	3	722	-	-	725
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	13 142	1 906	4 532	1 772	2 153	23 555

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJU)							
rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwałe serwisowe	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	2 224	9 609	3 399	8 374	827	24 433
2 Zwiększenia	50	13 137	6 884	4 384	1 578	8 233	34 266
a) Zakup	-	368	423	1 603	1 578	26	3 998
b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	4	97	-	-	101
c) Aktualizacja wartości	-	8 525	10	329	-	-	8 864
d) Dane spółki przyłączonej	50	4 244	6 447	2 355	-	8 207	21 303
3 Zmniejszenia	-	14	92	194	169	64	533
a) Sprzedaż	-	-	1	179	166	-	346
b) Likwidacja	-	14	-	-	-	2	16
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	-	4	4
d) Pozostałe (aktualizacja wartości)	-	-	91	15	3	58	167
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	50	15 347	16 401	7 589	9 783	8 996	58 166
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	825	7 253	377	6 557	708	15 720
6 Zwiększenie	-	1 479	5 048	1 350	1 115	6 178	15 170
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	258	1 017	499	1 111	126	3 011
b) Dane spółki przyłączonej	-	1 221	4 012	749	-	6 052	12 034
c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	19	102	4	-	125
7 Zmniejszenie	-	-	91	107	-	58	256
a) Sprzedaż	-	-	-	107	-	-	107
b) Likwidacja	-	-	-	-	-	2	2
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	-	1	1
d) Pozostałe	-	-	91	-	-	55	146
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	2 304	12 210	1 620	7 672	6 828	30 634
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	1	696	193	-	890
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-

11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	1	696	193	-	890
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	50	13 043	4 190	5 273	1 918	2 168	26 642

Nota nr 1c

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W LEASINGU	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1 Opłaty leasingowe z tytułu leasingu finansowego	1 981	2 641
2 Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego	2 404	3 132
Suma opłat leasingowych	4 385	5 773
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
- w okresie 1 roku	1 982	1 797
- powyżej 1 roku do 3 lat	976	1 874
- powyżej 3 do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat	-	-
Wartość bieżąca przyszyłych zobowiązań	2 958	3 671

Spółka użytkowała w 2012 roku na podstawie umów leasingu finansowego samochody osobowe i ciężarowe.

Nota nr 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1 Koszty prac rozwojowych*	25 886	22 614
a) Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 784	5 467
b) Koszty niezakończonych prac rozwojowych	21 102	17 147
2 Wartość firmy	98 911	98 911
3 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:**	5 154	4 974
a) Oprogramowanie komputerowe	5 154	4 974
4 Inne wartości niematerialne***	19 126	19 150
Wartości niematerialne razem	149 077	145 649

*Pozycja „koszty prac rozwojowych” obejmuje projekty elektronicznych urządzeń kryptograficznych oraz oprogramowanie własne. Pozostały okres amortyzacji urządzeń kryptograficznych 1-9 lat. Pozostały okres amortyzacji oprogramowania - 3 lata.

**Koncesje oraz licencje obejmują przede wszystkim licencje na systemy komputerowe oraz oprogramowanie narzędziowe, wykorzystywane w działalności jednostki oraz program zintegrowany SAP. Pozostały okres amortyzacji programu SAP - 4,5 lat, a pozostałych licencji 2-3 lata.

*** W pozycji „inne wartości niematerialne” zaprezentowano głównie wycenione wartości znaków towarowych (nota 2c).

Wszystkie wartości niematerialne ujmowane są jako aktywa oraz amortyzowane według zasad opisanych w istotnych zasadach polityki rachunkowości lub poddawane testom na utratę wartości.

Nota nr 2a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1 Własne	149 077	145 649
2 Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne razem	149 077	145 649

Nota nr 2b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2012

rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	16 538	17 147	98 911	10 247	10 247	20 061	-	162 904
2 Zwiększenia	951	4 378	-	1 473	1 473	-	-	6 802
a) Zakupy	-	3 277	-	115	115	-	-	3 392
b) Wytworzenie	531	1 101	-	-	-	-	-	1 632
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	420	-	-	1 358	1 358	-	-	1 778
d) Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Zmniejszenia	48	423	-	57	57	-	-	528
a) Sprzedaż	-	-	-	1	1	-	-	1
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	420	-	-	-	-	-	420
c) Wniesienie aportem do działalności zaniechanej	48	-	-	56	56	-	-	104
d) Pozostałe	-	3	-	-	-	-	-	3
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	17 441	21 102	98 911	11 663	11 663	20 061	-	169 178
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	11 071	-	-	5 273	5 273	911	-	17 255
6 Zmiany umorzenia w okresie	1 586	-	-	1 236	1 236	24	-	2 846
a) Odpis bieżący	1 634	-	-	1 283	1 283	24	-	2 941
b) Sprzedaż	-	-	-	1	1	-	-	1
c) Wniesienie aportem do działalności zaniechanej	(48)	-	-	(48)	(48)	-	-	(96)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12 657	-	-	6 509	6 509	935	-	20 101
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 784	21 102	98 911	5 154	5 154	19 126	-	149 077

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2011

rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011	a		b	c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	8 855	16 479	78 532	8 113	8 113	852	-	112 831
2 Zwiększenia	7 683	2 455	20 379	2 134	2 134	19 209	-	51 860
a) Zakupy	-	1 660	20 379	102	102	-	-	22 141
b) Wytworzenie	8	20	-	-	-	-	-	28
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	1 787	-	-	-	-	-	-	1 787
d) Wycena znaku towarowego	-	-	-	-	-	19 104	-	19 104
e) Dane spółki przyłączonej	5 888	775	-	2 032	2 032	105	-	8 800
3 Zmniejszenia	-	1 787	-	-	-	-	-	1 787
a) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	1 787	-	-	-	-	-	1 787
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	16 538	17 147	98 911	10 247	10 247	20 061	-	162 904
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	7 024	-	-	2 574	2 574	823	-	10 421
6 Zmiany umorzenia w okresie	4 047	-	-	2 699	2 699	88	-	6 834
a) Odpis bieżący	535	-	-	1 150	1 150	6	-	1 691
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(1)	-	-	-	-	-	-	(1)
c) Dane spółki przyłączonej	3 513	-	-	1 549	1 549	82	-	5 144
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	11 071	-	-	5 273	5 273	911	-	17 255
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 467	17 147	98 911	4 974	4 974	19 150	-	145 649

Nota nr 2c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA	stan na 31.12.2012		stan na 31.12.2011	
	Wartość firmy	Znak towarowy	Wartość firmy	Znak towarowy
Stan na początek okresu	98 911	19 104	78 532	-
a) Zwiększenia	-	-	20 379	19 104
- połączenie z Novitus S.A.	-	-	20 379	19 104
Stan na koniec okresu	98 911	19 104	98 911	19 104

Na wartość firmy zaprezentowaną w powyższym zestawieniu składają się: wartość powstała z połączenia ze spółką Computer Service Support S.A. (78.532 tys. zł) oraz wartość firmy powstała z połączenia ze spółką Novitus S.A. (20.379 tys. zł) wyliczona na dzień uzyskania kontroli.

Na znaki towarowe składa się znak firmowy Novitus.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, w związku z zaistniałymi przesłankami, przeprowadzono testy pod kątem ewentualnej utraty wartości dla znaku firmowego Novitus S.A., w wyniku których nie stwierdzono utraty wartości.

Podstawowe założenia do testów:

- Okres prognozy obejmuje lata 2013 do 2017 r.,
- Stopa dyskontowa w okresie prognozy została przyjęta na poziomie WACC i jest w przedziale od 8,52 % do 10,17 % p.a.,
- Przy wyliczaniu wartości rezydualnej (po okresie prognozy - tj. po 2017 roku) założono 0 stopę wzrostu przepływów w nieskończoność,
- W prognozie uwzględniono efekty działań restrukturyzacyjnych rozpoczętych w 2012 roku, w wyniku których zwiększa się dyscyplina kosztowa oraz zakłada się zwiększenie przychodów (m.in. poprzez rozwój biznesu w nowych obszarach rynkowych).

Nota nr 3

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 4

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) w jednostkach zależnych	188 259	123 729
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	4 100
Inwestycje w udziały i akcje, razem (netto)	188 259	127 829
c) odpisy aktualizujące wartość inwestycji	50	50
Inwestycje w udziały i akcje, razem (brutto)	188 309	127 879
w tym:		
w spółkach notowanych na GPW	37 870	33 933
w spółkach nienotowanych na GPW	150 389	93 896

Nota nr 4a

ZMIANA STANU WARTOŚCI INWESTYCJI W UDZIAŁY I AKCJE	stan na 31.12.2012
Stan na początek okresu	127 829
a) Zwiększenia	64 530
b) Zmniejszenia	4 100
Stan na koniec okresu	188 259

Na kwotę zwiększeń składa się: objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Safe Computing Sp. z o.o. (5.000 tys. zł) oraz spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (55.593 tys. zł), zakup akcji spółki ZUK Elzab S.A.(3.937 tys. zł). Zmniejszenie wartości inwestycji w udziały i akcji w całości obejmuje sprzedaż udziałów w spółce CryptoTech Sp. z o.o.

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

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

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

W dniu 21 grudnia 2012 r, Comp S.A. sprzedał 4.080 udziałów w spółce CryptoTech Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000 zł każdy udział za łączną kwotę 4.105 tys. zł. Płatność za udziały została podzielona na dwie części: 3.300 tys. zł zapłacona w momencie podpisania umowy oraz 805 tys. zł zostanie zapłacona do 30 czerwca 2013 r. Na dzień bilansowy Comp S.A. nie posiada udziałów w spółce CryptoTech Sp. z o.o. Wynik na tej transakcji wynosi 5 tys. zł.

Nota nr 4b

ANALIZA ZAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWEGO COMP S.A. W PODMIOTY POWIĄZANE w roku 2012

Zaangażowanie długoterminowe

Podmiot	1. wartość bilansowa posiadanych udziałów	2. pożyczki długoterminowe	3. wartość firmy z konsolidacji	4. udział w aktywach netto spółek	różnica 1+2-3-4
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	6 623	7 016	31 108	21 112	(38 581)
Pacomp Sp. z o.o.	2 834	-	2 063	2 312	(1 541)
Safe Computing Sp. z o.o.	58 983	-	59 045	45 311	(45 373)
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	306	-	255	566	(515)
Big Vent S.A.	9 294	-	7 343	3 612	(1 661)
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	970	-	-	1 297	(327)
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	55 793	-	-	55 533	260
Insoft Sp. z o.o.	2 956	-	-	3 087	(131)
SCO Retail Sp. z o.o.	12 630	-	12 614	3 918	(3 902)
ZUK Elzab S.A.	37 870	-	-	51 090	(13 220)
Razem	188 259	7 016	112 428	187 839	(104 992)

Zaangażowanie całościowe

Spółka dokonała analizy całościowego zaangażowania kapitałowego w podmioty powiązane.

Na dzień 31 grudnia 2012 r., w związku z zaistniałymi przesłankami, przeprowadzono testy pod kątem ewentualnej utraty wartości Safe Computing Sp. z o.o. i Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., w wyniku których nie stwierdzono utraty wartości.

Podstawowe założenia do testów:

- Okres prognozy obejmuje lata 2013 do 2017 r.,
- Stopa dyskontowa w okresie prognozy została przyjęta na poziomie WACC i jest w przedziale od 8,52 % do 10,17 % p.a.,

- Przy wyliczaniu wartości rezydualnej (po okresie prognozy - tj. po 2017 roku) założono 0 stopę wzrostu przepływów w nieskończoności,
- W prognozie uwzględniono efekty działań restrukturyzacyjnych rozpoczętych w 2012 roku, w wyniku których zwiększa się dyscyplina kosztowa oraz zakłada się zwiększenie przychodów (m.in. poprzez rozwój biznesu w nowych obszarach rynkowych).

Nota nr 5

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1. Stan na początek okresu, w tym:	2 481	2 761
a) Odniesionych na wynik finansowy	2 457	2 761
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	24	-
2. Zwiększenia	8 155	3 591
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	6 445	2 939
- utworzenie rezerw i odpisów	5 437	1 414
- niewypłacone wynagrodzenia	224	230
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	647	175
- koszty przyspieszonej amortyzacji	-	1
- naliczone odsetki	-	4
- inne	137	1 115
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	1 710	628
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	24
3. Zmniejszenia	6 098	3 871
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	4 747	3 243
- rozwiązanie rezerw	3 748	806
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	233	252
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	528	1 740
- zrealizowanie naliczonych odsetek	-	7
- inne (w tym zaprzestanie konsolidacji)	238	438
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	1 351	628
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan na koniec okresu, w tym:	4 538	2 481
a) Odniesionych na wynik finansowy	4 514	2 457
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	24	24

Nota nr 6

AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1. Pożyczki udzielone długoterminowe	7 016	10 606
a) Jednostki powiązane	7 016	9 377
b) Pozostałe jednostki	-	1 229
2. Obligacje pożyczkowe	-	-
3. Środki pieniężne niepiłynne	1 428	1 153
a) Depozyty zabezpieczające	1 392	1 132
b) Inne środki pieniężne	36	21
4. Pozostałe inwestycje	152	152
a) Inne inwestycje	152	152
Aktywa finansowe długoterminowe, razem	8 596	11 911

Nota nr 6a

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
Stan na początek okresu	10 606	52
a) Zwiększenia	2 045	13 606
- aktualizacja wartości	815	8
- udzielenie	-	12 721
- przemieszczenie odsetek z części krótkoterminowej	1 230	877
b) Zmniejszenia	5 635	3 052
- odpis aktualizacyjny	204	-
- spłata	-	18
- przemieszczenie pożyczki do części krótkoterminowej	5 431	3 034
Stan na koniec okresu	7 016	10 606

Nota nr 6b

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	7 016	7 229
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	-	3 377
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Należności przeterminowane	-	-
Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (netto)	7 016	10 606
e) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek długoterminowych	-	-
Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (brutto)	7 016	10 606

Nota nr 6c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 6d

ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NIEPŁYNNYCH	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
Stan na początek okresu	1 153	645
a) Zwiększenia	385	39 890
- wpłata na depozyt, gwarancje pod kontrakt	332	806
- wpłaty na rachunek inwestycyjny	53	39 084
b) Zmniejszenia	110	39 382
- przeniesienie na środki krótkoterminowe	38	-
- zwrot depozytu, gwarancji pod kontrakt	72	39 382
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	1 428	1 153

Środki pieniężne nie płynne - depozyty, to lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy stanowiące zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe. Zostały zakwalifikowane do aktywów trwałych w związku z ich niską płynnością. Lokat tych nie można rozwiązać do czasu zakończenia okresu gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych.

Nota nr 6e

ŚRODKI PIENIĘŻNE NIEPŁYNNE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) W walucie polskiej	1 428	1 153
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Środki pieniężne nie płynne, razem	1 428	1 153

Nota nr 7**NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWEGO Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

Pominięto – pozycja nie występuje

Nota nr 8

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1. Kaucje	130	186
a) Jednostki powiązane	-	-
b) Pozostałe jednostki	130	186
2. Pozostałe należności	68	57
a) Jednostki powiązane	60	30
b) Pozostałe jednostki	8	27
Pozostałe należności długoterminowe, razem	198	243

Nota nr 8a

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	35	80
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	33	30
c) Powyżej 5 lat	130	3
d) Należności przeterminowane	-	130
Pozostałe należności długoterminowe, razem (netto)	198	243
e) Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności długoterminowych	-	-
Pozostałe należności długoterminowe, razem (brutto)	198	243

Nota nr 8b

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) W walucie polskiej	198	243
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Pozostałe należności długoterminowe, razem	198	243

Nota nr 9

UMOWY O BUDOWĘ – CZĘŚĆ DŁUGOTERMINOWA	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1. Kaucje z tytułu umów o budowę	250	232
2. Kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków	11 946	7 923
3. Kwoty sum zatrzymanych	-	-
Umowy o budowę – część długoterminowa, razem	12 196	8 155

Część krótkoterminowa Umów o budowę przedstawiona jest w nocie nr 16.

