



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport RS 2011

(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 Grupy Kapitałowej**
zawierające skonsolidowane sprawozdanie finansowe
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres od **01.01.2011 do 31.12.2011**
w walucie: **PLN**

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	3
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	5
Oświadczenie o zgodności z MSSF	6
Pismo Prezesa Zarządu.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.....	9
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	27
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów.....	47
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	48
Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	50
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	52
Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	54
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w 2011 r.	115

Załączniki:

Opinia z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Raport z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Sprawozdanie Finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2011 – 31 grudnia 2011 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2010 – 31 grudnia 2010 r. w odniesieniu do Skonsolidowanego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów i Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz Zestawienia Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym oraz dla Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej dane na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku.

Wybrane dane finansowe za okres 1 stycznia 2011 – 31 grudnia 2011 roku

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży	429 018	259 917	103 624	64 909
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34 526	23 535	8 339	5 877
III. Zysk (strata) brutto	41 172	26 848	9 945	6 705
IV. Zysk (strata) netto	36 950	25 277	8 925	6 312
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	28 772	25 427	6 949	6 350
VI. Całkowity dochód	37 175	25 608	8 979	6 395
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 802	(3 636)	9 372	(908)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 155)	(9 204)	(3 661)	(2 298)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 224	(437)	1 262	(109)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	28 871	(13 277)	6 973	(3 316)
XI. Średnia ważona liczba akcji	4 205 382	4 554 027	4 205 382	4 554 027
XII. Rozwodniona liczba akcji	4 205 382	4 747 899	4 205 382	4 747 899
XIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	6,84	5,58	1,65	1,39
XIV. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	6,84	5,36	1,65	1,34

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
XV. Aktywa razem	617 950	460 219	139 909	116 208
XVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	214 326	126 909	48 525	32 045
XVII. Zobowiązania długoterminowe	45794	22 596	10 368	5 706
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	168 532	104 313	38 157	26 340
XIX. Kapitał własny	403 624	333 310	91 384	84 163
XX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	379947	331 995	86 023	83 831
XXI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	11 870	3 350	2 997
XXII. Liczba akcji	5 918 188	4 747 899	5 918 188	4 747 899
XXIII. Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	4 747 899	5 918 188	4 747 899
XXIV. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	68,21	70,20	15,44	17,73
XXV. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	68,21	70,20	15,44	17,73

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży	235 389	202 610	56 856	50 597
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 298	10 558	1 280	2 637
III. Zysk (strata) brutto	1 497	19 887	362	4 966
IV. Zysk (strata) netto	2 163	20 791	522	5 192
V. Całkowity dochód	2 383	20 832	576	5 202
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 823	(9 045)	2 614	(2 259)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(47 331)	(45)	(11 432)	(11)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	52 705	(4 896)	12 730	(1 223)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	16 197	(13 985)	3 912	(3 492)
X. Średnia ważona liczba akcji	4 205 382	4 747 899	4 205 382	4 747 899
XI. Rozwodniona liczba akcji	4 205 382	4 747 899	4 205 382	4 747 899
XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,51	4,38	0,12	1,09
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,51	4,38	0,12	1,09

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
XIV Aktywa razem	488 104	350 954	110 511	88 618
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	167 375	94 146	37 895	23 772
XVI. Zobowiązania długoterminowe	33 509	20 450	7 587	5 164
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	133 866	73 696	30 308	18 609
XVIII. Kapitał własny	320 729	256 808	72 616	64 846
XIX. Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	11 870	3 350	2 997
XX. Liczba akcji biorących udział w dywidendzie	5 918 188	4 747 899	5 918 188	4 747 899
XXI. Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	4 747 899	5 918 188	4 747 899
XXII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	54,19	54,09	12,27	13,66
XXIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	54,19	54,09	12,27	13,66

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi: (zł)

Wyszczególnienie	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od XV do XXI w danych skonsolidowanych i XIV DO XIX w danych jednostkowych	4,4168	3,9603
	01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I do X w danych skonsolidowanych i I do IX w danych jednostkowych	4,1401	4,0044

Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

Działając w imieniu Comp S.A. oświadczamy,

- że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową i skonsolidowany wynik finansowy Comp S.A. oraz sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej, 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
27.04.2012	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
27.04.2012	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
27.04.2012	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
27.04.2012	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
27.04.2012	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2011 R.****Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Niniejsze skonsolidowane 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 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.04.2012	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
27.04.2012	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
27.04.2012	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
27.04.2012	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
27.04.2012	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	

Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze Comp S.A.,

W imieniu Zarządu Comp S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu informacje o najważniejszych dokonaniach Grupy Kapitałowej Comp S.A. w 2011 roku oraz perspektywach i planach rozwojowych w roku bieżącym.

Najważniejszym wydarzeniem w 2011 roku było zrealizowanie procesu połączenia Spółek: Comp S.A. z Novitus S.A. Relacje biznesowe między firmami istniały już od lat, jednak dopiero formalne połączenie przedsiębiorstw postawiło przed Zarządem i pracownikami wiele wyzwań związanych z osiągnięciem efektów synergii przychodowych i kosztowych.

Unikalne na polskim rynku, zintegrowane rozwiązania teleinformatyczne dla sektora handlu, usług i logistyki stają się ważniejszym elementem oferty rynkowej Grupy Kapitałowej.

W roku 2011 poszukiwaliśmy kolejnych celów inwestycyjnych działających w tradycyjnych dla naszej strategii niszowych rynkach, dających szansę na wysoką stopę zwrotu z inwestycji. Zrealizowane cele nie były znaczące, jednak widzimy na rynku jeszcze wiele możliwości i rozważamy kolejne zakupy pakietów kontrolnych w postaci udziałów lub akcji w spółkach, które pomogą nam uatrakcyjnić ofertę a w konsekwencji zwiększyć wartość dla Akcjonariuszy.

Rozwój Grupy Kapitałowej poprzez przejęcia i wzrost organiczny były w przeszłości i wierzę, że będą w przyszłości źródłem wzrostu wartości Grupy i konkurencyjności naszej oferty. Nie zapominamy również o ciągłym doskonaleniu procesów biznesowych, zarządzaniu kompetencjami w Grupie Kapitałowej i optymalizacji kosztów. W mojej osobistej opinii zadowolenie stałych Klientów powracających do nas z kolejnymi projektami jest najważniejszym dowodem słuszności obranej strategii i wykładnią rynkowego sukcesu.

W 2011 roku realizowaliśmy dla naszych Klientów wiele odpowiedzialnych i skomplikowanych zadań wdrożeniowych. Przez wiele lat pracy nabyliśmy zdolność samodzielnej realizacji nawet najbardziej złożonych projektów siłami własnymi, lub zarządzając siecią podwykonawców. Rynek IT dojrzewał i Klienci oczekują wzięcia przez nas odpowiedzialności za ich coraz bardziej złożone procesy biznesowe, wspomagane przez nowoczesne rozwiązania technologiczne. Takich wyzwań z dumą się podejmujemy. Oparcie oferty na wiedzy zbudowanej w ramach Grupy, pracy własnych specjalistów, rozwiązaniach i urządzeniach zaprojektowanych i wytworzonych w ramach Grupy Kapitałowej pozwalają osiągać stabilne przychody i budować trwałą wartość i pozycję rynkową.

Rok 2012 jest dla Grupy Kapitałowej Comp S.A. czasem nowych wyzwań w zakresie technologicznym, a także szans na nowe, ciekawe projekty. Okres stagnacji gospodarczej i częściowego zamrożenia inwestycji przyczynił się do wzrostu zapotrzebowania na usługi serwisowe. Dało nam to szansę na przebudowę i wzrost rentowności tego obszaru działań. Warto w tym miejscu wspomnieć, że Grupa Kapitałowa Comp S.A. dysponuje jedną z największych w kraju sieci serwisowych i logistycznych, świadczących usługi dla wielu światowych producentów.

Rok 2011 był siódmym rokiem notowań akcji podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej COMP S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.. Pragnę zapewnić, że z obowiązków wynikających z faktu pozostawania w gronie spółek publicznych wywiązaliśmy się należyci, prowadząc przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną wobec akcjonariuszy oraz w zadeklarowanym zakresie przestrzegając zasad opisanych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW.

W imieniu Zarządu pragnę podziękować Akcjonariuszom za zaufanie, Klientom za współpracę oraz Pracownikom całej Grupy Kapitałowej Comp S.A. za zaangażowanie. Wspólne wysiłki włożone w rozwój Grupy doprowadziły do osiągnięcia prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu wyników finansowych oraz przygotowały Grupę Kapitałową Comp S.A. Spółkę do działalności w kolejnych latach.

Jestem przekonany, że pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej Comp S.A., posiadana wiedza i doświadczenie pracowników oraz zaufanie i wierność naszych Klientów tworzą razem solidne fundamenty dla dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej. W roku 2012 dołożymy wszelkich starań, żeby sprostać Państwa oczekiwaniom.

Z wyrazami szacunku,

Jacek Papaj
Prezes Zarządu Comp S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES 1.01.2011 R. - 31.12.2011 R.

Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116, prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. na które składa się:

- Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **617.950 tys. zł**;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w wysokości **36.950 tys. zł** oraz całkowite dochody ogółem w wysokości **37.175 tys. zł**;
- Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **70.314 tys. zł**;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 roku o kwotę **28.871 tys. zł**;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

Nazwa Spółki	Comp Spółka Akcyjna
Siedziba	02-230 Warszawa, ul Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr Rejestru Przedsiębiorców	0000037706
Nr identyfikacji podatkowej REGON	522-00-01-694 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:

- 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 Jednostki Dominującej zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Spółka jest Jednostką Dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Przygotowanie sprawozdania finansowego oparte było na założeniu, że Jednostka dominująca i spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej będą kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

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

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

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

- 47 500 Akcji Serii A,
- 1 260 000 Akcji Serii B,
- 150 527 Akcji Serii C,
- 210 870 Akcji Serii E,
- 91 388 Akcji Serii G,
- 555 000 Akcji Serii H,
- 445 000 Akcji Serii I,
- 607 497 Akcji Serii J,
- 1 380 117 Akcji Serii K,
- 1 170 289 Akcji Serii L.