Nota nr 10

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1. Rozliczenia międzyokresowe czynne	71	-
2. Inne aktywa długoterminowe	-	-
Pozostałe aktywa długoterminowe, razem	71	-

Nota nr 11

ZAPASY	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1. Towary	5 226	3 273
2. Materiały	11 358	15 104
3. Produkty gotowe	7 873	4 973
4. Półprodukty i produkty w toku	885	1 077
Zapasy razem	25 342	24 427

Nota nr 11a

ZAPASY - WIEKOWANIE	okres				razem
	Do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat	odpis aktualizujący	
stan na 31.12.2012					
1. Towary	4 387	758	163	82	5 226
2. Materiały	9 222	1 567	3 074	2 505	11 358
3. Produkty gotowe	7 349	88	552	116	7 873
4. Półprodukty i produkty w toku	885	-	-	-	885
Wartość zapasów, razem	21 843	2 413	3 789	2 703	25 342

ZAPASY - WIEKOWANIE	okres				razem
	Do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat	odpis aktualizujący	
stan na 31.12.2011					
1. Towary	2 921	365	65	78	3 273
2. Materiały	12 761	3 143	924	1 724	15 104
3. Produkty gotowe	4 342	247	497	113	4 973
4. Półprodukty i produkty w toku	1 077	-	-	-	1 077
Wartość zapasów, razem	21 101	3 755	1 486	1 915	24 427

Nota nr 11b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Stan na początek okresu	1 915	550
a) Zwiększenia	984	1 466
- utworzenie odpisu	984	64
- inne	-	1 402
b) Zmniejszenia	196	101
- rozwiązanie odpisu	189	35
- wykorzystanie odpisu	7	66
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	2 703	1 915

Nota nr 12

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Należności do 12 miesięcy	64 629	92 014
a) W jednostkach powiązanych	5 186	4 775
- od jednostek zależnych	5 186	4 775
b) W pozostałych jednostkach	59 443	87 239
2 Należności powyżej 12 miesięcy	81	-
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	81	-
Stan na koniec okresu	64 710	92 014

Nota nr 12a

NALEŻNOŚCI HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Do 1 miesiąca	37 698	63 694
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15 301	15 285
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	548	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	200	-
e) Powyżej 1 roku	81	-
f) Należności przeterminowane	10 882	13 035
Należności handlowe, razem (netto)	64 710	92 014
g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych do 12 miesięcy	8	1 086
h) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych powyżej 12 miesięcy	1 002	-
Należności handlowe, razem (brutto)	65 720	93 100

Nota nr 12b

NALEŻNOŚCI HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Do 1 miesiąca	5 196	6 697
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 542	2 619
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	257	1 023
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 329	835
e) Powyżej 1 roku	558	1 861
Należności handlowe przeterminowane, razem (netto)	10 882	13 035
f) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych do 12 miesięcy	8	1 086
g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych powyżej 12 miesięcy	1 002	-
Należności handlowe przeterminowane, razem (brutto)	11 892	14 121

W ocenie Spółek Grupy Kapitałowej, spłata przeterminowanych należności, na które nie został utworzony odpis aktualizacyjny, po zweryfikowaniu sytuacji dłużników, nie jest zagrożona. W przypadku istotnych przeterminowanych należności zostały podpisane porozumienia

Nota nr 12c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Stan na początek okresu	1 086	955
a) Zwiększenia	26	151
- utworzenie odpisu	26	148
- inne	-	3
b) Zmniejszenia	102	20
- rozwiązanie odpisu	11	20
- wykorzystanie odpisu	91	-
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	1 010	1 086

Nota nr 13

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1 Należności z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	81	50
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	81	50
2 Kaucje gwarancje i wadła	195	383
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	195	383
3 Zaliczki przekazane	387	409
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	387	409
4 Pozostałe należności	6 310	3 911
a) W jednostkach powiązanych	5 457	3 836
- od jednostek zależnych	294	193
- od znaczącego inwestora	5 160	3 643
- od pozostałych jednostek	3	-
b) W pozostałych jednostkach	853	75
Pozostałe należności krótkoterminowe, razem	6 973	4 753

Nota nr 13a

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) Do 1 miesiąca	5 492	3 447
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	95	807
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	921	10
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	84	20
e) Powyżej 1 roku	-	-
f) Pozostałe należności przeterminowane	381	469
Pozostałe należności, razem (netto)	6 973	4 753
g) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	1 144	1 811
Pozostałe należności, razem (brutto)	8 117	6 564

Nota nr 13b

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) Do 1 miesiąca	67	130
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15	31
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	60	61
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10	194
e) Powyżej 1 roku	229	53
Pozostałe należności przeterminowane, razem (netto)	381	469
f) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych przeterminowanych	1 144	1 811
Pozostałe należności, przeterminowane, razem (brutto)	1 525	2 280

Nota nr 13c

ZMIANA STANU ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Stan na początek okresu	1 811	929
a) Zwiększenia	148	925
- utworzenie odpisu	148	132
- inne	-	793
b) Zmniejszenia	815	43
- rozwiązanie odpisu	117	35
- wykorzystanie odpisu	698	8
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	1 144	1 811

Nota nr 14

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) W walucie polskiej	69 250	90 392
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 587	9 272
b1. jednostka/waluta (USD)	1 025 448	2 274 145
w tys. zł.	3 178	7 771
b2. jednostka/waluta (EUR)	344 729	339 874
w tys. zł.	1 409	1 501
Należności krótkoterminowe, razem	73 837	99 664

Nota nr 15

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – KRÓTKOTERMINOWE

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 16

UMOWY O BUDOWĘ - CZĘŚĆ KRÓTKOTERMINOWA	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Kaucje z tytułu umów o budowę	821	484
2 Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	-	-
Umowy o budowę - część krótkoterminowa, razem	821	484

Nota nr 17

BIEŻĄCE AKTYWA PODATKOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	653	1 030
2 Z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 315	1 030
Bieżące aktywa podatkowe, razem	1 968	2 060

Nota nr 18

AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Pożyczki krótkoterminowe	8 666	7 252
a) W jednostkach powiązanych	7 327	7 155
- od jednostek zależnych	7 327	7 148
- od jednostek stowarzyszonych	-	7
b) W pozostałych jednostkach	1 311	-
c) Pożyczki dla pracowników	28	97
2 Pozostałe instrumenty	-	148
Aktywa finansowe krótkoterminowe, razem	8 666	7 400

Wszystkie pożyczki krótkoterminowe są w PLN.

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub są stałymi stopami oprocentowania.

Nota nr 18a

POŻYCZKI Z PODZIAŁEM NA NIESPLACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Do 1 miesiąca	-	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	810
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 909	5 715
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 703	669
e) Pożyczki przeterminowane	54	58
Pożyczki, razem (netto)	8 666	7 252
f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	1 786	1 779
Pożyczki, razem (brutto)	10 452	9 031

Nota nr 18b

POŻYCZKI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NIESPLACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Do 1 miesiąca	-	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	1
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3	20
e) Powyżej 1 roku	51	37
Pożyczki przeterminowane, razem (netto)	54	58
f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek przeterminowanych	1 786	1 779
Pożyczki przeterminowane, razem (brutto)	1 840	1 837

Nota nr 18c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Stan na początek okresu	1 779	1 779
a) Zwiększenia	7	-
- utworzenie odpisu	7	-
b) Zmniejszenia	-	-
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	1 786	1 779

Nota nr 19

POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	5 279	6 668
a) Czysze i media (najem)	20	64
b) Ubezpieczenia (w tym majątkowe, OC)	247	265
c) Przedpłacone prenumeraty	16	16
d) Opłaty licencyjne	-	11
e) Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów	1 015	1 623
f) Przedpłacone usługi serwisowe	3 187	2 852
g) Inne	794	1 837
2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	189	733
Pozostałe aktywa krótkoterminowe, razem	5 468	7 401

Nota nr 20

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Środki pieniężne w banku i kasie	4 860	12 938
a) Środki pieniężne w kasie	89	55
b) Środki pieniężne na rachunkach	4 771	12 883
2 Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	13 828	13 156
3 Inne środki pieniężne	10	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	18 698	26 094

Nota nr 20a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) W walucie polskiej	16 638	14 568
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 060	11 526
b1. jednostka/waluta (USD)	385 319	2 169 591
<i>w tys. zł.</i>	1 194	7 415
b2. jednostka/waluta (EUR)	204 839	923 096
<i>w tys. zł.</i>	837	4 077
b3. jednostka/waluta (GBP)	5 816	6 396
<i>w tys. zł.</i>	29	34
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	18 698	26 094

Nota nr 21

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Wartości niematerialne	-	-
2 Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
3 Należności	-	-
4 Aktywa PayTel S.A.	12 492	-
5 Pozostałe aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	12 492	-

W pozycji Aktywa PayTel S.A. prezentowana jest wartość nabycia akcji Spółki w kwocie 10.070 tys. zł, pozostałych należności długoterminowych i krótkoterminowych (odpowiednio 111 tys. zł i 30 tys. zł), należności handlowych (162 tys. zł) oraz udzielonej pożyczki (2.119 tys. zł).

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

wartość podwyższenia kapitału Pay Tel S.A.	4 015
wartość bilansowa netto przekazanych aktywów (CET)	3 250

Celem wniesienia CETu było skoncentrowanie aktywów związanych z prowadzeniem działalności w zakresie elektronicznych transakcji w jednym podmiocie. Wniesienie CET zostało rozliczone w sprawozdaniu Comp S.A. po koszcie historycznym.

Od 2012 roku prowadzone są działania mające na celu dokonanie zbycia spółki bądź zorganizowanej części spółki strategicznemu inwestorowi. W związku z powyższym Spółka Comp S.A. jako, że są to aktywa dostępne do sprzedaży prezentuje wyniki Spółki PayTel S.A. w działalności zaniechanej. Sprzedaż jest wysoce prawdopodobna a wykazane wartości księgowe aktywów przeznaczonych do sprzedaży nie przekraczają ceny możliwej do uzyskania.

Nota nr 21a

ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
2 Kredyty i pożyczki	-	-
3 Pozostałe zobowiązania PayTel S.A.	1 336	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży, razem	1 336	-

Na Zobowiązania bezpośrednio związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży składają się: rezerw na przyszłe zobowiązanie w kwocie 1.318 tys. zł oraz zobowiązania handlowe (18 tys. zł).

Nota nr 22

KAPITAŁ WŁASNY	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Kapitał podstawowy - akcyjny	14 795	14 795
2 Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną - agio	266 686	266 686
3 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
4 Akcje własne	-	(53 294)
5 Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	180	307
a) Kapitał z aktualizacji wyceny	223	378
b) Odroczonego podatek dochodowy od kapitału z aktualizacji	(43)	(71)
6 Pozostałe kapitały (w tym związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży)	-	-
7 Zyski zatrzymane	84 432	92 235
a) Kapitał do wykorzystania celowego	23 391	22 228
- kapitał zapasowy tworzony ustawowo	5 120	3 957
- kapitał rezerwowy	18 271	18 271
b) Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	61 041	70 007
- kapitał zapasowy z zysku netto	56 778	55 585
- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	12 259	12 259
- wynik finansowy roku bieżącego	(7 996)	2 163
Kapitał własny, razem	366 093	320 729

Nota nr 22a

ZMIANA STANU AKCJI WŁASNYCH	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Stan na początek okresu	(53 294)	(23 497)
a) Zwiększenia	-	(29 797)
b) Zmniejszenia	53 294	-
Stan na koniec okresu	-	(53 294)

Akcje własne zostały wniesione do Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. - podmiotu zależnego od Comp S.A. w ramach objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki.

Nota nr 22b

KAPITAŁ ZAPASOWY WG KSH	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną - agio	266 686	266 686
2 Kapitał zapasowy tworzony ustawowo *	5 120	3 957
3 Utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	53 317	52 317
4 Z dopłat wspólników	-	-
5 Pozostały	3 461	3 268
Kapitał zapasowy wg KSH, razem	328 584	326 228

* część kapitału zapasowego tworzono zgodnie z zapisami art. 396§ 1 k. s. h.

W powyższej nocie zaprezentowano kapitał zapasowy według podziału przyjętego w Kodeksie Spółek Handlowych.

Nota nr 23

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Akcje zwykłe	5 918 188	5 918 188
Akcje własne Spółki Comp S.A.*	714 124	714 124
Kapitał zakładowy razem (w PLN)	14 795 470	14 795 470
Wartość nominalna 1 akcji	2,5	2,5

*Akcje w posiadaniu Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. - podmiotu zależnego od Comp S.A. bez możliwości wykonywania praw zgodnie z zapisami Art. 362 Par. 4 i Art. 364 Par 2 KSH

Szczegółowe informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego podano w Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie Kapitał Zakładowy.

Nota nr 24

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	17 774	25 667
2 Rezerwy długoterminowe	221	355
3 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 052	5 694
4 Pozostałe Zobowiązania długoterminowe	12	19
5 Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	976	1 874
6 Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-
7 Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	624	829
Zobowiązania długoterminowe, razem	25 659	34 438

Nota nr 24a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) W walucie polskiej	25 659	34 438
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	25 659	34 438

Nota nr 25

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów	17 774	25 667
2 Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	-	-
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, razem	17 774	25 667

W nocie 25 wykazano wartości zaciągniętych kredytów długoterminowych, których spłata nie przypada na najbliższy okres sprawozdawczy. Część przypadającą do spłaty w kolejnym okresie sprawozdawczym wykazano w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Nota nr 25a

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2012
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR TN + marża	29.11.2013	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., cesja wierzytelności	10 000	5
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	01.06.2013	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Millenium Bank S.A., poddanie się egzekucji, zachowanie proporcjonalności obrotów	5 000	4 290
Kredyt rewolwingowy	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR TN + marża	29.11.2013	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., cesja wierzytelności	10 000	10 000
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	27.06.2013	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji	30 000	25 061
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	15.06.2013	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków w PKO BP S.A.	15 000	6 586
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki						70 000	45 942

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

W dniu 31 stycznia 2012 wygasła obsługa transakcji walutowych terminowych Spółki Comp S.A. w Raiffeisen Bank Polska S.A.

W dniu 31 stycznia 2012 roku wygasł kredyt obrotowy Spółki Comp S.A. w BRE Banku S.A.

W dniu 28 lutego 2012 wygasła akredytywa w USD Spółki Comp S.A. w Raiffeisen Bank Polska S.A.

W dniu 31 marca 2012 wygasł kredyt rewolwingowy w USD Spółki Comp S.A. w Raiffeisen Bank Polska S.A.

W dniu 19 czerwca 2012 r. Spółka Comp S.A. podpisała umowę na kredyt w rachunku bieżącym oraz umowa o linię na gwarancje bankowe z Millennium Bank S.A.

W dniu 28 czerwca 2012 r. wygasła umowa kredytowa spółki Comp S.A. z Deutsche Bank PBC S.A.

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

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

Ze względu na sytuację przejściową Grupy Kapitałowej Comp S.A., Jednostka Dominująca otrzymała zgodę banku na czasowe przełamanie kowenantu dług do EBITDA (Raiffeisen Bank Polska S.A.). W związku z powyższym Zarząd Spółki nie widzi ryzyka pogorszenia płynności w kolejnych okresach.

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2012
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2015	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości	13 959	10 481
Inwestycyjny na zakup akcji ZUK Elzab S.A.	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach ZUK Elzab S.A., blokada rachunku inwestycyjnego	28 337	19 880
Razem kredyty inwestycyjne						42 296	30 361

Aktualnie Zarząd nie widzi ryzyka utraty płynności. Zarząd jest w stałym kontakcie z kluczowymi bankami obsługującymi Grupę Kapitałową Comp S.A. Dodatkowy opis o płynności finansowej znajduje się w Notach Objasniających do Sprawozdania Finansowego w nocy nr 77 „Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń”.

Wartości zobowiązań z tytułu kredytów inwestycyjnych zostały wykazane w powyższej tabeli w wartości nominalnej zobowiązania na dzień 31 grudnia 2012.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na 31 grudnia 2012
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	29.11.2013	pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, częściowe depozyty, kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	10 000	6 553 oraz 51 USD* (159)
Limit gwarancyjny	BRE Bank S.A.	PLN	marża	30.06.2013	weksel in blanco plus deklaracja wekslowa, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	10 000	2 218 oraz 81 USD* (251)
Gwarancja należytego wykonania	BRE Bank S.A.	PLN	marża	31.10.2014	weksel, cesja należności z kontraktu	9 028	9 028
Linia gwarancyjna	Millennium Bank S.A.	PLN	marża	18.06.2013	pełnomocnictwo do rachunku, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2 000	-
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	15.06.2013	weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	15 000**	-

* kwoty w USD, EUR podane w tys. jednostek

** linia gwarancyjna 15 mln zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.

Nota nr 25b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	17 774	19 283
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	6 384
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Przeteterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	17 774	25 667

Nota nr 26

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	193	177
a) Świadczenia emerytalne*	193	177
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	28	178
Rezerwy długoterminowe, razem	221	355

*Świadczenia emerytalne zostały zaprezentowane zgodnie z wyceną aktuarialną.

Obecna wartość zobowiązań Comp S.A. wynikających z wypłat odpraw emerytalnych została obliczona jako suma zdyskontowanych wartości wypłat w kolejnych latach. Podstawą do wyznaczenia kwoty zobowiązań były informacje otrzymane z Comp S.A. oraz założenia dotyczące:

- liczby pracowników odchodzących z firmy w ciągu roku 2010, 2011 i 2012,
- liczby zgonów,
- wieku pracowników,
- stażu pracy,
- czynnika dyskontującego.

Gdy staż ogółem był większy niż wiek pomniejszony o 18 lat, to został on ustalony na tym właśnie poziomie. Do obliczeń przyjęto następujące oznaczenia i zależności:

- wypłaty następują na koniec roku zdarzenia,
- śmierć i zwolnienie to zdarzenia niezależne,
- i – stopa techniczna

Współczynniki zgonów przyjęte zostały na podstawie Tablic Trwania Życia za rok 2011 (oddzielnie dla kobiet i dla mężczyzn) publikowanych przez Główny Urząd Statystyczny

Do obliczeń przyjęto 65 lat, jako wiek emerytalny dla mężczyzny oraz 60 lat, jako wiek emerytalny dla kobiety. Za wartość jednomiesięcznego wynagrodzenia, jako przyszłej odprawy emerytalnej (w rozumieniu przepisu Art. 92.1. Par.1 Kodeksu Pracy) przyjęto wynagrodzenie przekazane przez Comp S.A. z grudnia 2012 roku

Stopa przyjęta do obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu odpraw emerytalnych ustalona została na poziomie 2,0%, jako wypadkowa zwrotu z długoletnich obligacji skarbowych o rentowności 3,73% rocznie i przewidywanej rocznej inflacji wynagrodzeń w wysokości 1,7%.

Nota nr 26a

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Stan na początek okresu	355	595
a) Zwiększenia	16	244
- naliczenie rezerwy na świadczenia emerytalne	9	13
- inne zwiększenia	7	-
- połączenie z Novitus S.A.	-	231
b) Zmniejszenia	150	484
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	-	19
- inne zmniejszenia	150	465
Stan na koniec okresu	221	355

Nota nr 27

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
1. Stan na początek okresu, w tym:	5 694	4 759
a) Odniesionej na wynik finansowy	3 980	4 741
b) Odniesionej na kapitał własny	72	18
c) Odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	1 642	-
2. Zwiększenia	3 232	10 020
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	3 176	8 312
- amortyzacji majątku trwałego	383	290
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	2 163	5 961
- inne	630	2 061
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	23	66
- aktualizacja majątku trwałego	23	66
c) Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	33	1 642
3. Zmniejszenia	2 874	9 085
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	2 790	9 073
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	122	1
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	391	81
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	1 759	7 023
- inne	518	1 968
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	51	12
- aktualizacja wartości aktywów	51	12
c) Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	33	-
- korekta wyceny niefinansowych aktywów trwałych	33	-
Stan na koniec okresu, w tym:	6 052	5 694
a) Odniesionej na wynik finansowy	4 366	3 980
b) Odniesionej na kapitał własny	44	72
c) Odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	5 694	1 642

Nota nr 28

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	8	3
b) Powyżej 3 do 5 lat	4	8
c) Powyżej 5 lat	-	8
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	12	19

Nota nr 29

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	976	1 874
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	976	1 874

Nota nr 30

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 31

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1 Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	-	-
2 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	624	829
a) Dotacje	-	390
b) Przychody przyszłych okresów	624	439
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem	624	829

Nota nr 32

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1 Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	58 559	57 516
2 Rezerwy krótkoterminowe	10 396	4 306
3 Zobowiązania handlowe	47 926	47 333
4 Bieżące zobowiązania budżetowe	3 820	13 100
5 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 982	1 797
6 Pozostałe zobowiązania finansowe	6 346	1 800
7 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9 854	7 085
8 Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 336	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	140 219	132 937

Nota nr 32a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) W walucie polskiej	131 929	113 994
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	8 290	18 943
b1. jednostka/waluta (USD) <i>w tys. zł.</i>	1 786 633 5 538	3 974 880 13 584
b2. jednostka/waluta (EUR) <i>w tys. zł.</i>	504 767 2 064	922 318 4 074
b3. jednostka/waluta (GBP) <i>w tys. zł.</i>	136 268 683	243 933 1 285
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	140 219	132 937

Nota nr 33

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów	58 559	57 516
2 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	-	-
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, razem	58 559	57 516

Szczegóły dotyczące kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółkę znajdują się w nocie 25a.

Nota nr 33a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) Do 1 miesiąca	10 438	20 431
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 882	21 183
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	39 125	10 266
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 114	5 636
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	58 559	57 516

Nota nr 34

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 289	3 570
a) Świadczenia emerytalne	8	-
b) Urlopy	2 146	1 975
c) Nagrody jubileuszowe	-	-
d) Nagrody i premie	1 135	1 595
2 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	7 107	736
Rezerwy krótkoterminowe, razem	10 396	4 306

Wycena szacunkowa rezerw na koszty urlopów dokonywana jest wg przeliczenia ilości dni przewidzianych do wykorzystania w roku następnym zaległych urlopów, przemnożonych przez średnią kwotę wynagrodzenia za dzień pracy powiększona o należne składki ZUS.

Zarząd Comp S.A., po konsultacji z Radą Nadzorczą, zdecydował o przeprowadzeniu restrukturyzacji Spółki i Grupy Kapitałowej. Utworzono rezerwę restrukturyzacyjną zgodnie z zatwierdzonym planem restrukturyzacji w kwocie ok 9,6 mln zł dla Comp S.A. Kwota rezerwy prezentowana jest w pozostałych rezerwach krótkoterminowych. Do dnia bilansowego zostało rozwiązane 2 mln.

Nota nr 34a

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
Stan na początek okresu	4 306	1 942
a) Zwiększenia	23 251	5 485
- naliczenie rezerwy na świadczenia emerytalne	1 383	-
- naliczenie rezerwy na nagrody i premie	2 673	1 026
- inne zwiększenia	19 195	4 459
b) Zmniejszenia	17 161	3 121
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	3 082	776
- inne zmniejszenia	14 079	2 345
Stan na koniec okresu	10 396	4 306

*W pozycji inne zwiększenia w danych za roku 2012 zostały zaprezentowane głównie zwiększenia z tytułu zawiązania rezerwy restrukturyzacyjnej w wysokości 7.574 tys. zł., oraz rezerwy na naprawy gwarancyjne w wysokości 9.024 tys. zł.

** W pozycji inne zmniejszenia w danych za rok 2012 zostały zaprezentowane głównie zmniejszenia z tytułu wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej w wysokości 568 tys. zł, wykorzystania rezerwy na naprawy gwarancyjne w wysokości 8.527 tys. zł oraz rozwiązania rezerwy na naprawy gwarancyjne w wysokości 552 tys. zł.

Nota nr 35

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	47 651	47 174
a) Wobec jednostek powiązanych	884	4 695
- od jednostek zależnych	872	4 695
- od pozostałych jednostek (np. niekonsolidowanych)	12	-
b) Wobec pozostałych jednostek	46 767	42 479
2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy	275	159
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	275	159
3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-
4 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-
Zobowiązania handlowe, razem	47 926	47 333

Nota nr 35a

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Do 1 miesiąca	34 892	43 024
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 322	3 133
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	427	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) Powyżej 1 roku	-	-
f) Zobowiązania przeterminowane	4 285	1 176
Zobowiązania handlowe, razem	47 926	47 333

Nota nr 35b

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Do 1 miesiąca	3 532	883
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	618	143
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	104	123
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	16
e) Powyżej 1 roku	31	11
Zobowiązania handlowe, przeterminowane, razem	4 285	1 176

Nota nr 36

BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT	-	2 499
2 Z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych PIT	487	677
3 Z tytułu podatku VAT	2 175	8 684
4 Zobowiązania do ZUS	1 150	1 232
5 Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	8	8
Bieżące zobowiązania budżetowe, razem	3 820	13 100

Nota nr 36a

BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE – TERMINY PŁATNOŚCI	stan na 31.12.2012	Termin płatności
1 Podatek od towarów i usług	2 175	25.01.2013
2 Podatek dochodowy CIT	-	31.03.2013
3 Podatek dochodowy PIT	487	20.01.2013
4 ZUS	1 150	15.01.2013
5 PFRON	8	20.01.2013
6 Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	-	-
Razem	3 820	

Nota nr 37

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Do 1 miesiąca	189	211
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	374	301
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	530	454
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	889	831
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	1 982	1 797

Nota nr 38

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 334	1 800
a) Wobec jednostek powiązanych	6 334	1 800
b) Wobec pozostałych jednostek	-	-
2 Inne zobowiązania finansowe	12	-
a) Wobec jednostek powiązanych	1	-
b) Wobec pozostałych jednostek	11	-
Pozostałe zobowiązania finansowe, razem	6 346	1 800

Zobowiązania z tytułu obligacji

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

L.p.	Seria	Data emisji/objęcia	Termin wykupu	Kwota transakcji	Ilość	Obligatariusz
1	A ₁₁	2011-12-31	2012-03-30	1 800	18	ZUK Elzab S.A.
2	B ₁₁	2012-01-16	2012-04-16	1 000	10	ZUK Elzab S.A.
3	C ₁₁	2012-01-26	2012-04-26	700	7	ZUK Elzab S.A.
4	D ₁₁	2012-01-31	2012-04-30	800	8	ZUK Elzab S.A.
5	E ₁₁	2012-02-01	2012-04-30	1 500	15	Big Vent S.A.
6	F ₁₁	2012-02-16	2012-05-16	600	6	ZUK Elzab S.A.
7	G ₁₁	2012-02-28	2012-05-28	500	5	ZUK Elzab S.A.
8	H ₁₁	2012-03-30	2012-06-30	2 800	28	ZUK Elzab S.A.
9	A ₁₂	2012-04-30	2012-07-30	900	9	ZUK Elzab S.A.
10	B ₁₂	2012-05-02	2012-08-02	1 500	15	Big Vent S.A.
11	C ₁₂	2012-05-16	2012-08-16	600	6	ZUK Elzab S.A.
12	D ₁₂	2012-05-28	2012-08-28	500	5	ZUK Elzab S.A.
13	E ₁₂	2012-06-29	2012-09-28	2 800	28	ZUK Elzab S.A.
14	F ₁₂	2012-07-30	2012-10-30	900	9	ZUK Elzab S.A.
15	G ₁₂	2012-08-02	2012-11-02	1 500	15	Big Vent S.A.
16	H ₁₂	2012-08-16	2012-11-16	600	6	ZUK Elzab S.A.
17	I ₁₂	2012-08-28	2012-11-27	500	5	ZUK Elzab S.A.
18	J ₁₂	2012-09-28	2012-12-20	2 800	28	ZUK Elzab S.A.
19	K ₁₂	2012-10-30	2013-01-24	900	9	ZUK Elzab S.A.
20	L ₁₂	2012-11-02	2013-02-28	1 500	15	Big Vent S.A.
21	M ₁₂	2012-11-16	2013-02-15	600	6	ZUK Elzab S.A.
22	N ₁₂	2012-11-27	2013-02-27	500	5	ZUK Elzab S.A.
23	O ₁₂	2012-12-20	2013-03-20	2 800	28	ZUK Elzab S.A.

Nota nr 39

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 326	270
a) Wobec jednostek powiązanych	3	-
b) Wobec pozostałych jednostek	2 323	270
2 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 454	6 226
a) Rezerwy na koszty kontraktów	4 655	5 673
b) Rezerwa na badanie bilansu	160	145
c) Rezerwa na pozostałe koszty	639	408
3 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 074	589
a) Sprzedaż przyszłych okresów	1 981	588
b) Otrzymane zaliczki	-	1
c) Inne	93	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	9 854	7 085

- rezerwy na koszty kontraktów – ujęcie szacunku kosztów kontraktów, które w rozliczeniu kontraktu na dzień bilansowy dotyczą danego okresu, a nie były ujęte na podstawie dokumentów źródłowych
- rezerwa na badanie bilansu – wg zobowiązania wynikającego z umowy
- rezerwa na pozostałe koszty – wg szacunków opartych o:
 - otrzymane po dniu bilansowym faktury dotyczące okresu obrachunkowego,
 - inne niezafakturowane na dzień bilansowy koszty, których oszacowanie jest możliwe na podstawie umów lub szacunek oparty jest o comiesięczne rozliczenia.

Nota nr 39a

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) Do 1 miesiąca	4 646	769
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	336	3 704
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	264	921
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	671	554
e) Zobowiązania przeterminowane	3 937	44
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	9 854	7 085

Nota nr 39b

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) Do 1 miesiąca	89	15
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 170	24
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	548	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 089	-
e) Powyżej 1 roku	41	5
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, przeterminowane razem	3 937	44

Nota nr 40**ODPISY AKTUALIZUJĄCE**

Główne składniki lub grupy składników aktywów, do których odnoszą się odpisy lub ich odwrócenie:

Nota nr 40a

DOKONANE ODPISY AKTUALIZACJI WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
- należności handlowych	26	281
- zapasów	984	64
- należności z tytułu udzielonych pożyczek	7	-
- pozostałych należności	148	-
- rzeczowe aktywa trwałe	42	-
- inne	-	4
Dokonane odpisy aktualizacji wartości składników majątku, razem	1 207	349

Główne zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do ujęcia odpisów z tytułu utraty wartości:

- konieczność dokonania odpisu aktualizującego należności wyniknęła z braku wpłat z tytułu należności handlowych od kontrahentów w okresie ponad 6 miesięcy po terminie bez wyraźnego uzasadnienia tego opóźnienia,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów zostały dokonane metodą szacunkową statystyczną w Centrum Technologii Sprzedaży. Metoda ta została przyjęta dla materiałów do produkcji, podzespołów i produktów. W sumie odpis aktualizujący dla zapasów wycenionych tą metodą wyniósł ok. 830 tys. zł. Pozostała wartość odpisu została oszacowana poprzez ocenę przydatności towarów i materiałów przeznaczonych do realizacji zleceń serwisowych.

Nota nr 40b

DOKONANE PRZYWRÓCENIA WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
- należności handlowych	11	55
- zapasów	189	35
- pozostałych należności	117	-
Dokonane przywrócenia wartości składników majątku, razem	317	90

Główne zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości:

- w przypadku należności handlowych nastąpiła ich spłata lub spisanie ze stanu aktywów,
- w przypadku zapasów - dokonana została ich sprzedaż lub likwidacja w okresie sprawozdawczym.

Noty objaśniające do należności i zobowiązań warunkowych

Nota nr 41

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Należności warunkowe	1 000	-
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	1 000	-
2 Zobowiązania warunkowe	55 764	32 391
a) Na rzecz jednostek powiązanych	29 900	15 500
- udzielonych gwarancji i poręczeń	29 900	15 500
b) Na rzecz pozostałych jednostek	25 864	16 891
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	24 054	15 852
- udzielonych poręczeń	123	123
- gwarancje przetargowe	1 687	916
3 Inne zobowiązania	3 937	4 224
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	786	2 039
- gwarancje zapłaty	2 668	1 802
- inne	483	383
Pozycje pozabilansowe, razem	60 701	36 615

Nota nr 41a

Wykaz czynnych gwarancji wystawionych na zlecenie Comp S.A.

L.p.	Gwarant	Beneficjent	Nr gwarancji	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji (w tys.)		Ważność gwarancji	
					USD	PLN	od	do
1.	BRE S.A.	KGSG	02743KPB08	należyte wykonanie		247	2008.12.05	2014.01.15
2.		Min. Sprawiedliwości	02006KPB09UE	należyte wykonanie		9 028	2009.01.07	2014.10.31
3.		Uniw.Wwa ICM	02052KPB10UE	należyte wykonanie		6	2010.02.03	2013.01.31
4.		PK16	MT020045KPA10	gwarancja zapłaty		721	2012.04.20	2013.09.30
5.		PPPL	MT920018KPB10	należyte wykonanie		31	2011.02.02	2013.02.28
6.		RCZSiUT	MT020067KPB11	należyte wykonanie		11	2012.01.08	2015.08.31
7.		Ideal Idea	MT490013KPB12	gwarancja zapłaty		521	2012.02.06	2013.05.31
8.		TP S.A.	MT490019KPB12	należyte wykonanie	81	251	2012.02.14	2013.05.31
9.		ZUS	MT490085KPB12	należyte wykonanie		87	2012.07.25	2013.11.11
10.		TP SA	02281KPB09UE	należyte wykonanie		100	2012.06.26	2013.07.31
11.		Ogrodowa Inwestycje	MT020005KPA11	gwarancja zapłaty		226	2010.02.23	2013.12.31
12.		PTK Centertel	02388KPB10	należyte wykonanie		100	2012.06.26	2013.07.31
13.		NBP	MT490041KPB11	należyte wykonanie		23	2011.12.27	2014.12.31
14.		CRZL	MT49056KPB12	należyte wykonanie		145	2012.04.17	2014.01.31
razem					81	11 497		
1.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	UM Łódź	CRD/G/0041600	przetargowa		200	2012.04.06	2012.12.31
2.		PWPW	CRD/G/0043021	przetargowa		30	2012.09.07	2012.12.31
3.		Uniw.Warszawa	CRD/G/0043258	przetargowa		2	2012.10.15	2012.12.31
4.		Uniw.Warszawa	CRD/G/0043257	przetargowa		6	2012.10.15	2012.12.31
5.		NBP	CRD/G/0043374	przetargowa		40	2012.10.04	2013.01.31
6.		MF	CRD/G/0043857	przetargowa		150	2012.11.05	2013.01.31
7.		MARR	CRD/G/0044025	przetargowa		60	2012.11.15	2013.02.15
8.		ZOi UM Kielce	CRD/G/0044273	przetargowa		250	2012.12.05	2013.03.29
9.		PKP PLK	CRD/G/0044342	przetargowa		16	2012.12.06	2013.02.28
10.		PKP PLK	CRD/G/0044341	przetargowa		13	2012.12.06	2013.02.28
11.		ARiMR	CRD/G/0044475	przetargowa		500	2012.12.12	2013.04.30
12.		CRZL	CRD/G/0044546	przetargowa		300	2012.12.17	2013.03.18
13.		CRZL	CRD/G/0044544	przetargowa		20	2012.12.17	2013.03.18

14.	MSZ	CRD/G/0044574	przetargowa		100	2012.12.14	2013.03.14
15.	UKE	CRD/G/31339	należyte wykonanie		54	2009.09.03	2012.12.31
16.	KGP	CRD/G/32095	należyte wykonanie		242	2009.11.27	2014.04.03
17.	PWPW	CRD/G/33528	należyte wykonanie	51	159	2010.05.12	2013.04.30
18.	ZUS	CRD/G/34304	należyte wykonanie		40	2010.08.10	2013.09.17
19.	PPPL	CRD/G/34832	należyte wykonanie		4	2010.09.27	2013.04.30
20.	CIOP	CRD/G/35010	należyte wykonanie		748	2010.10.12	2016.01.01
21.	PWPW	CRD/G/35337	należyte wykonanie		337	2010.11.19	2013.12.31
22.	PWPW	CRD/G/35913	należyte wykonanie		45	2011.01.21	2014.02.28
23.	Fundacja AIP	CRD/G/36130	należyte wykonanie		74	2011.02.14	2013.06.13
24.	UM Łódź	CRD/G/36701	należyte wykonanie		294	2011.04.12	2014.10.31
25.	ARR	CRD/G/0037045	należyte wykonanie		146	2011.05.18	2013.03.02
26.	PGE Dystrybucja	CRD/G/0038478	należyte wykonanie		43	2011.09.21	2012.12.31
27.	Miasto Poznań	CRD/G/0038640	należyte wykonanie		109	2011.10.05	2013.11.15
28.	SSZOZ Opole	CRD/G/0038846	należyte wykonanie		36	2011.10.20	2013.07.15
29.	Instytut Rybacki	CRD/G/0038983	należyte wykonanie		1 516	2011.11.10	2016.07.01
30.	Izba Skarb.Bydgoszcz	CRD/G/0044170	należyte wykonanie		105	2012.11.21	2016.08.23
31.	KGP	CRD/G/0044322	należyte wykonanie		19	2012.11.29	2013.12.31
32.	TP SA	CRD/G/0044340	należyte wykonanie		80	2012.11.29	2016.01.15
33.	UM Łódź	CRD/G/0044408	należyte wykonanie		608	2012.12.04	2018.04.16
34.	ULC	CRD/G/0044439	należyte wykonanie		35	2012.12.06	2016.02.08
35.	PWPW	CRD/G/0044478	należyte wykonanie		129	2012.12.07	2014.01.31
36.	NBP	CRD/G/0044621	należyte wykonanie		130	2012.12.18	2016.06.03
37.	ARR	CRD/G/0044703	należyte wykonanie		73	2012.12.21	2014.03.03
38.	OCS	CRD/G/0039987	należyte wykonania		9 000	2012.01.27	2013.01.27
39.	PTK Centertel	CRD/G/0039988	zapłaty		1 200	2012.01.27	2013.01.27
razem				51	16 913		

Nota nr 41b**Wykaz poręczeń wystawionych przez Comp S.A.**

Stan na 31 grudnia 2012 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota w tys. zł	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	SKANSKA	należyte wykonanie umów Spółki Zeus Sp. z o.o.	58	2014.10.15
2.	ZIOP/SPINER	należyte wykonanie umów Spółki Zeus Sp. z o.o.	65	2016.06.23
3.	BRE Bank S.A.	poręczenie kredytu Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	3 000	2016.08.15
4.	BRE Bank S.A.	poręczenie kredytu Safe Computing Sp. z o.o.	500	2013.02.28
5.	BRE Bank S.A.	poręczenie kredytu Safe Computing Sp. z o.o.	7 000	2013.07.30
6.	Raiffeisen Bank S.A.	poręczenie kredytu Safe Computing Sp. z o.o.	2 000	2013.05.06
7.	Raiffeisen Bank S.A.	świadczenie usług „MassDirectDebit” PayTel S.A.	400	2013.12.14
8.	Raiffeisen Bank S.A.	limit wierzytelności PayTel S.A.	12 000	2014.01.03
9.	Raiffeisen Bank S.A.	poręczenie kredytu PayTel S.A..	5 000	2013.08.02
Razem			30 023	

Nota nr 41c
Poręczenia umów leasingowych Comp S.A.