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

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

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Skład osobowy Zarządu w dniu 31 grudnia 2011 r.:

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

W dniu 29 czerwca 2011 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o ustaleniu liczby członków Zarządu na 5 osób i powołaniu do składu Zarządu Spółki na bieżącą kadencję pana Bogusława Łatki. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie z dniem 1 sierpnia 2011 roku.

Skład osobowy Rady Nadzorczej w dniu 31 grudnia 2011 r.:

- | | |
|---------------------------------|---------------------------------------|
| • Robert Tomaszewski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| • Tomasz Marek Bogutyn | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| • Sławomir Lachowski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| • Włodzimierz Kazimierz Hausner | - Członek Rady Nadzorczej, |

- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Bieliński - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Wierzbicki - Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie

Skład osobowy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 31 grudnia 2011:

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

Komitet Audytu działa na zasadach określonych przez odpowiednie przepisy prawa.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

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

** część akcji własnych jest przedmiotem zastawu.

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

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 31 GRUDNIA 2011 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

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

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

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

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

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

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

**akcje własne Spółki bez wykonywania prawa głosu na WZ

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień publikacji sprawozdania

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień publikacji sprawozdania

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Jacek Papaj*	817 808	13,82%	817 808	13,82%
Amplico OFE	612 898	10,36%	612 898	10,36%
Comp S.A.	714 124	12,07%	714 124	12,07%
Aviva Investors Poland S.A.	542 442	9,17%	542 442	9,17%
Generali OFE	336 923	5,69%	336 923	5,69%
AEGON OFE	333 970	5,64%	333 970	5,64%
ING OFE	329 504	5,57%	329 504	5,57%

Pozostali	2 230 519	37,69%	2 230 519	37,69%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Jacek Papaj*	817 808	13,82%	817 808	15,71%
Amplico OFE	612 898	10,36%	612 898	11,78%
Comp S.A.**	714 124	12,07%	0	0%
Aviva Investors Poland S.A.	542 442	9,17%	542 442	10,42%
Generali OFE	336 923	5,69%	336 923	6,47%
AEGON OFE	333 970	5,64%	333 970	6,42%
ING OFE	329 504	5,57%	329 504	6,33%
Pozostali	2 230 519	37,69%	2 230 519	42,86%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 204 064	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

**akcje własne Spółki bez wykonywania prawa głosu na WZ

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (Rozszerzony skonsolidowany raport za 4 kwartał 2011 – Raport 12/2012 z dnia 29.02.2012) 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:

- ING OFE

Według zawiadomienia, które Zarząd Spółki otrzymał od ING OFE z siedzibą w Warszawie w dniu 1 marca 2012 roku akcjonariusz ING Otwarty Fundusz Emerytalny w wyniku zwiększenia ilości posiadanych akcji Spółki zmienił swój dotychczas posiadany udział do 5,57% głosów na WZA Spółki. Zgodnie z raportem bieżącym Spółki numer 13/2012 z dnia 1 marca 2012 roku, zwiększenie udziału w kapitale zakładowym Spółki i głosach na WZA Spółki przez ING OFE nastąpiło w wyniku nabycia akcji Spółki w transakcjach na GPW w Warszawie rozliczonych w dniu 27 lutego 2012 roku.

ING OFE przed opisanymi powyżej transakcjami posiadał 248 704 akcje Spółki, co stanowiło 4,20% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 248 704 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 4,20% udziału w głosach na WZA Spółki.

Po zmianie ING OFE posiada 329 504 akcje Spółki, co stanowi 5,57% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 329 504 głosów na WZA Spółki, co stanowi 5,57% udział w głosach na WZA Spółki oraz 6,33% w ogólnej liczbie głosów na WZA (po uwzględnieniu braku możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp - akcje własne).

Zmiany te nastąpiły w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego za 4 kwartał roku 2011 – jak wskazano powyżej, od czasu przekazania ostatniego raportu okresowego Spółki – czyli Jednostkowego raportu za rok obrotowy 2011 przekazanego w dniu 27 kwietnia 2011 r. nie nastąpiły żadne zmiany w zakresie opisywanym powyżej.

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;
- Listy obecności Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

- informacji otrzymanych od Akcjonariuszy.

Pozostałe informacje

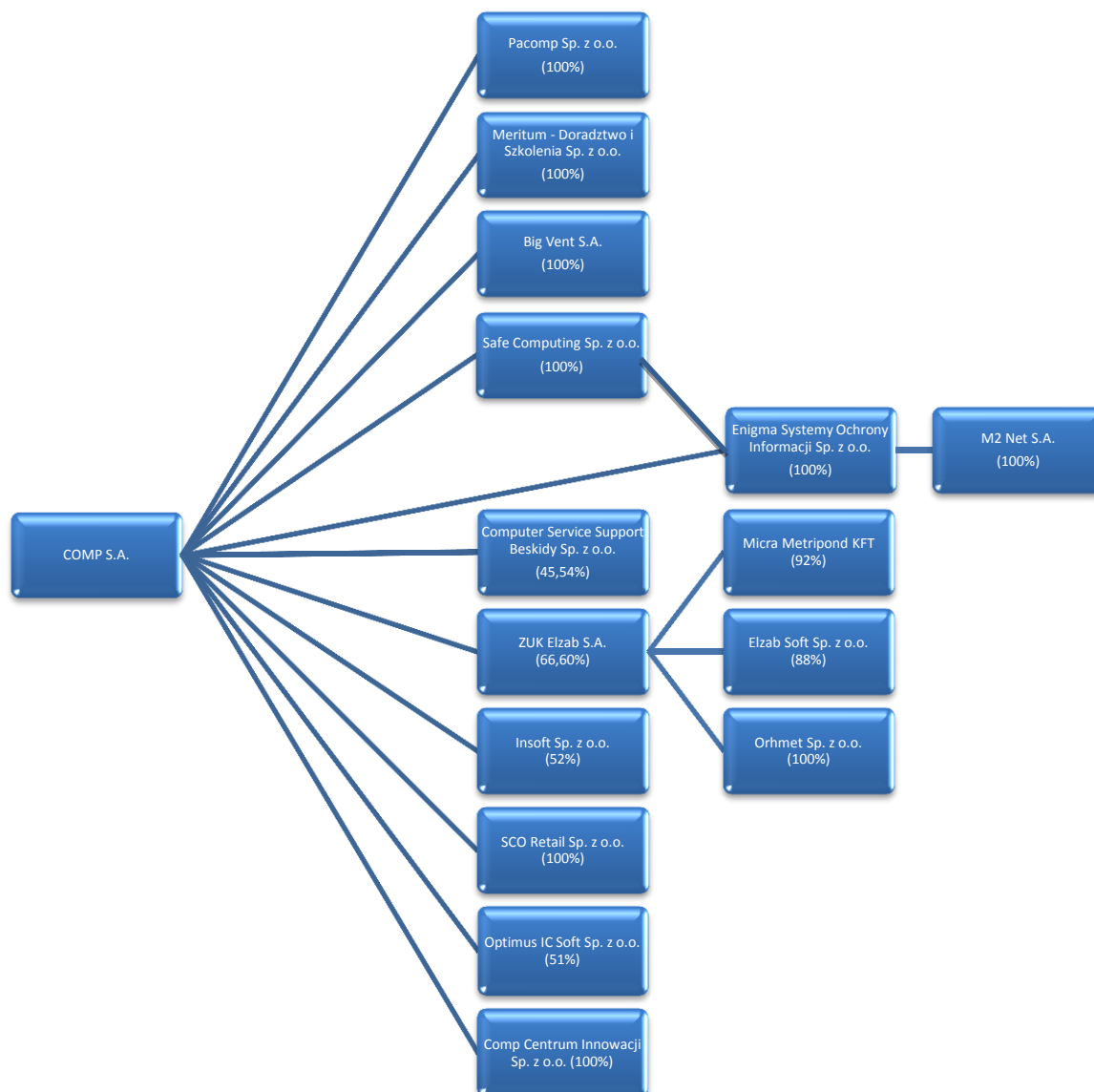
Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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. Wyjątkiem jest 714 124 akcji Spółki, będących w posiadaniu Spółki, z których Spółka nie może wykonywać praw zgodnie z zapisami Art. 364 Par. 2 KSH.

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

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Skład grupy kapitałowej na 31 grudnia 2011 roku



	udział procentowy Comp S.A. w kapitale	Udział procentowy Comp S.A. w głosach
Pacomp Sp. z o.o.	100,00	100,00
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	40,22 (100,00)*	40,22 (100,00)*
M2 Net S.A.	100,00***	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.	63,43 (66,60)**	62,87 (66,00)**
Micra Metripond KFT	61,39***	60,84***
Elzab Soft Sp. z o.o.	58,28***	57,75***
Orhmet Sp. z o.o. ****	66,60***	66,00***
Optimus IC Soft Sp. z o.o. ****	51,00	51,00

* wraz z udziałem pośrednim

** pośrednio wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab SA

***udziały tylko pośrednie

****niekonsolidowana

Comp S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodziły następujące podmioty:

Spółki zależne:

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

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

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

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

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

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

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

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

konsolidacji jest spółka M2 Net S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Przedmiotem działalności Safe Computing Sp. z o.o. jest produkcja, wdrażanie i sprzedaż szerokiej gamy nowoczesnych technologii ochrony informacji oraz usługi doradcze w zakresie bezpieczeństwa informacyjnego.

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

Po dacie bilansowej, w dniu 9 marca 2012 roku została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Safe Computing Sp. z o.o. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Nowo ustanowione 2.000 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy objął Comp S.A. Łączna wartość nominalna to 1.000 tys. zł a łączna cena objęcia to 5.000 tys. zł

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

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	00-876 Warszawa, ul. Ogrodowa 58
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000246121
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	140317375
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	526-28-97-287
Strona internetowa:	www.meritum.biz.pl

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka Novitus S.A. nabyła udziały SCO Retail Sp. z o.o. (działającej do 30 września 2011 roku pod firmą Pretoria Sp. z o.o.) w dniu 14 lipca 2011 roku. Od tego momentu spółka jest włączona do konsolidacji.

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

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

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

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

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

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

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

W 8 czerwca Comp S.A. przeprowadził dwie transakcje kupna akcji zwykłych na okaziciela ZUK Elzab S.A. od Novitus S.A. Pierwsza z nich dotyczyła nabycia w drodze realizacji transakcji pakietowych (posesyjnych) na GPW w Warszawie S.A. 2.007.570 akcji ZUK Elzab S.A. po cenie 2,98 zł za jedną akcję. W drugiej transakcji Comp S.A. nabył od Novitus S.A. w drodze realizacji transakcji pakietowych (posesyjnych) 8.211.958 akcji ZUK Elzab S.A. po cenie 3,40 złotych za 1 akcję. Obie wyżej wymienione transakcje zostały rozliczone w dniu 9 czerwca 2011 r.

W 9 czerwca Comp S.A. zawarł również umowę cywilno-prawną z Novitus S.A. związaną z nabyciem od Novitus S.A. 13 950 akcji ZUK Elzab S.A. po cenie jednostkowej 1,4 złote za jedną akcję.

Łączna wartość powyżej opisanych transakcji wynosi 33.932.888 złotych. Nabyte w drodze tych transakcji akcje ZUK Elzab S.A. posiadają w księgach Comp S.A. wartość ewidencyjną 33.932.888 złotych.

Bezpośredni udział Comp S.A. w kapitale zakładowym ZUK Elzab S.A. wynosi 10.236.461 akcji, stanowiących 63,43% kapitału zakładowego oraz 62,87% udziału w głosach na WZA ZUK Elzab S.A..

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

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

Zakład Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. sporządza sprawozdanie skonsolidowane, do którego włączone są sprawozdania spółek Micra Metripond KFT i Elzab Soft Sp. z o.o. W oparciu o założenia koncepcyjne sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych ZUK Elzab S.A. wyłączyła z konsolidacji sprawozdania spółki Orhmet Sp. z o.o. ze względu na ich małą istotność.

W opinii spółki nie uwzględnienie w konsolidacji Orhmet Sp. z o.o. nie wpływa negatywnie na decyzje inwestorów podejmowane na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Comp S.A.

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

Przedsiębiorstwo Informatyczne Orhmet Sp. z o.o.	31.12.2011	31.12.2010
Suma bilansowa	104	622
Przychody ze sprzedaży	268	1 048
Wynik finansowy	(312)	284

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

W dniu 20 lipca 2011 r. zawarta została umowa pomiędzy Elzab S.A. (sprzedającym) a Spółką Domator Serwis Sp. z o.o. (kupującym) dotycząca zbycia na rzecz Domator Serwis Sp. z o.o. 36.500 sztuk akcji imiennych, w tym 3000 akcji serii A oraz 33 500 akcji serii C Spółki Geneza System S.A., o wartości nominalnej 100 złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 3.650 tys. zł. Wartość udziałów brutto w księgach Elzab S.A. wynosiła 3 950 tys. zł i w całości była objęta odpisem aktualizującym. Cena sprzedaży akcji wynosiła 1 zł.

Po dokonaniu w/w transakcji Elzab S.A. nie posiada akcji Spółki Geneza System S.A.

Micra Metripond KFT (spółka bezpośrednio zależna od ZUK Elzab S.A.)

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	6800 Hódmezővásárhely, Bajcsy-Zsilinszky E. u 70. Pf.:140 Węgry
Sąd Rejestrowy:	Registry Court of Csongrád county
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	06-09-007361
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	-
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	12644779-2-06
Strona internetowa:	www.micra.hu

Micra Metripond Kft realizuje produkcję i sprzedaż wag kalkulacyjnych, metkujących, elektronicznych, urządzeń do krojenia wędlin. Spółka świadczy również usługi serwisowe w zakresie sprzedawanych produktów.

Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A. posiada 92,18% udziału w spółce zależnej Micra Metripond KFT stanowiących 92,18% kapitału zakładowego oraz 92,18% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Elzab Soft Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od ZUK Elzab S.A.)

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	41-813 Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000151637
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	273856637
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	648-22-58-880
Strona internetowa	www.elzabsoft.pl

Elzab Soft Sp. z o.o. jest spółką świadczącą usługi informatyczne dla Elzab S.A. oraz dostarczającą oprogramowanie do urządzeń fiskalnych.

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

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

Orhmet Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od ZUK Elzab S.A.)

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-699 Warszawa, ul. Taborowa 14
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000021669
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	011222321
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	522-10-23-806
Strona internetowa	www.orhmet.com.pl

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż oraz serwisowanie kas fiskalnych do rejestracji bezobsługowej sprzedaży paliw.

Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A. posiada 100 sztuk udziałów w spółce zależnej Orhmet Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Spółka została wyłączona z konsolidacji.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Optimus IC Soft Sp. z o.o. nie prowadzi działalności od dnia 30 października 1998 roku. Wartość bilansowa udziałów wynosi 0 zł.

Spółka Comp S.A. posiada ponadto znaczący wpływ w następujących podmiotach stowarzyszonych:

TechLab2000 Sp. z o.o.

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

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

Comp S.A. posiada w spółce stowarzyszonej TechLab 2000 Sp. z o.o. 450 udziałów o łącznej wartości 45 000 zł., co daje 30% udziału w kapitale zakładowym oraz udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

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

Cryptotech Sp. z o.o.

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

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

Comp S.A. jest właścicielem 4.080 udziałów Cryptotech Sp. z o.o. o łącznej wartości 4.080 tys. zł, co daje 51% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 51% udziału w kapitale zakładowym. Brak kontroli wyniku z zapisów w umowie spółki, ograniczających prawa udziałowców do powoływania i odwoływania Zarządu.

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

	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	235 389	5 298	2 163
Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:			
Pacomp Sp. z o.o.	4 473	87	16
Grupa Kapitałowa Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	31 677	5 762	3 511
Safe Computing Sp. z o.o.	22 664	2 048	575
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	77 137	2 115	2 208
Grupa Kapitałowa Novitus S.A. (od 01.01.2011 do 30.11.2011)	121 292	26 437	20 598
Insoft Sp. z o.o. (od 01.12.2011 do 31.12.2011)	656	254	241
SCO Retail Sp. z o.o. (od 01.12.2011 do 31.12.2011)	-	(2)	-
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	-	-	-
Meritum – Doradztwo i Szkolenie Sp. z o.o.	1 769	213	169
Big Vent S.A.	10 377	987	905
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	4 505	264	282

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

	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	235 389	5 298	2 163
Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:			
Pacomp Sp. z o.o.	4 473	87	16
Grupa Kapitałowa Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	31 677	5 762	3 511
Safe Computing Sp. z o.o.	22 664	2 048	575
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A. (od 14.04.2011)	56 576	(914)	(246)
Grupa Kapitałowa Novitus S.A. (od 14.04.2011 do 30.11.2011)	88 754	18 316	14 367
Insoft Sp. z o.o. (od 01.12.2011 do 31.12.2011)	656	254	241
SCO Retail Sp. z o.o. (od 01.12.2011 do 31.12.2011)	-	(2)	-
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	-	-	-
Meritum – Doradztwo i Szkolenie Sp. z o.o.	1 769	213	169

Big Vent S.A.	10 377	987	905
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	4 505	264	282
Spółki stowarzyszone – wyceniane metodą praw własności:			
Cryptotech Sp. z o.o.	-	-	80
Grupa Kapitałowa Novitus S.A. (od 01.01.2011 do 14.04.2011 r.)	-	-	3 717