Stan na 31 grudnia 2012 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota zobowiązania	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	BRE Leasing	umowa BIG VENT/WA/132797/2011	96	2015.09.06
2.	BRE Leasing	ZAB/110587/10/82240096	70	2013.04.20
3.	BRE Leasing	COMP/WA/105927/2010	98	2013.04.16
4.	Millennium Leasing	K 141180	38	2014.03.28
5.	Millennium Leasing	K 141181	38	2014.03.28
6.	Millennium Leasing	K 143509	45	2014.06.02
7.	Millennium Leasing	K 144239	58	2014.06.30
8.	Millennium Leasing	K 144240	59	2014.06.30
9.	Millennium Leasing	K 144241	59	2014.06.30
10.	Millennium Leasing	K 144238	55	2014.06.30
12.	Millennium Leasing	K 149285	56	2014.11.14
13.	Millennium Leasing	K 149284	57	2014.11.14
14.	Millennium Leasing	K 149281	57	2014.11.14
suma			786	

Nota nr 41d
WYKAZ ZASTAWÓW REJESTROWYCH Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2012 r.

L.p.	Przedmiot zastawu	Zastawnik	Zastaw z tytułu	Kwota wierzytelności zabezpieczona zastawem
1.	nieruchomość w Nowym Sączu	Raiffeisen Bank Polska S.A. ul. Piękna 20 00-549 Warszawa	umowa o kredyt inwestycyjny CRD/32574/10	21 000
2.	zastaw na części pakietu akcji ZUK Elzab S.A. posiadanych przez Comp S.A.	BRE Bank S.A.	zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego na zakup akcji ZUK Elzab S.A.	

Noty objaśniające do Sprawozdania z Całkowitych Dochodów

Nota nr 42

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1 Przychody netto ze sprzedaży usług	101 735	114 527
2 Przychody netto ze sprzedaży produktów	62 217	14 922
3 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	123 264	105 940
Przychody ze sprzedaży, razem	287 216	235 389

Nota nr 42a

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	%	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011	%
1 Sprzedaż materiałów	18 280	6%	2 656	1%
2 Sprzedaż towarów	104 984	37%	103 284	44%
3 Sprzedaż produktów	62 217	22%	14 922	6%
4 Sprzedaż usług	101 735	35%	114 527	49%
Przychody ze sprzedaży, razem	287 216	100%	235 389	100%

Nota nr 43

KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
Koszt własny sprzedaży	214 020	179 064
1 Wartość sprzedanych usług	78 022	92 663
2 Wartość sprzedanych produktów	35 711	5 501
3 Wartość sprzedanych towarów i materiałów	100 287	80 900
Koszty wg rodzaju:		
a) Amortyzacja	7 939	4 702
b) Zużycie materiałów i energii	33 353	16 831
c) Usługi obce	85 850	78 587
- najem powierzchni biurowej	5 445	4 540
- koszty marketingu	67	81
- pozostałe	80 338	73 966
d) Podatki i opłaty	1 463	1 094
e) Wynagrodzenia	42 602	33 954
f) Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 549	5 656
g) Pozostałe koszty rodzajowe	8 480	6 848
- podróże służbowe	1 947	952
- pozostałe	6 533	5 896
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(3 392)	90
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(1 612)	(75)
Koszty według rodzaju, razem	183 232	147 687
1 Koszty sprzedaży i dystrybucji	32 737	18 125
2 Koszty ogólnego zarządu	36 762	31 398
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem	69 499	49 523

Nota nr 43a

AMORTYZACJA	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
1 Amortyzacja środków trwałych	1 370	1 612	980	3 962
2 Amortyzacja części zamiennych i komponentów	-	-	1 036	1 036
3 Amortyzacja wartości niematerialnych	554	489	1 898	2 941
Amortyzacja razem	1 924	2 101	3 914	7 939

AMORTYZACJA	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
1 Amortyzacja środków trwałych	127	1 449	321	1 897
2 Amortyzacja części zamiennych i komponentów	-	-	1 115	1 115
3 Amortyzacja wartości niematerialnych	439	399	852	1 690
Amortyzacja razem	566	1 848	2 288	4 702

Nota nr 44

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1 Rozwiązane rezerwy	771	128
a) Rozwiązanie rezerw na koszty kontraktów	706	125
b) Inne*	65	3
2 Pozostałe przychody operacyjne	2 495	614
a) Aktualizacja wartości należności handlowych	11	44
b) Aktualizacja wartości należności pozostałych	112	11
c) Aktualizacja wartości zapasów	189	35
d) Otrzymane odszkodowania	539	110
e) Przychody z dzierżawy / wynajmu	4	-
f) Inne**	1 640	414
3 Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	69	-
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 335	742

*Rozwiązane rezerwy – Inne zawierają rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne oraz rezerwy na skutki kontroli VAT 2007.

**Pozostałe przychody operacyjne – Inne to przychody z wynajmu powierzchni biurowej wraz z mediami spółkom zależnym, ponadto zwrot kosztów sądowych, kosztów ubezpieczeń i składek, rabaty i korekty cen.

Nota nr 45

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
1 Utworzone rezerwy	7 675	-
a) Zawiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	7 574	-
b) Inne	101	-
2 Pozostałe koszty operacyjne	5 444	2 219
a) Odpisy aktualizacyjne należności handlowe	26	281
b) Odpisy aktualizacyjne należności pozostałe	129	4
c) Odpisy aktualizacyjne zapasy	984	84
d) Przekazane darowizny	43	42
e) Koszty napraw ubezpieczonego mienia	8	54
f) Odpis utraty wartości aktywów	44	89
g) Spisanie należności	21	4
h) Koszty spraw sądowych	82	17
i) Likwidacja składników majątku	128	749
j) Kary	2 134	607
k) Inne*	1 845	288
3 Koszt własny sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	27
Pozostałe koszty operacyjne, razem	13 119	2 246

*Pozostałe koszty operacyjne – Inne to głównie koszty refakturowane, różnica między naliczonymi a zrealizowanymi przychodami ze sprzedaży, koszty z tytułu spisania wadliwych.

Nota 46

PRZYCHODY FINANSOWE	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
1 Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	987	374
2 Przychody finansowe z tytułu odsetek	1 636	1 202
3 Inne przychody finansowe	925	303
4 Zysk ze sprzedaży inwestycji	5	-
Przychody finansowe, razem	3 553	1 879

Nota nr 46a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
1 Od jednostek powiązanych	987	374
- od jednostek zależnych	987	374
2 Od pozostałych jednostek	-	-
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	987	374

Zaprezentowane przychody z tytułu dywidend w roku 2012 dotyczą dywidendy wypłaconej przez Spółkę Big Vent S.A. w kwocie 833 tys. zł oraz Spółkę Insoft Sp. z o.o. w kwocie 154 tys. zł., a w danych porównywalnych przez Spółkę Big Vent S.A. w kwocie 374 tys. zł.

Nota nr 46b

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
1 Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	1 411	1 126
a) Od jednostek powiązanych	1 325	1 112
- od jednostek zależnych	1 325	1 112
b) Od pozostałych jednostek	86	14
2 Pozostałe odsetki	225	76
a) Od jednostek powiązanych	35	-
- od jednostek zależnych	35	-
b) Od pozostałych jednostek	190	76
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 636	1 202

Nota nr 46c

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
1 Dodatnie różnice kursowe	-	-
2 Aktualizacja wyceny	20	-
a) Aktualizacja wartości odsetek	20	-
3 Pozostałe*	905	303
Inne przychody finansowe, razem	925	303

* Pozostałe przychody finansowe to głównie przychody z realizacji transakcji terminowych, odwrócenia wyceny transakcji terminowych dokonanej na dzień 31.12.2011 roku, prowizja od udzielonych poręczeń umów kredytowych.

Nota nr 46d

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
a) przychody ze sprzedaży inwestycji	4 105	-
- zbycie akcji spółki CryptoTech Sp. z o.o.	4 105	-
b) koszty sprzedaży inwestycji	4 100	-
- zbycie akcji spółki CryptoTech Sp. z o.o.	4 100	-
Zysk (strata) ze sprzedaży inwestycji	5	-

Nota nr 47

KOSZTY FINANSOWE	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
1 Koszty finansowe z tytułu odsetek	5 528	3 610
2 Inne koszty finansowe	1 542	2 070
3 Strata ze sprzedaży inwestycji	-	-
Koszty finansowe, razem	7 070	5 680

Nota nr 47a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1 Odsetki od kredytów i pożyczek	4 992	3 444
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	4 992	3 444
2 Pozostałe odsetki	536	166
a) Od jednostek powiązanych	288	-
- od jednostek zależnych	288	-
b) Od pozostałych jednostek	248	166
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	5 528	3 610

Nota nr 47b

INNE KOSZTY FINANSOWE	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1 Ujemne różnice kursowe	519	1 815
a) Zrealizowane	(50)	1 812
b) Niezrealizowane	569	3
2 Pozostałe	1 023	255
a) Koszty rozszerzenia spółki akcyjnej	-	70
b) Inne*	1 023	185
Inne koszty finansowe, razem	1 542	2 070

* Pozostałe koszty finansowe to głównie koszty wyceny i rozliczenia straty z transakcji terminowych, wycena kredytów i pożyczek, obligacji oraz zobowiązania warunkowe.

Nota nr 48

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
Zysk (Strata) brutto	(9 604)	1 497
Przychody niezaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych) (-)	(11 929)	(10 907)
Przychody podatkowe niezaliczane do księgowych (+)	6 782	11 691
Koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	26 614	15 800
Pozostałe przychody operacyjne niezaliczane do przychodów podatkowych (-)	(2 495)	(1 595)
Pozostałe koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	9 486	1 757
Przychody finansowe niezaliczane do przychodów podatkowych (-)	(3 176)	(1 637)
Koszty finansowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	1 030	527
Koszty stanowiące KUP niebędące kosztami rachunkowymi (-)	(13 987)	(5 364)
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo (-)	(6 977)	(7 808)
Inne (+/-)*	(4)	(643)
Podstawa opodatkowania	-	3 318
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie (19%)	-	630

*w tym odliczenia od dochodu podatkowego	(+/-)	-	643
Darowizny podlegające odliczeniu	(-)	-	27
- darowizny 10% dochodu		-	27
Inne	(+/-)	-	617
- dywidenda od spółki zależnej		-	374
- korekty rozliczenia podatku dochodowego za rok 2007		-	242

Nota nr 48a

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKU DOCHODOWEGO	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
Podatek dochodowy	(1 354)	(666)
Bieżący podatek dochodowy	-	630
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	-	630
Odroczony podatek dochodowy	(1 354)	(1 296)
Związany z powstaniem różnic przejściowych	(3 383)	3 942
Związany z odwróceniem się różnic przejściowych	2 029	(5 238)

Nota nr 48b

PODATEK EFEKTYWNY	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
Wynik brutto przed opodatkowaniem	(9 604)	1 497
Efektywna stawka podatkowa	14%	-44%
Podatek według efektywnej stawki	(1 354)	(666)
Podatek według ustawowej stawki	(1 825)	284
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących (stanowiących) kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	3 072	858
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(2 055)	(465)
Straty bieżące	809	-
Korekty konsolidacyjne i inne	(1)	(47)
Odroczony podatek	(1 354)	(1 296)
Podstawa opodatkowania	-	23 390
Podatek według efektywnej stawki (bieżący)	-	630

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Wg przepisów podatkowych obowiązującą jest stawka 19%. Obecne przepisy nie przewidują zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

Nota nr 49

Obliczanie zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą

Zysk na jedną akcję zwykłą oblicza się dzieląc zysk za ostatnie 12 miesięcy przez średnią ważoną liczbę akcji zarejestrowanych do dnia bilansowego i mających prawo do dywidendy.

Średnia ważona liczba akcji jest obliczona jako średnia liczba akcji z 12 miesięcy mających prawo do dywidendy (wyłączone zostały akcje Comp S.A. będące w posiadaniu spółki zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.).

Średnia ważona liczba akcji w 2012 r. wynosi 5 204 064 sztuk akcji.

	Jednostkowy
Zysk (strata) za 12 miesięcy: tys. zł.	(7 996)
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy: szt.	5 204 064
Zysk (strata) na jedną akcję: zł	(1,54)

Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą oblicza się dzieląc zysk za ostatnie 12 miesięcy przez średnią ważoną przewidywaną liczbę akcji.

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych akcji.

Rozwodniona średnia ważona liczba akcji jest obliczona jako średnia liczba akcji z 12 miesięcy mających prawo do dywidendy.

		<i>Jednostkowy</i>
Zysk (strata) za 12 miesięcy:	tys. zł.	(7 996)
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	5 204 064
Zysk (strata) na jedną akcję:	zł	(1,54)

Obliczanie zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą dla działalności kontynuowanej:

		<i>Jednostkowy</i>
Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	(8 250)
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 205 382
Zysk na jedną akcję:	zł	(1,96)

		<i>Jednostkowy</i>
Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	(8 250)
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 205 382
Zysk na jedną akcję:	zł	(1,96)

Nota nr 50 Podział zysku za rok 2011

Podział zysku za rok 2011	
Kapitał zapasowy	2 163
razem wynik finansowy za rok 2011	2 163

Pokrycie straty za rok 2012

Zarząd planuje rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy pokrycie straty netto za rok 2012 w kwocie 7.996 tys. zł z zysków wypracowanych w latach następnych.

Noty objaśniające do Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone metodą pośrednią.

Podział działalności Spółki na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjęty w rachunku przepływu środków pieniężnych.

I. W przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej ujmuje się:

- a) wynik finansowy brutto
- b) korekty przychodów i kosztów o kwoty, które nie wpłynęły lub nie zostały wydane, oraz korekty uzupełniające wydatki, które nie zostały uwzględnione w obliczaniu wyniku finansowego, a zwiększyły lub zmniejszyły wartość aktywów
- c) wprowadzone korekty można usystematyzować następująco:
 - eliminacja pozycji niepieniężnych, które nie stanowiły wydatków (amortyzacja, zmiana stanu rezerw)
 - uwzględnienie wydatków, które nie są kosztami danego okresu, gdyż zwiększyły wartość aktywów (wzrost zapasów) i eliminacja przychodów, które nie spowodowały wpływu środków pieniężnych (wzrost stanu należności),
 - wyłączeniu przychodów i kosztów, nie dotyczących działalności operacyjnej (np. zapłacone odsetki od kredytów, otrzymane dywidendy)

II. W przepływach środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej ujmuje się:

- a) wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych, akcji, udziałów i innych składników finansowego majątku trwałego oraz wpływy ze sprzedaży papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży
- b) wpływy z tytułu otrzymanych dywidend,
- c) wpływy wynikające ze spłaty pożyczek długoterminowych udzielonych przez Spółkę innym podmiotom gospodarczym wraz ze spłatą odsetek od tych pożyczek,
- d) wpływy z tytułu odsetek od lokat bankowych,
- e) wydatki związane z nabyciem wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych, akcji, udziałów i innych składników finansowego majątku trwałego, papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży,
- f) wydatki związane z udzielaniem pożyczek długoterminowych innym podmiotom.

III. W przepływach środków pieniężnych z działalności finansowej ujmuje się:

- a) wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych,
- b) wpływy z emisji akcji własnych, obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych,
- c) wydatki związane z obsługą zaciągniętych kredytów i pożyczek, spłatą kredytów i pożyczek, spłatą odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek,
- d) wydatki związane z obsługą emisji obligacji i dłużnych papierów wartościowych oraz wykupem obligacji i dłużnych papierów wartościowych,
- e) wydatki związane z kosztami emisji akcji własnych,
- f) wpływy wynikające z "Pozostałych przychodów finansowych" z wyjątkiem odsetek od udzielonych pożyczek, odsetek od lokat bankowych oraz zysku ze sprzedaży papierów wartościowych, które są wykazywane w działalności inwestycyjnej,
- g) wydatki wynikające z "Pozostałych kosztów finansowych" z wyjątkiem strat ze sprzedaży papierów wartościowych, akcji i udziałów w innych jednostkach oraz niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych.