W związku z tym, że straty podmiotu stowarzyszonego przekraczające wartość udziału jednostki dominującej w tym podmiocie nie były rozpoznawane, wartość udziałów w Spółce TechLab 2000 Sp. z o.o. na roku 2011 jest wykazywana w wysokości 0 zł, a wyniki tej Spółki nie zostały wprowadzone do sprawozdania skonsolidowanego.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie otrzymała z TechLab 2000 Sp. z o.o. informacji finansowych za rok 2011 niezbędnych do wyceny tej Spółki metodą praw własności wg MSR 27. Ponieważ jednak Comp S.A nie rozpoznaje strat w spółce stowarzyszonej, a wartość udziałów w Spółce TechLab 2000 Sp. z o.o. na dzień bilansowy wykazywana jest w wysokości 0 zł, faktyczne wyłączenie TechLab 2000 Sp. z o.o. z konsolidacji nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH BEZPOŚREDNIO PODPORZĄDKOWANYCH COMP S.A. stan na dzień 31 grudnia 2011 r.												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona)	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / Współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	Jednostkowa wartość bilansowa udziałów (akcji)*	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona w lit. j) lub k) podstawy kontroli
1	Pacomp Sp. z o.o.	ul. Puławska 34 05-500 Piaseczno	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	29.07.1999	2 834	-	2 834	100,00	100,00	brak
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane)	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	6 623	-	6 623	40,22	40,22	Udział Comp S.A. razem z udziałami pośrednimi (Safe Computing Sp. z o.o.) wynosi w pozycjach j i k 100%
3	TechLab 2000 Sp. z o.o.	ul. Śniadeckich 10 lok. 1, 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	19.01.1998	45	(45)	0	30,00	30,00	brak
4	Safe Computing Sp. z o.o.	ul. Arabska 7 03-977 Warszawa	Dostarczanie szerokiej gamy technologii ochrony informacji	jednostka zależna	pełna	27.06.2007	53 983	-	53 983	100,00	100,00	brak
5	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	ul. Ogrodowa 58 00-876 Warszawa	Działalność doradczo-szkoleniowa w obszarze systemów zarządzania	jednostka zależna	pełna	10.10.2007	306	-	306	100,00	100,00	brak
6	Big Vent S.A.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie kompleksowych rozwiązań informatycznych opartych o systemy pamięci masowych, backupu i archiwizacji danych	jednostka zależna	pełna	11.12.2007	9 294	-	9 294	100,00	100,00	brak
7	Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	ul. Mieszka I 46 43-300 Bielsko-Biała	Konserwacja i naprawa sprzętu komputerowego i biurowego	jednostka zależna	pełna	11.12.2007	970	-	970	45,54	45,54	umowa spółki pkt 14 par 28 - wpływ poprzez RN
8	Cryptotech Sp. z o.o.	30-415 Kraków, ul. Wadowicka 6E	Doradztwo, projektowanie, produkcja, sprzedaż oraz wdrażanie systemów i komponentów do ochrony informacji na bazie technologii PKI oraz kart elektronicznych	jednostka stowarzyszona	praw własności	01.04.2010	4 100	-	4 100	51,00	51,00	brak kontroli wyniku z umowy spółki

	<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	Insoft Sp. z o.o.	ul. Jasna 3A 31-227 Kraków	Produkcja i wdrażanie oprogramowania wspomagającego działalność handlową	jednostka zależna	pełna od 14.04.2011 r.	14.04.2011	2 956	-	2 956	52,00	52,00	brak
10	SCO Retail Sp. z o.o.	Al. Krakowska 20A, 05-090 Raszyn	Sprzedaż rozwiązań bazujących m.in. na technologii urządzeń samoobsługowych	jednostka zależna	pełna od 14.04.2011 r.	14.07.2011	12 630	-	12 630	100,00	100,00	brak
11	Optimus IC Soft Sp. z o.o.	ul. Grunwaldzka 174 Nowy Sącz 33-300	Tworzenie oprogramowania komputerowego, świadczenie usług informatycznych oraz produkcja części, podzespołów i urządzeń elektrycznych	jednostka zależna	nie konsolidowana	14.04.2011	5	(5)	-	51,00	51,00	brak
12	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie zarządzania innymi podmiotami (działalność holdingowa) oraz działalność w zakresie informatyki (produkcja sprzętu i oprogramowania)	jednostka zależna	pełna od 6.12.2011 r.	06.12.2011	200	-	200	100,00	100,00	brak
13	ZUK Elzab S.A. (Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane)	ul. Kruczkowskiego 39 41-813 Zabrze	Projektowanie, produkcja i dystrybucja kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, urządzeń i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą	jednostka zależna od 14.04.2011 r.	pełna od 14.04.2011 r.	14.04.2011	33 933	-	33 933	63,43 (66,60)*	62,87	brak
Razem:							127 879	(50)	127 829			

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

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - CD

Lp.	a	m							n			o		p	r	s	t	
		nazwa podmiotu	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 przez emitenta wartości udziałów / akcji w jednostce
zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto																	
1	Pacomp Sp. z o.o.	3 222	100	-	2 969	153	78	16	1 832	124	1 708	2 767	-	2 767	5 054	4 473	-	-
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (dane skonsolidowane)	23 364	274	-	19 148	3 942	19	3 511	22 658	10 796	11 862	14 737	274	14 463	46 022	31 677	-	-
3	Safe Computing Sp. z o.o.	39 867	4 949	-	34 343	575	-	575	27 113	1 297	25 816	23 937	57	23 880	66 980	22 664	-	-
4	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	524	50	-	292	182	13	169	69	-	69	281	-	281	593	1 769	-	-
5	Big Vent S.A.	4 256	2 603	-	592	1 061	126	905	2 298	201	2 097	2 700	-	2 700	6 554	10 377	-	374
6	Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	2 698	130	-	2 282	286	4	282	589	7	582	734	-	734	3 287	4 505	-	-
7	Cryptotech Sp. z o.o.	7 234	8 000	-	-	(766)	(923)	157	1 176	84	1 092	1 666	170	1 496	8 410	5 559	-	-
8	Insoft Sp. z o.o.	5 965	50	-	2 230	3 685	3 130	555	940	725	215	774	-	774	6 905	3 863	-	292
9	SCO Retail Sp. z o.o.	2 294	50	-	-	2 244	(6)	2 250	952	-	952	60	-	60	3 246	4 370	-	-
10	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	200	200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	ZUK Elzab S.A. (Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane)	44 564	22 143	-	19 123	3 298	3 146	2 232	20 462	7 675	12 787	17 857	-	17 857	65 026	77 137	-	-

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

W sprawozdaniu skonsolidowanym, w pozycji „Inwestycje w udziały i akcje – w jednostkach stowarzyszonych” wartość bilansową zaprezentowano zgodnie z wyceną metodą praw własności, TechLab 2000 Sp. z o.o. w wysokości 0 zł oraz Cryptotech Sp. z o.o. w wysokości 4.105 tys. zł.

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

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17.02.2005 podjętej w oparciu o art.45 i 55 Ustawy o Rachunkowości zdecydowała o zastosowaniu od 01.01.2005 Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej do sporządzania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego.

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

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

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

Spółki Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o., TechLab 2000 Sp. z o.o., Cryptotech Sp. z o.o., M2 Net S.A., Insoft Sp. z o.o. oraz S.C.O. Retail Sp. z o.o. prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości („PSR”) zdefiniowane przez Ustawę o rachunkowości (Ustawa). Sprawozdania finansowe tych podmiotów sporządzane dla celów konsolidacji jednostki dominującej zawiera szereg korekt niezawartych w księgach rachunkowych, wprowadzonych w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych do zgodności ze standardami i interpretacjami wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet do Spraw Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

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

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

- Pacomp Sp. z o.o.
- Enigma – Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane),
- M2 Net S.A. (spółka zależna od spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.),
- Safe Computing Sp. z o.o.,
- Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.,
- Big Vent S.A.,
- Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.,

- Insoft Sp. z o.o.,
- SCO Retail Sp. z o.o.,
- ZUK Elzab S.A. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane),
- Elzab Soft Sp. z o.o. (spółka zależna od spółki ZUK Elzab S.A.),
- Micra Metripond KFT (spółka zależna od spółki ZUK Elzab S.A.),
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.
- Novitus S.A. (za okres od 01.04.2012 do 30.11.2012 r.)

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

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

- Pacomp Sp. z o.o.
- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane),
- M2 Net S.A. (spółka zależna od spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.)
- Safe Computing Sp. z o.o. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane),
- Safe Technologies S.A. (spółka zależna od spółki Safe Computing Sp. z o.o.)
- Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.
- Big Vent S.A.
- Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.

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

W okresie pomiędzy końcem roku 2010 r. a końcem 2011 r. skład Grupy Comp nastąpiły następujące zmiany w składzie Grupy Comp.

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

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

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

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

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

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

Akcje będące przedmiotem transakcji stanowiły 63,43% kapitału zakładowego ZUK Elzab S.A. oraz uprawniają do 10.233.478 głosów na WZA Elzab S.A., co stanowi 62,87% ogólnej liczby głosów na WZA Elzab S.A.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka Comp S.A. posiadała łącznie (bezpośrednio i pośrednio) 10.746.733 akcji zwykłych na okaziciela ZUK Elzab S.A., reprezentujących 66,60% kapitału zakładowego oraz uprawniających do wykonywania 66% ogólnej liczby głosów na WZA ZUK Elzab S.A.

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zawiera wyniki działalności SCO Retail Sp. z o.o. za okres od 15 lipca 2011 do 31 grudnia 2011 roku.

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Zapisy księgowe są prowadzone w sposób ciągły. Odpowiednie pozycje w bilansie zamknięcia aktywów i pasywów są ujęte w tej samej wysokości w bilansie otwarcia następnego roku obrotowego. W księgach rachunkowych i wyniku finansowym Grupy ujęto wszystkie przypadające na okres obrachunkowy przychody oraz wszystkie koszty związane z ich uzyskaniem, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności przez spółki grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wszystkie kwoty przedstawione w sprawozdaniach finansowych i innych danych finansowych w niniejszym raporcie są wykazane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

Do podmiotów zależnych zalicza się takie podmioty, w których jednostka dominująca posiada więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników lub w inny sposób posiada kontrolę rozumianą jako zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną tychże podmiotów. Podmioty zależne podlegają konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do dnia ustania tejże kontroli. W przypadku utraty kontroli nad podmiotem zależnym, skonsolidowane sprawozdanie uwzględnia wyniki za ten okres roku obrotowego, w którym jednostka dominująca posiadała kontrolę.

Udziały niekontrolujące prezentowane są w kapitale własnym jako oddzielna pozycja.

Podmiotem stowarzyszonym jest jednostka, na którą jednostka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego. Na podstawie sprawozdań finansowych podmiotów stowarzyszonych, jednostka dominująca w sprawozdaniu skonsolidowanym wycenia wartość posiadanych udziałów metodą praw własności.

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

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i jednostki dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;

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

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli;
- wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze;
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- nie zrealizowane z punktu widzenia grupy kapitałowej zyski lub straty powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją.

INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE I ZALEŻNE

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane.

Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3.

W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia ujmuje się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą (co obejmuje także jednostki specjalnego przeznaczenia). Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznana początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje postanie ujemnej wartości tych udziałów.

W zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowane jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostką, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji kiedy inwestycja zakwalifikowana jest jako przeznaczona do sprzedaży, kiedy to ujmowana jest zgodnie z MSSF5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) ujmuje się wyłącznie jeśli Grupa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejścia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniu konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy w odpowiedniej jednostce stowarzyszonej.

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. Grupa 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.

Kontrakty długoterminowe (w tym informatyczne)

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 bilansu (Aktywa A.VII.).

KOSZTY

Spółki Grupy prowadzą 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 i prezentowane w pozycji „koszty ogólnego zarządu”.

Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością spółek Grupy 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 2011 r. w jednostce dominującej została wykonana wycena aktuarialna rezerw na koszty przyszłych świadczeń emerytalnych.

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 latach następnych 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.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach 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 kapitały własne.

Podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej jest to, że z punktu widzenia inwestorów, grupa kapitałowa może być postrzegana jako jednorodne przedsiębiorstwo. Jednostka dominująca grupy kapitałowej sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe czyni to tak, jakby działalność gospodarcza prowadzona przez objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki była jednorodnym organizmem gospodarczym.

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.

Mogą to być w szczególności różnice z wyceny aktywów, w których aktywowane są wyniki na transakcjach dokonywanych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Eliminacja zatrzymanego w zapasach towarów, produktów, środków trwałych i innych składnikach aktywów wyniku finansowego osiągniętego na danej transakcji powoduje powstanie różnicy przejściowej z wyceny.

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 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.

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 Spółek.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej 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 Grupy. 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 lub kosztu wytworzenia. Jako, że wartość godziwą 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
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 rachunku zysków i strat.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółki Grupy dokonują 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 odzyskiwalną 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 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 ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania 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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialne, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania muszą być poddawane testowi co roku, również w przypadku braku przesłanek wskazujących na utratę wartości

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 rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych nie przekracza 10 lat.

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe

Koncesje, patenty i licencje ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności. W przypadku, gdy nie jest możliwe ustalenie okresu użyteczności konkretnego składnika wartości niematerialnej, Spółka nie amortyzuje tego składnika, poddając go corocznym testom na utratę wartości i w przypadku jej utraty, dokonuje się odpisów aktualizujących wartość.

Znaki towarowe Novitus wyodrębnione w wyniku wyceny do wartości godziwej aktywów netto Grupy Kapitałowej Novitus S.A. na dzień przejścia kontroli nad Grupą zostały wycenione metodą premii cenowej w następującej wysokości:

- Novitus – 19.104 tys. zł,
- Elzab – 13.358 tys. zł,
- Insoft – 3.775 tys. zł.

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 przejściu wynika z wystąpienia na dzień przejścia 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 przejścia.

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.

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 a 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, nie związanych 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 pomniejszając wartość pozycji w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

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

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 procentem 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.

AKTYWA FINANSOWE

Spółka i podmioty zależne zaliczają 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 obrotu. 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 obrotu lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa o określonym terminie wymagalności, które Spółki Grupy Comp zamierzają i mogą 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 grupa zobowiązała się do nabycia lub zbycia aktywów.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu 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 obrotu 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 obrotu 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 rachunku 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 Grupa przyjęła zasadę nie ujmowania w saldzie środków pieniężnych ich ekwiwalentów kredytów w rachunkach bieżących oraz niepłynnych środków pieniężnych.

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 Grupy 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 Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej 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 Grupy dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu z uwzględnieniem wyszacowanej wartości rezydualnej na koniec okresu umowy leasingu.

TEST NA UTRATĘ WARTOŚĆ FIRMY

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 należy przeprowadzić 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 (MSR 36.90) w związku z utratą wartości danego aktywów lub grupy aktywów.

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).

Według MSR 36.6 - 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).

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 statutów lub umów spółek.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie Jednostki Dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione 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 tyt. przejściowych różnic w wartości bilansowej i podatkowej przeszacowanych aktywów.

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Pozycje kapitału własnego jednostek zależnych inne niż kapitał podstawowy, w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej, są dodawane do odpowiednich pozycji kapitałów własnych jednostki dominującej.

Do kapitału własnego grupy włączone są tylko te części kapitałów własnych jednostek zależnych, które powstały po dniu nabycia udziałów przez jednostkę dominującą. W szczególności chodzi tu o przyrost kapitałów z tytułu osiągniętego wyniku finansowego oraz aktualizacji wyceny.

Na skonsolidowany wynik netto jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją składa się wynik netto jednostki dominującej, wynik netto jednostki zależnej w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej oraz udział w zyskach w jednostkach stowarzyszonych w części, w jakiej jednostka dominująca jest właścicielem jednostki stowarzyszonej.

KAPITAŁ WŁASNY UDZIAŁOWCÓW (AKCJONARIUSZY) NIEKONTROLUJĄCYCH

Kapitał udziałowców (akcjonariuszy) niekontrolujących ustala się jako sumę części kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, które należą do innych udziałowców aniżeli jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej.

Zysk (strata) netto jednostek zależnych w części należącej do udziałowców (akcjonariuszy) innych niż jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej stanowi zysk udziałowców (akcjonariuszy) niekontrolujących.

DOTACJE PAŃSTWOWE

Dotacje państwowe do aktywów trwałych są prezentowane w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

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.

Spółki Grupy rozpoznają 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 Spółki Grupy w okresie gwarancji.

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 obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

W IV kwartale 2011 spółka zawarła transakcje typu "forward " w celu zmniejszenia ryzyka walutowego dotyczącego znaczącego kontraktu. W tym przypadku zabezpieczeniu podlegały ceny zakupu towarów nabywanych w związku z realizacją kontraktu. W wyniku rozliczenia ww. transakcji kwota przychodów korygujących koszt własny sprzedaży wyniosła 1.741 tys. zł

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 szczególność i 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,

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. Spółki Grupy korzystają także z wyceny ekspertów w obszarach, w których wycena realna wymaga specjalistycznej wiedzy na temat metod wyceny poszczególnych składników majątku. Główne obszary, które w procesie stosowania zasad rachunkowości oprócz szacunków księgowych, ma profesjonalny osąd to: wycena wartości aktywów w tym testy na utratę wartości oraz wycena odpisów aktualizujących, wycena kontraktów IT oraz szacowanie aktualizacji wartości instrumentów finansowych.

Szczegółowe opisy sposobu oszacowania rezerw zostały zamieszczone w notach objaśniających do tych pozycji sprawozdania, których wartości zostały ustalone w drodze oszacowania.

WALUTY OBCE

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (zł) 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.

Do przeliczenia sprawozdania finansowego Micra Metripond KFT, wyrażonego w węgierskich forintach (HUF) przyjęto następujące kursy HUF do przeliczenia na zł:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 30.12.2011 r. – 1,4196 za 100 HUF;
- do przeliczenia przepływu środków pieniężnych średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 30.12.2011 r. – 1,4196 za 100 HUF, w tym pozycje zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań różnicą między stanem na 31.12.2010 r. i 31.12.2011 r. przeliczone odpowiednio średnim kursem HUF ogłoszonym przez NBP na 31.12.2010 r. – 1,4206 za 100 HUF oraz na 30.12.2011 r. – 1,4196 za 100 HUF, a pozycje wynikające z rachunku wyników: odsetki oraz inne wydatki finansowe średnim kursem ogłoszonym przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2011 r. – 1,4760 za 100 HUF;

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za 2011 r. średnią arytmetyczną średnich kursów HUF ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2011 r. – 1,4760 za 100 HUF.

Najwyższy kurs HUF przyjęty do obliczenia średniego kursu w 2011 r. wyniósł 1,5279 (31.08.2011 r.), natomiast najniższy wyniósł – 1,4196 (30.12.2011 r.).

RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa 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 ilorzem wartości zysku netto za okres sprawozdawczy i średnioważonej liczby akcji wg stanu na dzień bilansowy.

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

AKTUALNY STAN MSSF/MSR ORAZ WYDANYCH NA ICH PODSTAWIE INTERPRETACJI

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2011

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2011:

- **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”** – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** - Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF(2010)”** – Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 lutego 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po ich dacie - 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku – w zależności od standardu/interpretacji),
- **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”**, zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujące standardy, zmiany standardów i interpretacje zostały opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie:

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

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

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 standardów i interpretacji, które według stanu na dzień prezentacji 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),
- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”** (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”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28** (znowelizowany w roku 2011) **„Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”** (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”** – Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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 MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczone: realizacja aktywów (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