Nota nr 51

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO SPRAWOZDANIA PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
1. Środki pieniężne w kasie	89	55
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 771	12 883
3. Lokaty terminowe	13 828	13 156
4. Inne płynne aktywa pieniężne	10	-
Środki pieniężne, razem	18 698	26 094

Nota nr 52

AMORTYZACJA	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
1. Amortyzacja środków trwałych	3 962	1 897
2. Amortyzacja części zamiennych i komponentów	1 036	1 115
3. Amortyzacja wartości niematerialnych	2 941	1 690
Razem	7 939	4 702

Nota nr 53

ODSETKI I UDZIAŁY W ZYSKACH	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
1. Przychody finansowe z odsetek	(1 636)	(1 202)
2. Koszty finansowe z odsetek	5 528	3 610
Razem odsetki (saldo)	3 892	2 408
3. Otrzymane i zarachowane dywidendy	(987)	(374)
Razem	2 905	2 034

Nota nr 54

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
1. Przychody ze sprzedaży składników niefinansowego majątku	(377)	(65)
2. Wartość sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	308	92
3. Wycena aktywów finansowych	99	(90)
4. Odpisy aktualizujące	-	-
5. Pozostałe	(5)	-
Razem	25	(63)

Nota nr 55

ZMIANA STANU REZERW NA ZOBOWIĄZANIA	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
1. Rezerwy	5 956	(1 880)
Zmiana stanu	5 956	(1 880)
korekta o dane spółki przyłączonej	-	(784)
korekta o działalność zaniechaną	-	-
Razem zmiana stanu	5 956	(2 664)

Nota nr 56

ZMIANA STANU ZAPASÓW	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1. Zapasów	(915)	(19 563)
Zmiana stanu	(915)	(19 563)
korekta o odpisy aktualizujące zapasy	-	20 923
korekta o dane spółki przyłączonej	-	-
korekta o działalność zaniechaną	(1 386)	-
Razem zmiana stanu	(2 301)	1 360

Nota nr 57

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1. Długoterminowych należności handlowych	45	(10 807)
2. Krótkoterminowych należności handlowych	25 176	(21 286)
Zmiana stanu	25 221	(32 093)
korekta o skompensowane należności	(1 000)	-
korekta o odpisy aktualizujące należności handlowe i pozostałe	(32)	-
korekta o dane spółki przyłączonej	-	28 741
korekta o działalność zaniechaną	(134)	-
Razem zmiana stanu	24 055	(3 352)

Nota nr 58

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ, BEZ KREDYTÓW I POŻYCZEK	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1. Zobowiązań długoterminowych	(7)	8 473
2. Zobowiązań krótkoterminowych	414	1 534
3. Zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	(4 534)	(1 800)
Zmiana stanu	(4 127)	8 207
korekta o dane spółki przyłączonej	-	(13 705)
korekta o działalność zaniechaną	15	-
Razem zmiana stanu	(4 112)	(5 498)

Nota nr 59

ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1. Umów o budowę	(4 378)	5 366
2. RMK czynnych	1 862	889
3. RMK biernych	(772)	5 208
4. Rozliczeń międzyokresowych przychodów	1 280	3 098
Zmiana stanu	(2 008)	14 561
korekta o dane spółki przyłączonej	-	(163)
korekta o działalność zaniechaną	(23)	-
Razem zmiana stanu	(2 031)	14 398

Nota nr 60

PODATEK DOCHODOWY	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
1. Podatek dochodowy należny do US za okres obrachunkowy	-	(630)
2. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu CIT	(2 499)	1 658
korekta o dane spółki przyłączonej	-	(3 737)
Podatek bieżący	(2 499)	(2 709)
1. Podatek odroczoney w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów	(1 423)	(1 296)
Podatek odroczoney	(1 423)	(1 296)

Nota nr 61

INNE KOREKTY OPERACYJNE	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
Odpisy aktualizujące	49	255
Likwidacje środków trwałych	45	(14)
Dyskonto	(39)	-
Korekta wyniku finansowego o odpis licencji zakupionych od Novitus S.A.	-	735
Wycena kredytów	-	176
Koszty finansowe z wyceny SCN	(662)	481
Wycena różnic kursowych	-	(364)
Inne	(56)	(151)
Razem inne korekty	(663)	1 118

Nota nr 62

NABYCIE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH ORAZ ŚRODKÓW TRWAŁYCH	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
Zmiana stanu wartości niematerialnych	3 428	43 239
Zmiana stanu środków trwałych	(3 305)	19 106
Zmiana stanu	123	62 345
korekta o amortyzację wartości niematerialnych	2 941	1 691
korekta o amortyzację środków trwałych	4 998	3 011
korekta o wartość sprzedanych środków trwałych	359	92
korekta o rozpoznany znak towarowy Novitus	-	(19 104)
korekta o wartość zlikwidowanych środków trwałych	45	(14)
inne przemieszczenia i wyceny	(1 412)	(786)
korekta o wycenę nieruchomości spółki przyłączonej	-	(8 525)
korekta wartości firmy spółki przyłączonej	-	(20 379)
korekta o wartość wartości niematerialnych spółki przyłączonej	-	(3 656)
korekta o wartość środków trwałych spółki przyłączonej	-	(9 691)
korekta o działalność zaniechaną	1 702	-
Razem nabycie	8 756	4 984

Pozostałe noty objaśniające

Nota nr 63 Instrumenty finansowe

Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	148
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	148
Pożyczki i należności	88 247	115 175
Pożyczki udzielone	15 682	17 858
Należności z tytułu dostaw i usług	64 710	92 014
Pozostałe należności	7 855	5 303
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	20 126	27 247
Środki pieniężne zastrzeżone	1 428	1 153
Lokaty	13 828	13 156
Pozostałe środki pieniężne	4 870	12 938
Razem aktywa finansowe	108 373	142 570

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	11	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	11	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	135 615	136 117
Kredyty bankowe i pożyczki	76 333	83 183
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	6 334	1 800
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 958	3 671
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47 651	47 174
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 339	289
Razem zobowiązania finansowe	135 626	136 117

Według szacunków Zarządu Spółki wykazane powyżej wartości poszczególnych klas instrumentów finansowych nie odbiegają od ich wartości godziwej.

Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i stosowanych metod, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz zasad rozpoznawania przychodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w podstawowych zasadach polityki rachunkowości.

Wpływ instrumentów finansowych na rachunek zysków i strat i kapitał własny

<i>Rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	(357)	-	-	-	(357)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	-	(357)	-	-	-	(357)
Pożyczki i należności	1 232	(32)	-	-	(420)	274	-	1 054
Pożyczki udzielone	1 208	-	-	-	-	(7)	-	1 201
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	24	(32)	-	-	(420)	281	-	(147)
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	39	-	-	-	-	-	-	39
Weksle	39	-	-	-	-	-	-	39
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	163	-	-	-	-	-	-	163
Środki pieniężne zastrzeżone	32	-	-	-	-	-	-	32
Lokaty	11	-	-	-	-	-	-	11
Pozostałe środki pieniężne	120	-	-	-	-	-	-	120
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(5 350)	-	-	-	(99)	9	-	(5 440)
Kredyty bankowe	(4 717)	-	-	-	-	-	-	(4 717)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	(322)	-	-	-	-	-	-	(322)
- w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych z Grupy Comp	(322)	-	-	-	-	-	-	(322)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(222)	-	-	-	-	-	-	(222)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	(89)	-	-	-	(99)	9	-	(179)

<i>Rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)</i>	<i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i>	<i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i>	<i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	148	-	-	-	-	148
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	148	-	-	-	-	148
Pożyczki i należności	1 172	(227)	-	-	(1 810)	155	-	(710)
Pożyczki udzielone	1 126	-	-	-	-	-	-	1 126
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	46	(227)	-	-	(1 810)	155	-	(1 836)
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	30	-	-	-	-	-	-	30
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	30	-	-	-	-	-	-	30
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(3 785)	-	-	-	(5)	(93)	-	(3 883)
Kredyty bankowe	(3 621)	-	-	-	-	-	-	(3 621)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(151)	-	-	-	-	-	-	(151)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	(13)	-	-	-	(5)	(93)	-	(111)

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

	stan na 31.12.2012		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	11	-
Walutowe kontrakty typu forward	-	11	-

	stan na 31.12.2011		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	148	-
Walutowe kontrakty typu forward	-	148	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-

Poziom 1 - wartość godziwa określana jest na podstawie cen giełdowych oferowanych za identyczne aktywa bądź zobowiązania na rynkach aktywnych

Poziom 2 - wartość godziwa określana jest przy użyciu modeli, dla których dane wejściowe są obserwowalne bezpośrednio (w postaci cen) lub pośrednio (na podstawie wyliczeń opartych na cenach) na rynkach aktywnych

Poziom 3 - wartość godziwa określana jest przy użyciu modeli, dla których dane wejściowe nie są obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio na rynkach aktywnych (dane nie są możliwe do zaobserwowania)

Zobowiązaniami finansowymi Spółki wycenianymi w wartości godziwej w 2012 roku są instrumenty pochodne – terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej 11 tys. złotych.

Aktywami finansowymi Spółki wycenianymi w wartości godziwej w 2011 roku były instrumenty pochodne – terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej 148 tys. zł oraz akcje spółki notowanej o wartości bilansowej 0,4 tys. zł.

W 2012 roku Spółka zrealizowała zawarte w 2011 roku kontrakty terminowe na zakup 1.150 tys. USD ze stratą na transakcji 175 tys. złotych.

W ciągu 2012 roku Spółka zawarła i zrealizowała kontrakty typu forward na zakup 300 tys. USD oraz 248 tys. GBP z wynikiem na realizacji (23) tys. zł (strata). Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów terminowych na dzień bilansowy wynosiła 2.175 tys. zł (700 tys. USD). Termin realizacji transakcji przypada na I kwartał 2013 roku. Wycena kontraktów walutowych stanowiących instrumenty pochodne na dzień bilansowy w kwocie 11 tys. zł stanowi zobowiązanie finansowe. Terminowe kontrakty walutowe wykazywane są jako aktywa gdy ich wartość jest dodatnia i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

W prezentowanych okresach Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Nota nr 64**Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nota nr 65**Przychody, koszty oraz wyniki działalności zaniechanej**

PRZYCHODY, KOSZTY ORAZ WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
Przychody ze sprzedaży działalności zaniechanej	1 172	-
Centrum Elektronicznych Transakcji oddział samobilansujący (do dnia przekazania do PayTel S.A)	1 172	-
Koszt własny sprzedaży działalności zaniechanej	965	-
Centrum Elektronicznych Transakcji oddział samobilansujący (do dnia przekazania do PayTel S.A)	965	-
Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	1 019	-
Centrum Elektronicznych Transakcji oddział samobilansujący (wynik finansowy oddziału do dnia przekazania do PayTel S.A)	251	-

Nota nr 66**Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby**

Nie występują istotne koszty wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby.

Nota nr 67**Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne**

PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	<i>Poniesione w 2012 roku</i>	<i>Poniesione w 2011 roku</i>
1 Niefinansowe aktywa trwałe	3 317	4 033
2 Zakupy spółek	13 812	39 186
3 Badania i rozwój	3 277	2 237
Razem	20 406	45 456

W 2012 roku Spółka Comp S.A. planuje dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie blisko 10 mln zł, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie blisko 5 mln zł.

W 2013 roku Spółka Comp planuje dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie blisko 4,5 mln złotych, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie 2,5 mln zł.

Powyższe dane nie zawierają informacji o planowanych inwestycjach kapitałowych.

NAKŁADY NA PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1 Nakłady na nowe inwestycje (prace rozwojowe)	2 977	1 503
2 Koszty prac badawczych i certyfikacji	284	267
3 Utrzymanie i rozwój inwestycji zakończonych	-	467
4 Pozostałe	16	-
Razem	3 277	2 237

Nota nr 68**Transakcje z podmiotami powiązanymi****Transakcje z podmiotami powiązanymi za okres 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.**

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:

	<i>sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>należności Comp S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>zobowiązania Comp S.A.. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	11 752	8 843	3 243	27 468	7 240
Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi	11 750	8 743	3 241	22 305	7 227
<i>Pacomp Sp. z o.o.</i>	27	2 385	404	6	18
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	431	1 930	1 360	10 063	71
<i>M2 Net S.A.*</i>	-	26	-	-	-
<i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>	8	78	380	5 045	97
<i>Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.</i>	-	-	119	3	-
<i>Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.</i>	14	719	16	-	46
<i>Big Vent S.A.</i>	1 965	2 586	276	2 348	2 072
<i>Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.</i>	14	5	-	-	-
<i>Insoft Sp. z o.o.</i>	9	437	1	-	50
<i>Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.</i>	8 339	538	254	2 103	4 855
<i>Micra Metripod KFT</i>	718	25	-	315	-
<i>PayTel S.A.**</i>	225	14	431	2 422	18
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	-	-	-	-	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	2	100	2	5 163	13
<i>WTC Waldemar Waclaw Tevnell (od 29.02.2012)***</i>	-	100	-	-	12
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	5 160	-
<i>Andrzej Wąsowski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	2	-	1
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	2	-	-	-	-
<i>Bogusław Łatka - Członek Zarządu</i>	-	-	-	3	-

* M2 Net S.A. przejęta przez Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o z dniem.31.08.2012r.

**Spółka przeznaczona do sprzedaży

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

Nota nr 69**Wspólne przedsięwzięcia**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie była uczestnikiem wspólnego przedsięwzięcia wynikającego z porozumień.

Nota nr 70

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH)	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
Zarząd	5	4
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	3	2
Pion produkcyjno-handlowy	404	311
Pion administracyjny	107	108
Pion logistyki	88	12
Razem	607	437

Stan zatrudnienia w etatach na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 567 oraz 607 na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Nota nr 71**Wynagrodzenia, nagrody i wartość świadczeń wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę w roku 2012**

Wynagrodzenia wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Comp S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółki wynosiło odpowiednio:

<i>Rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	1 200	-	30
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	580	-	66
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	880	-	8
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	757	-	9
Bogusław Łatka - Członek Zarządu	742	-	1
Zarząd	4 159	-	114
Robert Tomaszewski	-	36	-
Tomasz Bogutyn	-	24	-
Włodzimierz Hausner	-	24	-
Wierzbicki Marcin	-	12	-
Klimczak Jacek	-	24	-
Sławomir Lachowski	-	24	-
Włodzimierz Beliński	-	12	-
Arkadiusz Jastrzębski	-	12	-
Kajetan Wojnicz	-	12	-
Rada Nadzorcza	-	180	-

<i>Rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o prace</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	1 011	-	1
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	905	-	1
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	905	-	-
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	616	-	2
Bogusław Łatka - Członek Zarządu	466	-	-
Zarząd	3 903	-	4
Robert Tomaszewski	-	36	-
Tomasz Bogutyn	-	24	-
Włodzimierz Hausner	-	24	-
Wierzbicki Marcin	-	24	-
Klimczak Jacek	-	24	-
Sławomir Lachowski	-	24	-
Włodzimierz Beliński	-	24	-
Rada Nadzorcza	-	180	-

Nota nr 72

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

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2011
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	-	5 270	-	3 643
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	-	3	-	-
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	-	-	-	-
Bogusław Łatka - Członek Zarządu	-	-	-	-
Zarząd	-	5 273	-	3 643
Rada Nadzorcza	-	-	-	-
Razem	-	5 273	-	3 643

Nota nr 73**Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 4 marca 2013 roku został złożony do Sądu (opublikowany 11 marca 2013 r.) plan połączenia spółek: Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. i Pacomp Sp. z o.o. Celem połączenia spółek jest koncentracja działalności związanej z wytwarzaniem środków bezpieczeństwa kwalifikowanego w jednym podmiocie. Jednostką przejmującą jest Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

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

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

Po dacie bilansowej zostały wykupione obligacje serii od K₁₂ do O₁₂ oraz A₁₃.

W dniu 9 kwietnia 2013 Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na spółkę Comp S.A. jako następcę prawnego spółki Novitus S.A., karę pieniężną w wysokości 60 tysięcy złotych za nieogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki ZUK Elzab S.A. lub niezmnieszenie udziału do nie więcej niż 66% liczby głosów w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu lub wygaśnięcia uprzywilejowania akcji, w terminie trzech miesięcy od przekroczenia progu 66% ogólnej liczby głosów w listopadzie 2010 r.

W dniu 24 kwietnia 2013 roku wpłynęła do firmy Decyzja Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 18 kwietnia 2013 roku wydana po rozpatrzeniu odwołania z dnia 13 grudnia 2010 roku wniesionego przez Comp S.A. od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 29 listopada 2010 roku określając zobowiązanie w podatku dochodowym od osób prawnych za okres od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 roku.

Dyrektor Izby Skarbowej określił podatek za ww. rok na poziomie 2.320 tys. zł, tj. w wysokości o 520 tys. zł wyższej niż zadeklarowana przez Spółkę w korekcie zeznania CIT-8 i jednocześnie 753 tys. zł niższej niż określona w decyzji UKS z 2010 roku.

W dniu 25 kwietnia 2013 roku Jednostka Dominująca zakupiła 750 sztuk akcji serii B uprzywilejowanych co do głosu 1:5 Spółki ZUK Elzab S.A.

W dniu 26 kwietnia 2013 roku Jednostka Dominująca podpisała aneks do umowy z BRE Bank S.A. przedłużający termin ważności linii gwarancyjnej do 30 czerwca 2013 r.

Nota nr 74

Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym spółki.

Nota nr 75

Połączenie z innymi jednostkami

W okresie obrotowym nie nastąpiło połączenie z innymi jednostkami.

Nota nr 76

Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Wykazanie zmian w danych prezentowanych w IV kwartale i w sprawozdaniu rocznym.