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

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

<i>Treść</i>	<i>Nr noty</i>	<i>Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>
<i>Działalność kontynuowana</i>			
A Przychody ze sprzedaży	25	429 018	259 917
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów		154 572	88 633
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług		274 446	171 284
B Koszt własny sprzedaży	26	283 548	168 904
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów		114 497	70 836
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług		169 051	98 068
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		145 470	91 013
D Pozostałe przychody operacyjne	27	4 056	1 703
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	28	42 462	24 807
F Koszty ogólnego zarządu	28	67 048	41 594
G Pozostałe koszty operacyjne	28	5 490	2 780
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)		34 526	23 535
I Przychody finansowe	29	11 263	4 241
J Koszty finansowe	30	8 414	5 991
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych		3 797	5 063
L Zysk/strata brutto (H+I-J+K)		41 172	26 848
M Podatek dochodowy	31	4 222	6 394
I Bieżący		3 439	4 283
II Odroczone		783	2 111
N Zysk netto z działalności gospodarczej (L-M)		36 950	20 454
<i>Działalność zaniechana</i>			
O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	35	-	4 823
P Zysk netto za rok obrotowy (N+O)		36 950	25 277
<i>z tego</i>			
przypadający na udziałowców niekontrolujących		8 178	(150)
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		28 772	25 427
<i>Inne składniki całkowitego dochodu</i>			
Skutki aktualizacji majątku trwałego		259	110
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(55)	-
Udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych		-	221
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt. różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF		21	-
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem		225	331
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)		37 175	25 608
<i>z tego</i>			
przypadający na udziałowców niekontrolujących		8 178	(150)
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		28 997	25 758
Zysk netto		28 772	25 427
Średnia ważona liczba akcji		4 205 382	4 554 027
Zysk na jedną akcję (w zł)		6,84	5,58
Rozwodniona liczba akcji		4 205 382	4 747 899
Rozwodniona zysk na jedną akcję (w zł)		6,84	5,36

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

<i>Treść</i>	Nr noty	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
Aktywa razem		617 950	460 219
<hr/>			
A Aktywa obrotowe		275 393	158 495
<hr/>			
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1	46 007	17 136
II Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	2	148	-
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	2a	-	-
IV Należności z tytułu dostaw i usług	4	131 140	90 804
V Inne należności i pożyczki	4	12 444	14 659
VI Zapasy	5	55 186	12 819
VII Umowy o budowę	6	16 926	13 290
VIII Rozliczenia międzyokresowe	6	10 393	9 787
IX Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	3	3 149	-
<hr/>			
B Aktywa trwałe		342 557	301 724
<hr/>			
I Środki pieniężne zastrzeżone	7	1 153	645
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	8	-	-
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	12	-	-
IV Należności długoterminowe i pożyczki	9	1 773	147
V Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6a	6 956	4 957
VI Inwestycje w udziały i akcje	10	4 105	76 466
VII Pozostałe inwestycje	11	164	152
VIII Wartości niematerialne	13	282 045	205 394
w tym: Wartość firmy		211 339	177 996
IX Rzeczowe aktywa trwałe	14	46 361	13 963

<i>Treść</i>	Nr noty	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
Pasywa razem		617 950	460 219
A Zobowiązania krótkoterminowe		168 532	104 313
I Kredyty bankowe i pożyczki	18a,d	69 766	30 583
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	55 438	39 865
III Inne zobowiązania	16,17	43 328	33 865
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		18 678	10 957
w tym z tytułu podatku dochodowego		2 717	3 056
2 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania		24 650	22 908
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	17	15 141	7 703
w tym koszty dot. umów o budowę		-6 409	1 183
b) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	17	2 290	3 302
c) Pozostałe zobowiązania	16	7 219	11 903
w tym z tyt. leasingu finansowego		2 785	446
B Zobowiązania długoterminowe		45 794	22 596
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	18a,d	26 933	14 078
II Rezerwy	19	5 767	683
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	20	9 239	5 408
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego	18	3 836	2 427
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	19	-
C Kapitał własny		403 624	333 310
C1 Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		379 947	331 995
I Kapitał podstawowy	21	14 795	11 870
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	22	290 516	217 632
III Akcje własne		(53 294)	(23 497)
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		453	189
V Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznych		(53)	-
VI Zyski zatrzymane		127 530	125 801
1 Kapitał do wykorzystania celowego		24 433	23 664
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy		103 097	102 137
a) Kapitał zapasowy z zysku netto		86 001	59 852
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		(11 676)	16 858
c) Wynik finansowy okresu bieżącego		28 772	25 427
C2 Kapitał udziałowców niekontrolujących		23 677	1 315
Wartość księgowa		403 624	333 310
Liczba akcji		5 918 188	4 415 547
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		68,20	75,49
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	4 747 899
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		68,20	70,20

Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

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

<i>Rok 2010 okres porównywalny od 01.10.2010 do 31.12.2010</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitał udziałowców niekontrolują cych</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	11 870	217 632	-	79	102 732	332 313	3 817	336 130
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	78	78	-	78
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	11 870	217 632	-	79	102 810	332 391	3 817	336 208
Zwiększenia w tym:	-	-	(23 497)	125	25 654	2 282	(150)	2 132
- nabycie akcji własnych	-	-	(23 497)	-	-	(23 497)	-	(23 497)
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	125	25 654	25 779	(150)	25 629
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	125	-	125	-	125
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	25 427	25 427	(150)	25 277
- przeszacowania majątku, lata ubiegłe	-	-	-	-	6	6	-	6
- udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	221	221	-	221
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	15	2 663	2 678	2 352	5 030
- zbycie udziałów przez udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	2 352	2 352
- nabycie dodatkowych udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	2 663	2 663	-	2 663
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	15	-	15	-	15
- sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	7	-	7	-	7
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	8	-	8	-	8
Stan na koniec okresu (BZ)	11 870	217 632	(23 497)	189	125 801	331 995	1 315	333 310

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

<i>Treść</i>	<i>Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	41 172	26 848
II. Korekty razem	(2 370)	(30 484)
1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych	(3 797)	(5 063)
2. Amortyzacja	12 781	7 816
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	140	(31)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 162	1 072
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	287	(131)
6. Zmiana stanu rezerw	(627)	4 464
7. Zmiana stanu zapasów	4 062	(2 695)
8. Zmiana stanu należności	20 304	(16 049)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(31 587)	3 074
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 564	(17 370)
11. Podatek odroczone	(783)	(2 111)
12. Podatek zapłacony	(5 536)	(3 854)
13. Inne korekty z działalności operacyjnej	(8 340)	394
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	38 802	(3 636)
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	9 632	19 514
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	566	280
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	7 666	2 072
- zbycie aktywów finansowych	1 538	157
- dywidendy i udziały w zyskach	200	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	5 551	344
- odsetki	292	180
- inne wpływy z aktywów finansowych	85	1 391
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 400	17 162
II. Wydatki	24 795	28 718
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 836	6 137
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	15 642	3 339
- nabycie aktywów finansowych	15 142	3 339
- udzielone pożyczki długoterminowe	500	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Środki pieniężne spółek wyłączonych z konsolidacji	-	-
6. Inne wydatki inwestycyjne	317	19 242

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(15 155)	(9 204)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	75 842	37 555
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	12	-
2. Kredyty i pożyczki	75 743	37 548
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Inne wpływy finansowe	87	7
II. Wydatki	70 618	37 992
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	23 497
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	269	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	9	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	62 354	11 667
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 559	908
8. Odsetki	5 178	1 885
9. Inne wydatki finansowe	249	35
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 224	(437)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	28 871	(13 277)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	28 871	(13 277)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	31	(5)
F. Środki pieniężne na początek okresu	17 136	30 413
G. Środki pieniężne na koniec okresu po korektach, w tym	46 007	17 136
- o ograniczonej możliwości dysponowania	7	-

Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota nr 1

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
Krótkoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	46 007	17 136
Środki pieniężne w kasie	271	582
Środki pieniężne na rachunkach	24 276	12 821
Lokaty krótkoterminowe	21 162	3 732
Środki pieniężne zastrzeżone	-	-
Inne środki pieniężne	298	1

Nota nr 1a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY Struktura walutowa	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
a) w walucie polskiej	32 692	14 200
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	13 315	2 936
b1. jednostka/waluta / USD	2 199 679	11 239
<i>w tys. zł.</i>	7 517	33
b2. jednostka/waluta / EUR	1 164 720	652 174
<i>w tys. zł.</i>	5 144	2 583
b3. jednostka/waluta / GBP	13 671	69 591
<i>w tys. zł.</i>	72	320
b4. jednostka/waluta / HUF	41 028 525	-
<i>w tys. zł.</i>	582	-
b5. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	46 007	17 136

Nota nr 2

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	148	-
- kontrakty forward	148	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik, razem	148	-

Nota nr 2a

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 3

AKTYWA TRWAŁE KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
Grunty	443	-
Budynki i budowle	2 706	-
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, razem	3 149	-

Przychody i koszty generowane przez nieruchomość, sklasyfikowaną jako aktywo przeznaczone do sprzedaży w 2011 r. są następujące:

- przychody z dzierżaw i refakturowania kosztów utrzymania nieruchomości - 267 tys. zł,
- koszty utrzymania nieruchomości - 221 tys. zł,
- koszty odsetek i prowizji od kredytu - 170 tys. zł

W nieruchomości w Suchym Lesie zlokalizowany jest Oddział ZUK Elzab S.A.

Transakcja sprzedaży nieruchomości nie będzie wiązać się z przejściem zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego na kupującego. Pozyskane przez Spółkę w wyniku sprzedaży środki zostaną przeznaczone na spłatę kredytu inwestycyjnego. Nie wystąpiły transakcje niepieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych, które byłyby wyłączone z działalności inwestycyjnej i finansowej.

Nie wystąpiły przepływy pieniężne netto dotyczące działalności zaniechanej.

Nieruchomość jest dostępna do natychmiastowej sprzedaży. W celu sprzedaży nieruchomości Zarząd ZUK Elzab S.A. zlecił sprzedaż jednej z firm, które dokonały wyceny rynkowej najbardziej zbliżonej do oczekiwań Zarządu, uzależniając jednocześnie wynagrodzenie pośrednika od osiągniętej ceny i terminu sprzedaży.