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego	4 kwartały 2012 narastająco okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Różnice	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	Odchylenie
I. Przychody netto ze sprzedaży	286 340	876	287 216	0,3%
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(7 253)	1 166	(6 087)	-19,2%
III. Zysk (strata) brutto	(10 725)	1 121	(9 604)	-11,7%
IV. Zysk (strata) netto	(8 478)	482	(7 996)	-6,0%
V. Całkowity dochód	(8 605)	482	(8 123)	-5,9%
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 497	2 104	19 601	10,7%
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 825)	(2 104)	(18 929)	11,1%
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 068)	-	(8 068)	0,0%
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(7 396)	-	(7 396)	0,0%
X. Średnia ważona liczba akcji	5 204 064	-	5 204 064	0,0%
XI. Rozwodniona liczba akcji	5 204 064	-	5 204 064	0,0%
XII. Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(1,63)	0,09	(1,54)	-6,1%
XIII. Rozwodniony zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(1,63)	0,09	(1,54)	-6,1%
Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego	stan na 31.12.2012 koniec kwartału	Różnice	stan na 31.12.2012	Odchylenie
XIV. Aktywa razem	532 177	(206)	531 971	0,0%
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	166 566	(688)	165 878	-0,4%
XVI. Zobowiązania długoterminowe	25 509	150	25 659	0,6%
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	141 057	(838)	140 219	-0,6%
XVIII. Kapitał własny	365 611	482	366 093	0,1%
XIX. Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	-	14 795	0,0%
XX. Liczba akcji	5 918 188	-	5 918 188	0,0%
XXI. Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	-	5 918 188	0,0%

XXII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	61,78	0,08	61,86	0,1%
XXIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	61,78	0,08	61,86	0,1%

Różnice pomiędzy danymi finansowymi w publikowanym sprawozdaniu za IV kwartał 2012 roku a sprawozdaniem za rok 2012 wynikają głównie z dodatkowych księgowania dokumentów dotyczących roku 2012, które wpłynęły do Spółki po publikacji sprawozdania kwartalnego. Ponadto na zmiany w poszczególnych pozycjach mają wpływ korekty prezentacyjne.

Nota nr 77

Analiza ryzyka

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Nadrzędnym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które umożliwiają prowadzenie działalności i zapewniają wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy.

W Spółce dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. W oparciu o te analizy planuje się odpowiednie działania w celu utrzymania właściwej struktury kapitałowej Spółki. Głównymi składnikami podlegającymi analizie są: kredyty bankowe i pożyczki, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał własny w tym wyemitowane akcje, agio, zyski zatrzymane.

Zapotrzebowanie Spółki na kapitał jest niezbędne do jej dalszego szybkiego rozwoju, finansowania działalności i długoterminowych inwestycji.

W 2012 roku Spółka Comp S.A. kontynuowała program emisji obligacji skierowany do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A. Celem emisji obligacji jest pozyskiwanie środków na finansowanie działalności Spółki. Do dnia 31 grudnia 2012 roku Spółka Comp S.A. wyemitowała obligacje za kwotę 26,8 mln zł.

Stan kapitałów jest monitorowany przez stosowanie wskaźnika dźwigni zdefiniowanej jako stosunek zadłużenia pomniejszonego o środki pieniężne i ich ekwiwalenty do kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Celem działań jest utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nieprzekraczającym 50%.

Pozycja	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zobowiązania długo i krótkoterminowe	165 878	167 375
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(18 698)	(26 094)
Zadłużenie netto	147 180	141 281
Kapitał własny	366 093	320 729
Kapitał z aktualizacji wyceny i kapitał tworzony ustawowo*	(5 300)	(4 264)
Kapitał razem	360 793	316 465
Kapitał i zadłużenie netto	507 973	457 746
Dźwignia	29,0%	30,9%

*część kapitału zapasowego tworzona obligatoryjnie zgodnie z zapisami art. 396 par.1 KSH.

Warunki ekonomiczne mogą spowodować zmianę sposobu zarządzania kapitałem. W zależności od sytuacji Spółka może wyemitować nowe akcje lub obligacje, zawiesić lub wypłacić dywidendę lub zaciągnąć kredyty.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę narażona jest na różnego rodzaju ryzyka finansowe: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursów walutowych i stóp procentowych oraz rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych) oraz ryzyko kredytowe i ryzyko utraty płynności.

Ogólny program zarządzania ryzykiem przez Spółkę koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Spółki.

W określonym zakresie Spółka wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe, takie jak kontrakty terminowe na waluty obce, w celu minimalizowania ryzyka finansowego.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą: kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, wyemitowane obligacje, środki pieniężne i lokaty oraz udzielone pożyczki. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki, zarządzanie ryzykiem płynności oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Spółka posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli Spółki, co narazi Spółkę na straty finansowe.

Aktywami finansowymi, które najbardziej narażone są na ryzyko kredytowe są należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, lokaty oraz udzielone pożyczki.

Spółka stosuje odpowiednią politykę kredytową polegającą na sprzedaży produktów i świadczeniu usług oraz dostarczaniu finansowania, w dominującej mierze, klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wiarygodności kredytowej.

Spółka Comp S.A. nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy kontrahentów o podobnych cechach. W 2011 roku tylko sprzedaż do Ministerstwa Sprawiedliwości realizowana głównie w ramach kontraktu na utworzenie, wdrożenie i eksploatację Systemu Dozoru Elektronicznego (e-kajdanki), przekroczyła 10% ogólnej kwoty przychodów Spółki. Jednakże w tym przypadku ryzyko kredytowe jest nieznaczne z uwagi na fakt, iż mamy do czynienia z sektorem administracji państwowej.

Spółka ogranicza ryzyko kredytowe poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej sytuacji finansowej. Ryzyko nieściągalności należności jest ograniczane poprzez bieżące monitorowanie stanu należności i podejmowane ewentualnie działania windykacyjne.

W segmencie Retail realizującym sprzedaż urządzeń fiskalnych i pozostałych urządzeń i usług dla jednostek handlowych i usługowych kontrolę ryzyka umożliwiają udzielane kontrahentom limity kredytowe uzależnione od dokonywanych zakupów, przestrzegania terminów spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorców.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami dotyczy głównie pożyczek udzielonych spółkom zależnym, których spłata zabezpieczona jest weksłami.

Transakcje depozytowe oraz transakcje na instrumentach pochodnych Spółka zawiera z bankami o uznanej renomie i wysokim standingu finansowym.

Według stanu na koniec 2012 roku Spółka nie dokonywała istotnych odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych.

W odniesieniu do aktywów finansowych Comp S.A. maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe jest równa ich wartościom bilansowym.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe rozumiane jest jako niekorzystny wpływ zmiany kursów walut na wynik finansowy Spółki.

Przychody i koszty operacyjne Spółki są denominowane głównie w polskich złotych. Zakupy w walutach obcych dotyczą sprzętu komputerowego przeznaczonego do odsprzedaży klientom, licencji na specjalistyczne oprogramowanie komputerowe, urządzeń i podzespołów zaawansowanych technologicznie do produkcji kas fiskalnych oraz innych towarów do dystrybucji takich jak urządzenia automatycznej identyfikacji i wagi elektroniczne.

W przypadku znacznych kontraktów sprzedażowych denominowanych w złotych polskich, dla których zakupy realizowane są w walutach obcych Spółka może zawierać kontrakty terminowe na waluty obce w celu skuteczniejszego zarządzania ryzykiem walutowym. Transakcje typu forward są zawierane pod konkretne zobowiązania handlowe i nie mają charakteru spekulacyjnego.

W 2012 roku Spółka Comp S.A. zawarła kontrakty terminowe typu forward na zakup waluty obcej w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego związane głównie z realizowaną umową na zakup sprzętu sieciowego oraz usług od jednego z kontrahentów zagranicznych. Pozostali dostawcy zagraniczni nie osiągnęli istotnego udziału w zakupach Spółki. Z punktu widzenia ryzyka walutowego struktura dostaw jest rozproszona.

Celem zarządzania ryzykiem walutowym w Spółce jest zabezpieczenie płatności wyrażonych w walutach obcych przed niekorzystnymi skutkami zmiany kursów walutowych, zapewniając odpowiedni poziom marży na kontraktach handlowych.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań finansowych w walutach w przeliczeniu na złote

Pozycja	Aktywa		Zobowiązania	
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Waluta - USD	4 372	15 186	5 538	13 584
Waluta - EUR	2 246	5 578	2 064	4 074
Waluta - GBP	29	34	683	1 285
Waluta - PLN	525 324	467 306	157 593	148 432
Razem	531 971	488 104	165 878	167 375

Ekspozycja Comp S.A. na ryzyko walutowe dotyczy zobowiązań krótkoterminowych oraz należności krótkoterminowych i środków pieniężnych. Udział zobowiązań krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 5,91% na 31 grudnia 2012 roku, a udział należności krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 6,40% na 31 grudnia 2012 roku. Na koniec poprzedniego roku udział zobowiązań krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 14,50% a udział należności krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 8,68%.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej rozumiane jest jako niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy Spółki.

Celem zarządzania ryzykiem stóp procentowych jest doprowadzenie do sytuacji, w której oprocentowanie aktywów przewyższałoby oprocentowanie pasywów.

Spółka ponosi ryzyko stopy procentowej wynikające z zaciągniętych kredytów bankowych, wyemitowanych obligacji oraz udzielonych pożyczek, których oprocentowanie oparte jest na stawkach WIBOR.

Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa	
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	11 236	13 611
Razem	11 236	13 611

Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa	
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Kredyty bankowe i pożyczki	76 333	81 183
Razem	76 333	82 983

Comp SA nie korzysta z instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych. Podstawowym instrumentem ograniczania ryzyka stóp procentowych jest synchronizacja wielkości pozycji bilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych według terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

Koncentracja ryzyka jest wysoka i jest zależna od zmienności stóp procentowych na rynku finansowym w Polsce.

Ryzyko zmiany ceny

Comp S.A. nie posiada instrumentów finansowych narażonych na ryzyko ze względu na zmiany cen towarów, instrumentów o charakterze kapitałowym lub inne ryzyko rynkowe poza opisanymi w pozostałych punktach.

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Wyliczenie wskaźników zmienności.

Zmienność kursów walut wyliczono jako odchylenie standardowe na próbie średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca w 2012 roku. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność kursów walut w 2013 roku będzie podobna.

Oprocentowanie aktywów finansowych oraz zobowiązań oparte jest na stawkach WIBOR. Zmienność tych stawek wyznaczono jako odchylenie standardowe na próbie średnich stawek WIBOR 1M na koniec każdego miesiąca w 2012 roku. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność tych stawek w 2013 roku będzie podobna.

<i>na dzień</i>	<i>1 USD</i>	<i>1 EUR</i>	<i>1 GBP</i>	<i>100 HUF</i>	<i>WIBOR 1M</i>
2011-01-31	3,2032	4,2270	5,0496	1,4410	4,7500
2011-02-28	3,0730	4,1365	4,8973	1,4274	4,7400
2011-03-31	3,1191	4,1616	4,9908	1,4077	4,7200
2011-04-29	3,1509	4,1721	5,1295	1,4591	4,7200
2011-05-31	3,5372	4,3889	5,4858	1,4610	4,9200
2011-06-30	3,3885	4,2613	5,2896	1,4784	4,9100
2011-07-29	3,3508	4,1086	5,2567	1,4743	4,9100
2011-08-31	3,3353	4,1838	5,2756	1,4757	4,9000
2011-09-30	3,1780	4,1138	5,1571	1,4502	4,9000
2011-10-31	3,1806	4,1350	5,1265	1,4580	4,7700
2011-11-30	3,1585	4,1064	5,0621	1,4645	4,5100
2011-12-30	3,0996	4,0882	5,0119	1,3977	4,2200
Średnia	3,2312	4,1736	5,1444	1,4496	4,7475
Odchylenie standardowe	13,43%	8,15%	15,44%	2,52%	19,70%

Ustalenie powyższych wskaźników dla danych porównywalnych za 2011 rok dokonano na takich samych zasadach.

W tabelach poniżej przedstawiono wpływ poszczególnych wskaźników na pozycje aktywów i pasywów oraz na wynik finansowy przed opodatkowaniem.

Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych

Ryzyko stóp procentowych jest iloczynem wartości bilansowych oraz wartości wskaźnika WIBOR 1M i jego zmienności.

Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	2012	2011
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	11 236	13 611	+/_105,10	+/_207,51
Razem	11 236	13 611	105	208

Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	2012	2011
Kredyty bankowe i pożyczki	76 333	81 183	+/_714,00	+/_1268,16
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	-	1 800	-	+/_27,44
Razem	76 333	82 983	714	1 268

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest uzależnione od wartości pozycji bilansowych denominowanych w walutach oraz wyliczonej zmienności kursów odpowiednich walut.

Aktywa denominowane w walucie obcej	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	2012 r	2011 r
Środki pieniężne na rachunku bankowym denominowane w:				
- USD	1 194	7 415	+/_160,32	+/_1890,46
- EUR	837	4 077	+/_68,18	+/_879,82
- GBP	29	34	+/_4,48	+/_10,48
Należności krótkoterminowe denominowane w:				
- USD	3 178	7 771	+/_426,71	+/_1981,22
- EUR	1 409	1 501	+/_114,77	+/_323,92
- GBP	-	-	-	-
Razem aktywa	6 647	20 798	774	5 086

Pasywa denominowane w walucie obcej	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	2012 r	2011 r
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w:				
- USD	5 538	13 584	+/_743,59	+/_3463,25
- EUR	2 064	4 074	+/_168,13	+/_879,18
- GBP	683	1 285	+/_105,47	+/_396,26
Razem aktywa	8 285	18 943	1 017	4 739

Ryzyko płynności

Spółka Comp S.A. jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach. Ryzyko płynności wynika z niedopasowania kwot i terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest finansowanie niedoborów środków pieniężnych lub odpowiednie zagospodarowanie ich nadmiaru. Cel ten jest realizowany poprzez stałą analizę zapotrzebowania na środki pieniężne oraz źródeł jego pokrycia.

Comp S.A. utrzymuje odpowiednią ilość kapitału rezerwowego w postaci depozytów bankowych oraz linii kredytowych.

W 2012 roku Spółka Comp S.A. kontynuowała program emisji obligacji skierowany do spółek Grupy Kapitałowej Comp. Celem emisji jest pozyskiwanie środków na finansowanie działalności Comp S.A.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych

Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umownej wymagalności zobowiązań finansowych.

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1. Zobowiązanie nieprzeterminowane	58 559	57 516
a) do 1 miesiąca	10 438	20 431
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 882	21 183
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	39 125	10 266
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 114	5 636
e) powyżej 1 roku	-	-
2. Zobowiązanie przeterminowane	-	-
Razem	58 559	57 516

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1. Zobowiązania nieprzeterminowane	43 641	46 157
a) do 1 miesiąca	34 892	43 024
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 322	3 133
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	427	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-
2. Zobowiązania przeterminowane	4 285	1 176
Razem	47 926	47 333

Kredyty i pożyczki długoterminowe	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	17 774	19 283
b) powyżej 3 lat do 5 lat	-	6 384
c) powyżej 5 lat	-	-
Razem	17 774	25 667

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) do roku	1 982	1 797
b) powyżej 1 roku do 3 lat	976	1 874
c) powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
d) powyżej 5 lat	-	-
Razem	2 958	3 671

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) do 1 miesiąca	-	-
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 334	1 800
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-
Razem	6 334	1 800

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 26 kwietnia 2013 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
26.04.2013	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
26.04.2013	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
26.04.2013	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
26.04.2013	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
26.04.2013	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
26.04.2013	Bogumiła Lewandowska	Główna Księgowa	

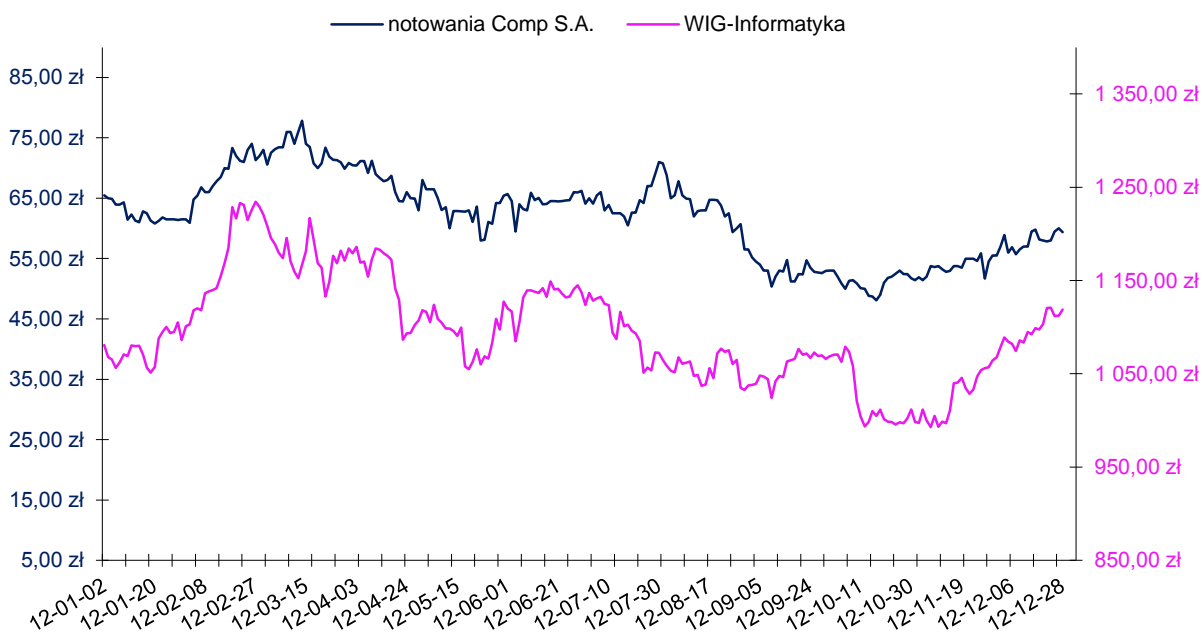
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku

1. Informacje ogólne o Spółce

Wszelkie informacje o Spółce Comp S.A. (zwana dalej „Spółka”) zostały przedstawione w Wprowadzeniu do Sprawozdania finansowego

2. Notowania akcji Comp S.A.

Notowania akcji Spółki w 2012 roku przedstawione są na poniższym wykresie:



3. Czynniki ryzyka w działalności Spółki

3.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną Spółki

Ryzyko walutowe

W działalności Comp S.A. część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Zarząd Spółki stosuje politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, w taki sposób, iż w wielu przypadkach wartość realizowanych kontraktów jest zawierana w tej samej walucie, co rozliczenie z dostawcą, a płatność następuje wg kursu z dnia wystawienia faktury. Ryzyko walutowe w działaniu spółek zależnych jest niewielkie ze względu na niewielką skalę operacji przeprowadzanych w walutach obcych.