Poszukiwania nabywcy nie przyniosły rezultatu w postaci sfinalizowana transakcji sprzedaży. Mimo upływu rocznego okresu od momentu zakwalifikowania nieruchomości jako aktywa przeznaczonego do sprzedaży, nie nastąpiła jego sprzedaż, m.in. z braku oferty na nabycie po oczekiwanej przez spółkę cenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZUK Elzab S.A. w dniu 26 czerwca 2011 r. dokonało zmiany postanowień Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 stycznia 2008 r. wyrażającej zgodę na sprzedaż nieruchomości, zmieniając graniczną cenę sprzedaży z kwoty 5 756 tys. zł do kwoty 3 135 tys. zł.

Nota nr 4

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
I. Należności z tytułu dostaw i usług	131 140	90 804
a) od jednostek powiązanych	-	13
b) należności od pozostałych jednostek	131 140	90 791
II. Inne należności i pożyczki	12 444	14 659
a) od jednostek powiązanych	3 650	2 830
Pożyczki krótkoterminowe	7	7
Inne należności	3 643	2 823
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	8 794	11 829
Pożyczki krótkoterminowe	2 287	1 682
Inne należności	6 488	10 147
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 096	2 800
- z tytułu wynagrodzeń	5	1
- pożyczki dla pracowników	70	23
- pozostałe*	2 317	7 323

Dochodzone na drodze sądowej	19	-
Należności krótkoterminowe netto razem	143 584	105 463
c) odpisy aktualizujące wartość należności	6 286	3 926
Należności krótkoterminowe brutto razem	149 870	109 389
<i>* w pozycji "pozostałe" zaprezentowano:</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
<i>kaucje i wadła</i>	<i>1 202</i>	<i>988</i>
<i>należności sądowe</i>	<i>-</i>	<i>92</i>
<i>VAT do odliczenia w przyszłych okresach</i>	<i>-</i>	<i>2 080</i>
<i>rozliczenie kart paliwowych</i>	<i>-</i>	<i>96</i>
<i>krótkoterminowe rozrachunki z tytułu umów leasingowych</i>	<i>-</i>	<i>342</i>
<i>pozostałe</i>	<i>1 115</i>	<i>3 725</i>

Wszystkie pożyczki krótkoterminowe są w PLN.

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

Nota nr 4a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	13
- od jednostek stowarzyszonych	-	13
b) inne, w tym:	3 650	2 830
- od jednostek stowarzyszonych	7	742
- od znaczącego inwestora	3 643	2 088
c) dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	3 650	2 843
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	148	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	3 798	2 843

Nota nr 4b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
Stan na początek okresu	3 926	3 618
a) zwiększenia (z tytułu)	3 626	632
- odpis wniesiony przez spółki przyłączone	2 037	-
- odpis na należności dochodzone na drodze sądowej	338	44
- odpis na należności przeterminowane	1 248	588
- pozostałe	3	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 266	324
- spisanie należności objętych odpisem	271	223
- uregulowanie należności objętych odpisem	769	97
- sprzedaż należności	226	4
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	6 286	3 926

Nota nr 4c

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
a) w walucie polskiej	139 500	109 156
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	10 370	233
b1. jednostka/waluta / USD	2 306 899	13 940
w tys. zł.	7 884	41
b2. jednostka/waluta / EUR	463 993	22 475
w tys. zł.	2 049	89
b3. jednostka/waluta / GBP	35 843	22 472
w tys. zł.	189	103
b4. jednostka/waluta / HUF	17 448 000	-
w tys. zł.	248	-
b5. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	149 870	109 389

Nota nr 4d

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
1. Należności nieprzeterminowane	103 950	81 505
a) do 1 miesiąca	79 058	63 654
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	24 233	17 130
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	256	243
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	56	478
e) powyżej 1 roku	347	-
2. Należności przeterminowane	27 190	9 299
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	131 140	90 804
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(2 685)	(1 218)
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	133 825	92 022

Nota nr 4e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
a) do 1 miesiąca	9 624	4 149
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 708	1 867
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 533	502
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	12 433	1 411
e) powyżej 1 roku	1 892	1 370
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	27 190	9 299
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	(2 612)	(1 218)
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	29 802	10 517

Nota nr 4f

INNE NALEŻNOŚCI I POZYCZKI NIEPRZETERMINOWANE Z TERMINEM ZAPŁATY W OKRESIE	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Należności nieprzeterminowane	10 974	12 962
a) do 1 miesiąca	5 200	9 163
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	592	367
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 199	1 051
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	741	2 052
e) powyżej 1 roku	242	329

Nota nr 4g

INNE NALEŻNOŚCI I POZYCZKI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Należności przeterminowane:	1 470	1 697
a) do 1 miesiąca	18	351
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	64	197
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 095	459
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	214	507
e) powyżej 1 roku	79	183

Nota nr 5

ZAPASY	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
a) towary	17 416	9 407
b) materiały	22 239	1 680
c) produkty gotowe	11 742	1 516
d) półprodukty i produkty w toku	3 789	216
Zapasy razem	55 186	12 819

Nota nr 5a

stan na 31.12.2011	okres				razem
	do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat	odpis aktualizujący	
ZAPASY - wiekowanie					
a) towary	10 982	6 363	209	138	17 416
b) materiały	17 304	5 337	1 631	2 033	22 239
c) produkty gotowe	8 564	2 692	711	225	11 742
d) półprodukty i produkty w toku	2 982	799	22	14	3 789
e) zaliczki na dostawy	-	-	-	-	-
Wartość zapasów razem	39 832	15 191	2 573	2 410	55 186

stan na 31.12.2010	okres				razem
	do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat	odpis aktualizujący	
ZAPASY - wiekowanie					
a) towary	8 807	584	500	484	9 407
b) materiały	1 168	590	397	475	1 680
c) produkty gotowe	42	1 125	412	63	1 516
d) półprodukty i produkty w toku	8	198	10	-	216
e) zaliczki na dostawy	-	-	-	-	-
Wartość zapasów razem	10 025	2 497	1 319	1 022	12 819

Nota nr 6

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Rozliczenia międzyokresowe czynne :	8 781	8 397
Czynsze	101	71
Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów	3 100	3 071
Ubezpieczenia	468	220
Opłaty licencyjne	11	8
Przedpłacone usługi serwisowe *	2 979	4 311
Przedpłacone prenumeraty	42	11
Najem długoterminowy	112	-
Inne w tym:	1 968	705
- koszty oprogramowania dla nowo powstającego działu	1 357	-
- inne	611	705
Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 612	1 390

* Pozycja „przedpłacone usługi serwisowe” dotyczy zakupionych zewnętrznych usług serwisowych do rozliczenia z „przychodami przyszłych okresów” z tytułu serwisów gwarancyjnych i pogwarancyjnych.

Nota nr 6a

UMOWY O BUDOWĘ	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Nadwyżka przychodów naliczonych nad zafakturowanymi	16 926	13 290
Kwota otrzymanych zaliczek	-	-
Kwota sum zatrzymanych	2 546	1 183

Nota nr 6b

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 957	2 948
a) odniesionych na wynik finansowy	4 957	2 948
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	10 020	4 642
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	9 337	4 567
- utworzenie rezerw i odpisów	4 729	1 513
- niewypłacone wynagrodzenia	584	306
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	29	7
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	451	1 943
- koszty przyspieszonej amortyzacji	11	6
- naliczone odsetki	228	28
- inne (w tym głównie zwiększenie Grupy Kapitałowej)	3 305	764
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	659	75
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	24	-
3. Zmniejszenia	8 021	2 633
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	7 295	2 633
- rozwiązanie rezerw	4 224	1 072
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	572	367
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	3	5
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	1 888	712
- zrealizowanie naliczonych odsetek	37	46
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	14	-
- inne	557	431
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	726	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	6 956	4 957
a) odniesionych na wynik finansowy	6 932	4 957
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	24	-

Nota nr 7

ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
a) Depozyty powyżej 3 miesięcy	1 132	637
b) Inne – rachunki inwestycyjne	21	8
Środki pieniężne zastrzeżone, razem	1 153	645

Środki pieniężne zastrzeżone – 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 7a

ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZASTRZEŻONYCH	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
a) stan na początek okresu	645	193
b) zwiększenia (z tytułu)	39 890	4 446
- wpłata na depozyt, gwarancje pod kontrakt	806	384
- różnice kursowe	-	-
- wpłaty na rachunki inwestycyjne	39 084	4 062
c) zmniejszenia (z tytułu)	39 382	3 994
- przeniesienie na środki krótkoterminowe	-	3 760
- zwrot depozytu, gwarancji pod kontrakt	311	234
- wypłaty z rachunków inwestycyjnych	39 071	-
Środki pieniężne zastrzeżone na koniec okresu	1 153	645

Nota nr 7b

ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2010
a) w walucie polskiej	1 153	645
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Środki pieniężne zastrzeżone, razem	1 153	645

Nota nr 8

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI
Pozycja pominięta – nie występuje

Nota nr 9

NALEŻNOŚCI DLUGOTERMINOWE netto	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
1 W jednostkach powiązanych	-	-
2 W pozostałych jednostkach	1 773	147
Pożyczki udzielone długoterminowe	1 243	80
Pozostałe należności długoterminowe	530	67
Razem	1 773	147

Nota nr 9a

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
a) stan na początek okresu	80	220
b) zwiększenia	4 229	-
- aktualizacja wartości	8	-
- udzielenie	3 344	-
- przemieszczenie odsetek z części krótkoterminowej	877	-
c) zmniejszenia	3 066	140
- spłata	32	140
- przemieszczenie pożyczki do części krótkoterminowej	3 034	-
Stan pożyczek na koniec okresu	1 243	80

Nota nr 9b**ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH**

Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 9c

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
a) w walucie polskiej	1 773	147
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Należności długoterminowe, razem	1 773	147

Nota nr 10

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
Inwestycje w udziały i akcje	4 105	76 466
a) w jednostkach zależnych	-	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	4 105	76 466
d) w jednostkach pozostałych	-	-
Inwestycje w udziały i akcje, razem (netto)	4 105	76 466
f) odpisy aktualizujące wartość inwestycji	337	45
Inwestycje w udziały i akcje, razem (brutto)	4 442	76 511

Spółka TechLab 2000 Sp. z o.o.