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych Polsce

Ze względu na sytuację gospodarczą należy wskazać na wrażliwość rynku IT 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 Grupa Kapitałowa Comp S.A. podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań w tym innowacyjnych, 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 spółek z Grupy Kapitałowej względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez spółki z Grupy Kapitałowej kontraktów długoterminowych oraz duży udział usług i szkoleń w sprzedaży, zapewniających finansowanie bieżącej działalności nawet w okresach przejściowych zapaści branży.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność spółek z Grupy Kapitałowej Comp S.A. 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.

Grupa Kapitałowa, 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.

3.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność

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 spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A. produkty i usługi oraz spowodować zmniejszenie marży na sprzedaży.

Rozwój sektora IT, w którym działają spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A., jest silnie związany z koniunkturą gospodarczą kraju. Na realizację założonych przez Grupę Kapitałową celów strategicznych i osiągane przez nią wyniki finansowe wpływają między innymi czynniki makroekonomiczne, niezależne od działań Grupy Kapitałowej.

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

Ryzyko konkurencji

Polski rynek informatyczny coraz silniej przyciąga międzynarodowe korporacje. Firmy te mogą wykorzystywać kompetencje oraz zaplecze i doświadczenia biznesowe swych organizacji.

Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A. zdając sobie sprawę z tych zagrożeń podejmują szereg działań mających na celu ich ograniczenie.

Przykładem realizacji takich działań jest koncentracja przez Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A., działalności w niszowych segmentach usług informatycznych. Dodatkowym atutem 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.

4. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe

4.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Struktura aktywów spółki

Treść	stan na 31.12.2011	struktura [1]	stan na 31.12.2012	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	323 471	100%	386 833	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	27 203	8%	23 898	6%	-2%
II Wartości niematerialne	145 649	45%	149 077	39%	-6%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w udziały i akcje	127 829	40%	188 259	49%	9%
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 481	1%	4 538	1%	0%
VI Aktywa finansowe długoterminowe	11 911	4%	8 596	2%	-2%
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
VIII Pozostałe należności długoterminowe	243	0%	198	0%	0%
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	8 155	2%	12 196	3%	1%
X Pozostałe aktywa długoterminowe	-	0%	71	0%	0%
B Aktywa obrotowe	164 633	100%	145 138	100%	
I Zapasy	24 427	15%	25 342	17%	2%
II Należności handlowe	92 014	56%	64 710	45%	-11%
III Pozostałe należności	4 753	3%	6 973	5%	2%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	484	0%	821	1%	1%
VI Bieżące aktywa podatkowe	2 060	1%	1 968	1%	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	7 400	5%	8 666	6%	1%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	7 401	4%	5 468	4%	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	26 094	16%	18 698	13%	-3%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	0%	12 492	9%	9%

Treść	stan na 31.12.2011	struktura	stan na 31.12.2012	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	488 104	100%	531 971	100%	31 375	
A Aktywa trwałe	323 471	66%	386 833	73%	63 362	7%
I Rzeczowe aktywa trwałe	27 203	6%	23 898	4%	(3 305)	-2%
II Wartości niematerialne	145 649	30%	149 077	28%	3 428	-2%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w udziały i akcje	127 829	26%	188 259	35%	60 430	9%
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 481	1%	4 538	1%	2 057	0%
VI Aktywa finansowe długoterminowe	11 911	2%	8 596	2%	(3 315)	0%
VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
VIII Pozostałe należności długoterminowe	243	0%	198	0%	(45)	0%
IX Umowy o budowę - część długoterminowa	8 155	1%	12 196	3%	4 041	2%
X Pozostałe aktywa długoterminowe	-	0%	71	0%	71	0%
B Aktywa obrotowe	164 633	34%	145 138	27%	(31 987)	-7%
I Zapasy	24 427	5%	25 342	5%	915	0%
II Należności handlowe	92 014	19%	64 710	12%	(27 304)	-7%
III Pozostałe należności	4 753	1%	6 973	1%	2 220	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	484	0%	821	0%	337	0%
VI Bieżące aktywa podatkowe	2 060	0%	1 968	0%	(92)	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	7 400	2%	8 666	2%	1 266	0%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	7 401	2%	5 468	1%	(1 933)	-1%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	26 094	5%	18 698	4%	(7 396)	-1%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	0%	12 492	2%	12 492	2%

Struktura aktywów i pasywów spółki

Pozycja	stan na 31.12.2012	% sumy bilansowej	stan na 31.12.2011	% sumy bilansowej
1 Aktywa trwałe	386 833	72,7%	323 471	66,3%
2 Aktywa obrotowe	145 138	27,3%	164 633	33,7%
Aktywa razem	531 971	100,0%	488 104	100,0%
1 Kapitał własny	366 093	68,8%	320 729	65,7%
2 Zobowiązania długoterminowe	25 659	4,8%	34 438	7,0%
3 Zobowiązania krótkoterminowe	140 219	26,4%	132 937	27,3%
Zobowiązania razem	165 878	31,2%	167 375	34,3%
Pasywa razem	531 971	100,0%	488 104	100,0%

4.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Pozycja	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	Dynamika	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1 Przychody ze sprzedaży	287 216	22,0%	235 389
2 Koszt własny sprzedaży	214 020	19,5%	179 064
3 Zysk (Strata) brutto ze sprzedaży	73 196	30,0%	56 325
4 Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	(6 087)	-214,9%	5 298
5 EBITDA	1 852	-81,5%	10 000
6 Zysk (Strata) brutto	(9 604)	-741,5%	1 497
7 Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	(7 996)	-469,7%	2 163
8 Całkowite dochody	(8 123)	-440,9%	2 383

4.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Pozycja	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 601	10 823
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(18 929)	(47 331)
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 068)	52 705
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(7 396)	16 197

4.4. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźniki	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1 Rentowność sprzedaży brutto	25%	24%
2 Rentowność EBIT	-2%	2%
3 Rentowność EBITDA	1%	4%
4 Rentowność netto	-3%	1%
5 Rentowność kapitału własnego ROE	-2%	1%
6 Rentowność aktywów ROA	-2%	0%
7 Wskaźnik płynności bieżącej	1,0	1,3
8 Wskaźnik płynności szybkiej	0,9	1,1
9 Wskaźnik ogólnego zadłużenia	31%	34%
10 Cykl rotacji zapasów w dniach	42	29
11 Cykl rotacji należności w dniach	98	114
12 Cykl rotacji zobowiązań w dniach	60	152

Zasady wyliczania wskaźników:

- 1 zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
 - 2 zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
 - 3 zysk na działalności operacyjnej +amortyzacja/przychody ze sprzedaży
 - 4 zysk netto/przychody ze sprzedaży
 - 5 zysk netto/kapitały własne
 - 6 zysk netto/aktywa razem
 - 7 aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
 - 8 aktywa obrotowe - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe
 - 9 zobowiązania/aktywa razem
 - 10 zapasy* x ilość dni w okresie/koszt własny sprzedaży
 - 11 należności handlowe* x ilość dni w okresie /przychody ze sprzedaży
 - 12 zobowiązania handlowe* x ilość dni w okresie/(koszt własny sprzedaży+ koszty sprzedaży+ koszty ogólnego zarządu)
- * (stan na początek + stan na koniec)/2

4.5. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na działalność Spółki

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

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

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

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

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

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

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

4.6. Perspektywy rozwoju Spółki w najbliższym roku obrotowym i latach następnych oraz charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Spółki co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez nią wypracowanej

W roku 2013 działalność gospodarcza Spółki będzie prowadzona jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych, a mianowicie:

- konsolidacja i rozszerzanie oferty dla rynku handlu detalicznego, usług i logistyki,
- poszerzanie zakresu usług serwisowych i outsourcingowych,
- 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 wysoko kwalifikowanych systemów bezpieczeństwa i kompleksowych systemów teleinformatycznych.

5. Zatrudnienie

Informacje o zatrudnieniu przedstawione zostały w notcie nr 70 objaśniających do sprawozdania finansowego.

6. Prace badawczo rozwojowe

W ciągu ostatnich lat Spółka Comp S.A wraz ze spółkami z Grupy Kapitałowej prowadziła intensywne prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie modernizacji istniejących produktów własnych oraz opracowania i wprowadzenia do produkcji i sprzedaży nowych produktów w kluczowej dla Comp S.A dziedzinie bezpieczeństwa specjalnego i kryptografii.

Większość nakładów ponoszonych obecnie przez Spółkę na prace badawcze i rozwojowe wiąże się z rozwijaniem nowych projektów, których charakter ze względu na specyfikę niszy, w której operuje Spółka (bezpieczeństwo specjalne), a także ze względu na zachowanie konkurencyjnej pozycji na rynku nie pozwala na opisywanie ich charakteru przed wprowadzeniem gotowych wyrobów do sprzedaży

7. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług, (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Spółki ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym,

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW RYNKU	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>%</i>
1 Administracja (w tym służby mundurowe)	60 024	20,9%
2 Telekomunikacja	20 755	7,2%
3 Przemysł, Transport i Energetyka	34 499	12,0%
4 Finanse i bankowość	17 448	6,1%
5 Handel i usługi	109 468	38,1%
6 Informatyczny	31 510	11,0%
7 Ubezpieczenia	9 517	3,3%
8 Pozostałe	3 995	1,4%
Przychody netto ze sprzedaży	287 216	100,0%

W 2012 roku ok 97% przychodów ze sprzedaży Spółka zrealizowała na rynku krajowym.

W związku ze skierowaniem podstawowych elementów oferty produktowej Spółki do dużych przedsiębiorstw oraz szeroko rozumianej administracji państwowej sprzedaż koncentruje się w województwie mazowieckim. Oferta Spółki w zakresie systemów bezpieczeństwa skierowana jest przede wszystkim do administracji państwowej i telekomunikacji. Sezonowe wahania udziału poszczególnych rynków w sprzedaży wynikają z projektowego i przetargowego charakteru prowadzonej działalności. Spółka realizuje również projekty wieloletnie, których realizacja ma wpływ na udział poszczególnych segmentów rynku w sprzedaży.

Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Spółki

Spółka zamierza dokonywać rozwoju równocześnie na kilku rynkach – co pozwoli zdywersyfikować źródła przychodów i w znaczący sposób uniezależnić się od zmian koniunktury na poszczególnych rynkach.

Administracja publiczna

Ze względu na fakt, że istotną część budżetów informatycznych w sektorze publicznym stanowią będą fundusze unijne Spółka posiadając ugruntowaną pozycję na rynku publicznym, ma szansę na pozyskiwanie zamówień współfinansowanych z funduszy unijnych.

Spółka dysponując ogólnopolską infrastrukturą oraz bardzo dużym potencjałem wykonawczym zamierza ubiegać się o duże kontrakty.

Rozwój aplikacji własnych i rozwiązań także sprzyja oferowaniu szerokiej gamy produktów specjalnych.

Korporacje

Kolejnym rynkiem dla Spółki jest rynek bezpieczeństwa korporacyjnego, w którym jak dla rynku administracji publicznej Spółka zamierza wprowadzać swoje rozwiązania i usługi.

Outsourcing, jako model świadczenia usług

Spółka zamierza się rozwijać, jako podmiot, który jest w stanie odpowiadać na szerokie potrzeby informatyczne klientów oraz posiada umiejętność łączenia kompetencji technicznych z wycuciem biznesowym.

Spółka dysponuje ogólnopolską infrastrukturą i wykwalifikowanymi specjalistami z bardzo szerokiego zakresu technologii i produktów. Stwarza to możliwość kreowania kompleksowej i zgodnej z wymaganiami klientów oferty outsourcingowej.

8. Informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki, w tym znanych Spółce i podmiotom należącym do Grupy Kapitałowej Spółki umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Według najlepszej wiedzy Spółki nie zostały w tym czasie zawarte inne znaczące umowy dla działalności Spółki pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz znaczące umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych spółki

L P	Ubezpieczyciel	Przedmiot ubezpieczenia	Nr polisy	Okres ubezpieczenia	Ryzyko	Suma ubezpieczenia tys. PLN	Uwagi
1	Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	UG500KR544/12 /BUK/0002	30.01.2012 do 29.01.2013	AC i OC	415	
2	Chartis Europe S.A.	Grupowe Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków	0202001364	30.01.2012 do 29.01.2013	Śmierć, inwalidztwo, koszty pogrzebu, przekwalifikowania i inne nieszczęśliwe wypadki	40 000	Maksymalna kwota ubezpieczenia
3	Allianz Polska S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności i Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	000-12-430-05886726	01.02.2012 do 31.01.2013	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa	15 000	Także spółki Grupy Kapitałowej *
4	Chartis Europe S.A.	Ubezpieczenie NNW w zagranicznych podróżach służbowych	202005242	18.01.2012 do 18.01.2013	Śmierć, inwalidztwo, koszty pogrzebu, i inne nieszczęśliwe wypadki, koszty przekwalifikowania, obsługi prawnej, ubezpieczenie podróży, koszty leczenia	15 000	Maksymalna kwota ubezpieczenia
5	Chartis Europe S.A.	OC Członków Organów Spółek	2361000225	16.10.2012 do 15.10.2013	OC	25 000	Także spółki Grupy Kapitałowej **
6	ACE European Group Ltd Sp. z o.o.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	PLPKNA03072	01.01.2012 do 31.12.2012	zdarzenie losowe, kradzież z włamaniem, rabunek, wandalizm, inne	38 262	
		Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia				4 261	
		Ubezpieczenie mienia w transporcie				100 000	
		dodatek za mienie Novitus S.A.				31 207	

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

**Big Vent S.A., Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o., Safe Computing Sp. z o.o., Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., Pacomp Sp. z o.o., Insoft Sp. z o.o., ZUK Elzab S.A., PayTel S.A.

Poza wyżej wymienionymi polisami, Comp S.A. posiada również polisy ubezpieczeniowe samochodów, które są użytkowane na podstawie umów leasingowych.

- 9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w zakresie opisanym w Par. 91 punkt 5.5) a) i b) 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.**

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania nie toczą się tego rodzaju postępowania.

- 10. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie jej głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jej grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.**

Spółka nie ponosiła w roku 2012 żadnych istotnych nakładów na aktywa finansowe, papiery wartościowe i inwestycje kapitałowe, które nie zostałyby ujęte w niniejszym sprawozdaniu.

Informacje dotyczące poniesionych nakładów inwestycyjnych Spółki zostały zawarte w punkcie 67 not objaśniających.

- 11. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi, wraz z kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.**

Poza transakcjami ujawnionymi już w innych pozycjach sprawozdania finansowego nie wystąpiły takie transakcje.

- 12. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym Spółki, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności**

<i>stan na dzień 31-12-2012</i>	kwota udzielonej pożyczki	kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy	termin wymagalności
<i>Pożyczki dla osób fizycznych</i>			
pożyczki ze środków obrotowych firmy	1 344	1 339	
długoterminowe	0	0	
krótkoterminowe	1 344	1 339	Ostatnie do 23.11.2013
pożyczki ze środków ZFŚS	529	378	
razem	1 873	1 717	

<i>Pożyczki dla firm</i>			
długoterminowe	8 500	7 016	
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	8 500	7 016	Ostatnie do 30.06.2015
krótkoterminowe	11 055	9 446	
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	3 000	2 909	Ostatnie do 30.06.2013
Safe Computing Sp. z o.o.	3 831	4 418	Ostatnie do 31.12.2013
PayTel S.A.	4 224	2 119	Ostatnie do 31.12.2013

Razem	19 555	16 462
razem pożyczki	21 428	18 179

W dniu 21 stycznia 2012 roku, Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 524 tys. zł Spółce PayTel S.A. z terminem spłaty 31 grudnia 2012 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” wraz z deklaracją wekslową. Pożyczka została spłacona przez Pożyczkobiorcę w całości, dnia 19 października 2012 roku. Odsetki od pożyczki, naliczane w okresach miesięcznych, zostały spłacone do dnia 23 października 2012 roku.

W dniu 21 stycznia 2012 roku, Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 3.700 tys. zł Spółce PayTel S.A. z terminem spłaty 31 grudnia 2012 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny „In blanco” wraz z deklaracją wekslową. Pożyczka została spłacona przez Pożyczkobiorcę w kwocie 1.588 tys. zł dnia 19 października 2012 roku. Odsetki od pożyczki, naliczane w okresach miesięcznych, za okres od 21 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, uregulowane zostały terminowo dnia 11.01.2013 roku. W dniu 24.01.2013 roku, Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką PayTel S.A. porozumienie w sprawie zmiany terminu spłaty pożyczki. Kwota 2.112 tys. zł, wraz z należnymi od dnia 1 stycznia 2013 roku odsetkami, zostanie spłacona do dnia 31.12.2013 roku.

W dniu 31 marca 2012 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Safe Computing Sp. z o.o. aneks nr 2 do umowy pożyczki z dnia 21 kwietnia 2011 roku. Pożyczka w kwocie 556 tys. zł, wraz z należnymi od dnia 21 kwietnia 2011 roku odsetkami, zgodnie z aneksem, ma zostać spłacona do dnia 31 grudnia 2012 roku.

W dniu 31 marca 2012 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Safe Computing Sp. z o.o. aneks nr 1 do umowy pożyczki z dnia 25 maja 2011 roku. Pożyczka w kwocie 775 tys. zł, wraz z należnymi od dnia 25 maja 2011 roku odsetkami, zgodnie z aneksem, ma zostać spłacona do dnia 31 grudnia 2012 roku.

W dniu 30 kwietnia 2012 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Safe Computing Sp. z o.o. aneks nr 2 do umowy pożyczki z dnia 21 października 2010 roku. Pożyczka w kwocie 2.500 tys. zł, wraz z należnymi od dnia 21 października 2010 roku odsetkami, zgodnie z aneksem, ma zostać spłacona do dnia 31 grudnia 2012 roku.

W dniu 14 maja 2012 roku, Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. spłaciła przed terminem, ratę pożyczki z dnia 22.06.2011 roku w kwocie 3.000 tys. zł.

W dniu 3 lipca 2012 roku Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 4.000 tys. zł Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z terminem spłaty 3 października 2012 roku. Zabezpieczeniem pożyczki był weksel własny „In blanco” wraz z deklaracją wekslową. W dniu 8 listopada 2012 roku, Pożyczkobiorca spłacił pożyczkę w kwocie 2.000 tys. zł. wraz z należnymi do dnia spłaty odsetkami. W dniu 8 listopada 2012 roku, Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., porozumienie o objęciu udziałów Pożyczkobiorcy. Pozostała część pożyczki, w kwocie 2.000 tys. zł, została przekształcona na udziały w Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Spółka Comp S.A. objęła 2.000 udziałów o wartości nominalnej 2.000 tys. zł.

W dniu 6 sierpnia 2012 roku, Spółka Comp S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 200 tys. zł Spółce Biatel S.A. z terminem spłaty 6 września 2012 roku. W dniu 21 sierpnia 2012 roku, Pożyczkobiorca spłacił pożyczkę w kwocie 200 tys. zł. wraz z należnymi do dnia spłaty odsetkami.

W dniu 31 grudnia 2012 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Safe Computing Sp. z o.o. aneks nr 2 do umowy pożyczki z dnia 25 maja 2011 roku. Pożyczka w kwocie 775 tys. zł, wraz z należnymi od dnia 25 maja 2011 roku odsetkami, zgodnie z aneksem, ma zostać spłacona do dnia 31 grudnia 2013 roku.

W dniu 31 grudnia 2012 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Safe Computing Sp. z o.o. aneks nr 3 do umowy pożyczki z dnia 21 października 2010 roku. Pożyczka w kwocie 2.500 tys. zł, wraz z należnymi od dnia 21 października 2010 roku odsetkami, zgodnie z aneksem, ma zostać spłacona do dnia 31 grudnia 2013 roku.

W dniu 31 grudnia 2012 roku Spółka Comp S.A. podpisała ze Spółką Safe Computing Sp. z o.o. aneks nr 3 do umowy pożyczki z dnia 21 kwietnia 2011 roku. Pożyczka w kwocie 556 tys. zł, wraz z należnymi od dnia 21 kwietnia 2011 roku odsetkami, zgodnie z aneksem, ma zostać spłacona do dnia 31 grudnia 2013 roku.

Wszystkie pożyczki udzielone są w PLN.

Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub są stałymi stopami oprocentowania.

13. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Spółki

Szczegółowy wykaz gwarancji i zabezpieczeń znajduje się w notach objaśniających do należności i zobowiązań warunkowych.

14. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji

W roku 2012 Spółka Comp S.A. prowadziła program emisji obligacji skierowanego do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W okresie sprawozdawczym Spółka emitowała obligacje, które były obejmowane przez spółki z grupy Kapitałowej Comp S.A. Równocześnie Spółka Comp S.A. dokonała wykupu wyemitowanych obligacji w związku z upływem terminu ich wykupu za cenę obejmująca wartość nominalną obligacji oraz odsetki. Wartość emisyjna obligacji równa się ich wartości nominalnej. Wykupione obligacje podlegają umorzeniu z chwilą ich wykupu.

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

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

15. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2012.

16. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Spółka finansuje działalność kapitałem własnym i długiem. Spółka na bieżąco realizuje swoje zobowiązania i nie występuje zagrożenie płynności (wskaźniki płynności są na bezpiecznym poziomie).

W 2012 roku Comp S.A. posiadał zasoby finansowe - środki własne oraz kredyty krótkoterminowe a także kredyty inwestycyjne przeznaczone na zakup akcji własnych oraz na zakup akcji spółki ZUK Elzab S.A., umożliwiające w pełni wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań finansowych, bez zagrożenia utraty płynności finansowej.

Na koniec 2012 roku Comp S.A. dysponował środkami pieniężnymi w wysokości 18.698 tys. zł. Powyższe aktywa zostały sfinansowane ze środków pieniężnych wygenerowanych z działalności.

Na 31 grudnia 2012 roku Comp S.A. korzystał z kredytów krótkoterminowych i inwestycyjnych, łączne zadłużenie z tytułu tych kredytów wynosiło 76.333 tys. zł.

Wskaźniki płynności, jakie Spółka osiągnęła na 31 grudnia 2012 roku wyniosły:

- wskaźnik płynności szybki: 0,85
- wskaźnik płynności bieżącej: 1,04

Comp S.A. w ramach zabezpieczenia płynności finansowej, posiadał w 2012 roku oraz nadal posiada możliwość korzystania z kredytów krótkoterminowych, których potencjalna wielkość do wykorzystania w pełni zaspokaja potrzeby Spółki.

Szczegółowe zestawienie kredytów bankowych znajduje się w notce objaśniającej do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej nr 25a.

17. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

W najbliższym czasie Spółka nie planuje inwestycji wykraczających poza bieżącą zdolność finansowania.

Spółka prowadzi inwestycje związane z rozwojem nowych produktów i kompetencji finansując je na bieżąco ze środków własnych

18. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

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

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

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

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

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

Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację rynkową i efekty wdrażania planu, dostosowując czas i zakres

uruchamianych działań. Redukcja etatów i majątku trwałego jest zsynchronizowana ze zmianami modeli biznesowych, tak aby w pełni wykorzystywać dotychczasowe zasoby w prowadzonej działalności.

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

19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jej Grupą Kapitałową

W 2012 roku Spółka nie zmieniła w istotny sposób zasad zarządzania przedsiębiorstwem i Grupą Kapitałową.

20. Wszelkie umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie

W przypadku zwolnienia Członków Zarządu Comp S.A. bez ważnej przyczyny przysługuje im rekompensata w wysokości 12-krotności średniego wynagrodzenia miesięcznego.

21. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Spółki w przedsiębiorstwie Spółki, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy Spółką jest jednostka dominująca, lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymywanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych, jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym – obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym

Spółka nie wprowadziła żadnych systemów motywacyjnych opartych na kapitale Spółki.

Dodatkowo, w stosunku do wartości wynagrodzeń i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Spółki, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym w nocy objaśniającej do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej nr 71, osoby te otrzymały w 2012 roku następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści.

Imię i Nazwisko	Spółka	kwota	tytuł wypłaty
Jacek Papaj	Big Vent S.A.	5	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Jacek Papaj	ZUK Elzab S.A. S.A.	4	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Andrzej Olaf Wąsowski	Big Vent S.A.	3	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
Krzysztof Morawski	Safe Computing Sp. z o.o.	72	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu
Krzysztof Morawski	Big Vent S.A.	5	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer	ZUK Elzab S.A.	8	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
Bogusław Łatka	ZUK Elzab S.A.	8	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
Bogusław Łatka	PayTel S.A.	110	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu

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

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

* Po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp - akcje własne

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (rozszerzony skonsolidowany raport za 4 kwartał 2012 roku – Raport 7/2013 z dnia 28.02.2013 r.) nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

23. Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Spółce nie są znane żadne tego rodzaju umowy.

Informacje o znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym przedstawione zostały w nocie nr 73 pozostałych not objaśniających do sprawozdania finansowego.

24. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych

25. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Spółka posiada odpowiednie procedury dotyczące sprawowania kontroli wewnętrznej poprzez zestawy instrukcji dotyczących:

- prowadzenia gospodarki magazynowej;
- prowadzenia kasy;
- obiegu dokumentów finansowo-księgowych;

- kwalifikacji i gospodarowania rzeczowymi aktywami trwałymi oraz nisko cennymi rzeczowymi składnikami aktywów długotrwałego użytkowania;
- inwentaryzacji aktywów i pasywów.

Dodatkowo w spółce znajduje się dokumentacja opisująca przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotycząca: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego, zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE.

W Spółkach Grupy stosowany są komputerowe systemy ewidencji księgowej, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. Systemy posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

26. Informacja o:

- a) dacie zawarcia przez Spółkę umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,
- b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

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

Rada Nadzorcza postępując zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi wybrała do wykonania tych czynności firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.) z siedzibą w Warszawie, Aleja Jana Pawła II 19, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 73 w Krajowej Izby Biegłych Rewidentów.

tytuł wypłaty (kwoty netto bez VAT)	Za badanie roku 2012	Za badanie roku 2011
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	160	145
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,	60	55
razem	220	200

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
26.04.2013	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
26.04.2013	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
26.04.2013	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
26.04.2013	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
26.04.2013	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Spółce w 2012 roku

Zbiorem zasad ładu korporacyjnego, który stosowany jest przez Comp SA jest zbiór pod nazwą Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW (dalej w skrócie „DP”), który w dniu 4 lipca 2007 roku na wniosek Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA przyjęła Rada Nadzorcza GPW opublikowanych na stronach internetowych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem: http://www.corp-gov.gpw.pl/lad_corp.asp.

W dn. 19 maja 2010 roku, 31 sierpnia 2011 roku, 19 października 2011 roku i 21 listopada 2012 roku GPW dokonała zmian w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW. Dobre Praktyki zostały dostosowane do ostatnich zmian w przepisach prawa, aktualnych, międzynarodowych trendów w corporate governance, oraz oczekiwań uczestników rynku. Zmiany w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW. Zmiany wprowadzone uchwałami z dn. 19 maja 2010 roku, 31 sierpnia 2011 roku i 19 października 2011 roku weszły w życie w dniu 1 stycznia 2012 roku.

W 2013 roku Spółka będzie stosować Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW zgodnie z tekstem stanowiącym załącznik do uchwały Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 roku.

Stosując rekomendację dotyczącą prowadzenia przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej (rekomendacja I.1) Spółka prowadzi stronę internetową zawierającą wszelkie niezbędne i wymagane przepisami prawa informacje. Jej wygląd i struktura prezentacji informacji wynika z użytej technologii i ogólnego schematu prezentacji informacji na stronach internetowych Spółki.

Spółka w najbliższym czasie nie przewiduje wdrożenia rekomendacji I.1 oraz I.12 (wprowadzonej od 1 stycznia 2012 roku) w zakresie transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestracji przebiegu obrad w celu jego późniejszego upublicznienia na swojej stronie internetowej a także możliwości udziału Akcjonariuszy w obradach w sposób zdalny, określony w rekomendacji I.12. W 2012 roku odbyło się jedno walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki. Obrady nie były transmitowane z wykorzystaniem środków elektronicznego przekazu, i nie były rejestrowane w celu upublicznienia na stronach Spółki. Spółka na swoich stronach internetowych umieszcza wszystkie wymagane przepisami prawa informacje dotyczące zarówno organizacji WZA, pytań zadawanych przez akcjonariuszy przed walnym zgromadzeniem, a także treści podjętych uchwał i listy akcjonariuszy posiadających na WZA powyżej 5% głosów. W 2012 roku Spółka nie transmitowała obrad WZA w sieci Internet oraz nie upubliczniała takich zapisów na swojej stronie internetowej ze względu na brak zainteresowania ze strony akcjonariuszy oraz wysokie potencjalne koszty. Spółka nie będzie stosować w 2013 roku wskazanych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW jednakże nie wyklucza wprowadzenia takiego rozwiązania w przyszłości.

W związku z treścią zasady II.1.9a oraz IV.10 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW wprowadzonych od dnia 1 stycznia 2013r Spółka nie podjęła czynności zmierzających do transmitowania obrad WZA w sieci Internet oraz późniejszego upublicznienia takich zapisów na swojej stronie internetowej ze względu na brak zainteresowania ze strony akcjonariuszy oraz wysokie potencjalne koszty. Spółka w sposób trwały nie stosowała w 2012 roku oraz nie będzie stosować w 2013 roku wskazanych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Spółka nie wyklucza wprowadzenia takiego rozwiązania w przyszłości.

W związku z treścią zasady II.1.14 Dobrych Praktyk Spółka informuje, że w Spółce nie obowiązuje formalna reguła dotycząca zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Wybór tego podmiotu pozostaje kompetencją Rady Nadzorczej Spółki.

Spółka nie stosuje zasady II.1.2a DP, z uwagi na brak zmian w zakresie udziału kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i w radzie nadzorczej w okresie ostatnich dwóch lat.

Spółka nie stosuje w sposób trwały zasady II.2 DP dotyczącej prowadzenia strony internetowej w języku angielskim i o określonej zawartości informacyjnej. Spółka posiada i prowadzi stronę internetową w języku angielskim, zawierającą podstawowy katalog informacji o Spółce, której zawartość jest w miarę możliwości i

potrzeb na bieżąco rozszerzana i aktualizowana. Na powyższą decyzję mają wpływ wysokie koszty związane ze stosowaniem tej zasady przy nikłym zainteresowaniu aktualnego akcjonariatu. Spółka nie wyklucza możliwości, że w przyszłości zasada ta będzie stosowana.

Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Wprowadzony przez Zarząd Spółki system kontroli wewnętrznej, obejmujący swoim zakresem proces sporządzania sprawozdań finansowych, został tak przygotowany, by umożliwiał kontrolę ryzyka procesu przy zachowaniu odpowiedniego nadzoru nad prawidłowością gromadzenia, przetwarzania i prezentowania danych niezbędnych do sporządzania sprawozdań finansowych, w zgodzie z obowiązującymi przepisami prawa.

Zgodnie z istniejącym stanem prawnym sprawozdania Spółki, zarówno sprawozdanie jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdanie grupy kapitałowej Spółki są przedmiotem odpowiednio: przeglądu (sprawozdanie półroczne) lub badania (sprawozdanie roczne), dokonywanego przez niezależny podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z art. 89 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.). Wyboru tego podmiotu dokonuje Rada Nadzorcza.

Dodatkowo mając na uwadze jakość danych finansowych prezentowanych w pozostałych publikowanych, kwartalnych raportach okresowych, Spółka wdrożyła procedury współpracy z biegłym rewidentem Spółki zapewniające konsultowanie na bieżąco istotnych kwestii związanych z ujmowaniem zdarzeń ekonomicznych w księgach i sprawozdaniach finansowych. Ponadto funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej jest dostosowany do struktury organizacyjnej i obejmuje jednostki organizacyjne centrali, oddziały Spółki oraz podmioty zależne.

Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie działa wg zasad określonych Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie Spółki. Zgromadzenia odbywają się w Warszawie. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych na Zgromadzeniu, chyba że przepisy Kodeksu Spółek Handlowych przewidują inne warunki podejmowania uchwał. Walne Zgromadzenie uchwała wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na umotywowany wniosek Rady Nadzorczej lub umotywowany wniosek Akcjonariuszy powinno odbyć się w miarę możliwości w terminie wskazanym we wniosku, a jeżeli dotrzymanie tego terminu jest istotnie utrudnione, to w innym, możliwie najkrótszym terminie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę Akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy. Walne Zgromadzenie może być odwołane tylko i wyłącznie w przypadku, gdy jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody. Odwołanie następuje w taki sposób jak zwołanie Walnego Zgromadzenia. Zmiana terminu Walnego Zgromadzenia następuje w takim samym trybie jak jego zwołanie, choćby nie uległ zmianie proponowany porządek obrad. Organizacja Walnego Zgromadzenia należy do obowiązków Zarządu. Zarząd zapewnia obsługę administracyjną, techniczną i prawną Walnego Zgromadzenia. W Walnym Zgromadzeniu powinni uczestniczyć Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej. Zarząd zapewnia w miarę potrzeby również udział biegłego rewidenta, ekspertów firmy oraz obsługę prawną. Przewodniczący Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich Akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników Zgromadzenia i zapewnić respektowanie praw Akcjonariuszy mniejszościowych. Przedstawiciele mediów mogą brać udział w Walnym Zgromadzeniu.

Informacje o składzie osobowym i zasadach działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego. Jeśli nie wskazano inaczej, organy Spółki działają na podstawie obowiązujących ogólnych regulacji prawnych oraz statutu Spółki.

Informacja o akcjonariuszach posiadających, bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki 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 została zamieszczona we wstępie do sprawozdania finansowego.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Stosownie do §§ 31 i 32. Statutu Spółki Zarząd Spółki składa się z trzech do ośmiu osób powoływanych na wspólną kadencję. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu i od dwóch do trzech Wiceprezesów Zarządu, a w przypadku Zarządu składającego się z więcej niż trzech osób również członkowie Zarządu. Kadencja Zarządu trwa cztery lata. Zarząd Spółki powołuje Rada Nadzorcza określając liczbę członków Zarządu na każdą kadencję oraz funkcję, jaką powołana do Zarządu Spółki osoba ma pełnić w Zarządzie. Zmiana funkcji pełnionej w Zarządzie Spółki nie jest dopuszczalna bez uprzedniego odwołania danej osoby z Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji.

Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki, niezastrzeżone ustawą lub Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.

Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch Wiceprezesów Zarządu łącznie lub Wiceprezes Zarządu łącznie z członkiem Zarządu.

Opis zasad zmiany statutu Spółki

Stosownie do postanowień Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, co do powzięcia uchwały.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile Kodeks Spółek Handlowych nie stanowi inaczej. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, o ile niniejszy Statut lub obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej.

§ 24. Ustęp 1 pkt 8 Statutu Spółki stanowi, iż do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności zmiana Statutu Spółki.

Stosownie do postanowienia Art. 415. § 1. Kodeksu Spółek Handlowych uchwała dotycząca (...) zmiany statutu, (...) zapada większością trzech czwartych głosów.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych. W Spółce Akcjonariusze nie uchwalili Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności (Paragraf 24 Statutu Spółki):

- podejmowanie uchwał o podziale zysków albo pokryciu strat,
- połączenie lub przekształcenie Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej i zatwierdzenie regulaminu Rady Nadzorczej,
- tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
- zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- zmiana Statutu Spółki,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- wybór likwidatorów,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,

- rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub akcjonariuszy.

Oprócz spraw wymienionych powyżej, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa lub w Statucie.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
26.04.2013	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
26.04.2013	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
26.04.2013	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
26.04.2013	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
26.04.2013	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	