W związku z tym, że straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Jednostki Dominującej w tych podmiotach nie są rozpoznawane, wartość udziałów w Spółce TechLab 2000 Sp. z o.o. jest pokazywana w wysokości 0 zł. Odpis aktualizacyjny wynosi 45 tys. zł.

Spółka Cryptotech Sp. z o.o.

Spółka jest wyceniana metodą praw własności. Wartość bilansowa to 4.105 tys. zł.

Spółka Orhmet Sp. z o.o.

Spółka wyłączona z konsolidacji. Odpis aktualizacyjny wartości udziałów wynosi 287 tys. zł.

Optimus IC Soft Sp. z o.o.

Spółka wyłączona z konsolidacji, wartość bilansowa wynosi 0 zł. Odpis aktualizacyjny wartości udziałów wynosi 5 tys. zł.

Nota nr 11**POZOSTAŁE INWESTYCJE****Nota nr 11a****INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI**

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 11b**INWESTYCJE W WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 11c

INNE INWESTYCJE	<i>stan na 31.12.2010</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
Inne długoterminowe aktywa finansowe brutto	166	152
Dziela sztuki	152	152
Pozostałe (komputery wypożyczone klientowi)	14	-
Odpisy aktualizacyjne	2	-
Stan inwestycji na koniec okresu	164	152

Nota nr 12**DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 13

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
a) koszty prac rozwojowych*	21 013	15 089
- koszty niezakończonych prac rozwojowych	7 089	12 814
- koszty zakończonych prac rozwojowych	13 924	2 275
b) wartość firmy**	211 339	177 996
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:***	12 978	12 044
- oprogramowanie komputerowe	12 661	6 644

d) inne wartości niematerialne****	36 715	265
e) zaliczki na wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne razem	282 045	205 394

*Pozycja „koszty prac rozwojowych” obejmuje projekty elektronicznych urządzeń kryptograficznych oraz oprogramowanie własne.

Pozostały okres amortyzacji urządzeń kryptograficznych 1- 10 lat.

Pozostały okres amortyzacji oprogramowania – 3 lata.

**Szczegóły dotyczące wartości firmy w nocie 13b.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji tylko corocznemu testowi na utratę wartości.

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone zgodnie z opisem znajdującym się w „przyjętych zasadach rachunkowości”.

W wyniku przeprowadzonego testu nie stwierdzono utraty wartości i tym samym konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

***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 - 5,5 lat a pozostałych licencji 2-3 lata.

**** W pozycji „inne wartości niematerialne” zaprezentowano głównie wycenione wartości znaków firmowych nabytych spółek Novitus S.A. w kwocie 19.104 tys. zł, ZUK Elzab S.A. w kwocie 13.358 tys. zł i Insoft Sp. z o.o. w kwocie 3.775 tys. zł.

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 13a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
a) własne	282 045	205 394
Wartości niematerialne razem	282 045	205 394

Nota nr 13b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2011

	a		b		c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty prac rozwojowych:		wartość firmy	w tym wartość firmy z konsolidacji	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	w tym oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	
	zakończonych	niezakończonych							
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	8 707	15 313	177 996	99 464	19 789	13 775	2 979	-	224 784
b) zwiększenia (z tytułu)	7 968	4 470	33 343	12 964	4 076	9 658	38 827	-	88 684
- zakupy	-	767	32 993	12 614	246	256	617	-	34 623
- wytworzenie	382	1 185	-	-	-	-	-	-	1 567
- inne przemieszczenia (w tym włączenie do konsolidacji)	7 586	2 518	-	-	3 630	9 202	5 698	-	19 432
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	350	350	200	200	32 512	-	33 062
c) zmniejszenia (z tytułu)	5 368	4 336	-	-	1 122	1 082	2 692	-	13 518
- inne przemieszczenia	-	4 266	-	-	-	-	2 304	-	6 570
- całkowite umorzenie	5 368	-	-	-	647	647	388	-	6 403
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	45	5	-	-	45
- pozostałe	-	70	-	-	4 30	430	-	-	500
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	11 307	15 447	211 339	112 428	22 743	22 351	39 114	-	299 950
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	7 408	1 523	-	-	7 745	7 445	2 714	-	19 390
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	(3 190)	-	-	-	2 020	2 245	(315)	-	(1 485)
- odpis bieżący	2 171	-	-	-	3 133	3 020	73	-	5 377
- całkowite umorzenie(likwidacja)	(5 361)	-	-	-	(647)	(647)	(388)	-	(6 396)
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(42)	(4)	-	-	(42)
- pozostałe w tym zwiększenia i zmniejszenia Grupy	-	-	-	-	(424)	(124)	-	-	(424)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4 218	1 523	-	-	9 765	9 690	2 399	-	17 905
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	7 089	13 924	211 339	112 428	12 978	12 661	36 715	-	282 045

Dane porównywalne:

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2010

	a	b		c		d	e	Wartości niematerialne, razem
	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	w tym wartość firmy z konsolidacji	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	w tym oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	22 061	171 318	88 775	14 085	10 149	1 515	-	208 979
b) zwiększenia (z tytułu)	1 997	10 689	10 689	12 998	10 822	1 482	-	27 166
- zakupy	310	10 689	10 689	922	922	25	-	11 946
- wytworzenie	1 687	-	-	-	-	-	-	1 687
- przemieszczenia	-	-	-	12 068	9 892	837	-	12 905
- pozostałe	-	-	-	8	8	620	-	628
c) zmniejszenia (z tytułu)	38	4 011	-	7 294	6 457	18	-	11 361
- sprzedaż	38	4 011	-	412	412	-	-	4 461
- przemieszczenia	-	-	-	6 881	6 044	10	-	6 891
- pozostałe	-	-	-	1	1	8	-	9
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	24 020	177 996	99 464	19 789	14 514	2 979	-	224 784
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 046	-	-	5 987	5 139	1 515	-	15 548
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	885	-	-	1 758	2 731	1 199	-	3 842
- odpis bieżący	887	-	-	2 565	2 352	47	-	3 499
- pozostałe w tym zwiększenia i zmniejszenia Grupy	(2)	-	-	(807)	379	1 152	-	343
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 931	-	-	7 745	7 870	2 714	-	19 390
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 089	177 996	99 464	12 044	6 644	265	-	205 394

Wartość firmy składa się z następujących pozycji:

• Grupa Safe Computing	59.045 tys. zł
• Pacomp Sp. z o.o.	2.063 tys. zł
• Grupa Enigma Systemy Ochrony Informacji*	31.108 tys. zł
• Big Vent S.A.	7.343 tys. zł
• Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	255 tys. zł
• Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.	98.911 tys. zł
• SCO Retail Sp. z o.o.	12.614 tys. zł
• Łącznie	211.339 tys. zł

*w tym 4.514 tys. zł wartości firmy na nabyciu spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. i 11.039 tys. zł na nabyciu M2 Net S.A. i 15.555 tys. zł na nabyciu spółki Safe Technologies S.A.

Szczegółowe rozliczenie nabycia poszczególnych spółek i wyliczenia wartości firmy znajdują się w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Rocznym Grupy Comp za rok 2007, 2008, 2009 i 2010.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. zostały przeprowadzone test na utratę wartości firmy, w wyniku których nie stwierdzono utraty wartości.

Podstawowe założenia do testów :

- Okres prognozy obejmuje lata 2012 do 2016 r.
- Stopa dyskontowa w okresie prognozy została przyjęta na poziomie WACC i jest w przedziale od 9,9% do 10,7% p.a.
- Przy wyliczaniu wartości rezydualnej (po okresie prognozy - tj. po 2016 roku) założono 0 stopę wzrostu przepływów w nieskończoności.

Zmiany wartości firmy w 2011 r.

Rozliczenie nabycia spółki M2 Net S.A.

W dniu 21 grudnia 2010 r. Spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. nabyła 720 tys. sztuk akcji spółki M2 Net S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki za kwotę 11.500 tys. zł.

Zgodnie z umową kwota 6.001 tys. zł została zapłacona gotówką w 2010 r. zaś 5.499 tys. została zapłacona w I kwartale 2011 r. W związku z realizacją warunku osiągnięcia lub przekroczenia przez M2 Net S.A. zysku netto za rok 2010 zweryfikowanego przez biegłego rewidenta kwoty 440 tys. zł, Enigma dopłaciła sprzedającemu 350 tys. zł.

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

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

811	Wartość godziwa aktywów netto na moment nabycia
11 850	Cena nabycia
11 039	Wartość firmy

Wartość firmy wyliczona na nabyciu M2 Net S.A. prezentowana jest w pozycji Grupa Kapitałowa Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

Połączenie spółek Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. i Safe Technologies S.A.

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

W związku z opisanym powyżej połączeniem spółek wartość firmy dotycząca Safe Technologies S.A. w wysokości 15.555 tys. zł dotychczas pokazywana w wartości firmy Grupy Kapitałowej Safe Computing Sp. z o.o. w bieżącym sprawozdaniu prezentowana jest pozycji wartość firmy Grupy Kapitałowej Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

Rozliczenie objęcia kontroli nad Grupą Novitus S.A.

W dniu 18 kwietnia 2011 r. Comp S.A. przejął kontrolę nad spółką Novitus S.A. Przejęcie kontroli nastąpiło w związku z zawarciem szeregu pozasesyjnych transakcji zakupu akcji Novitus S.A. na rynku regulowanym.

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

Przyczyną przejęcia kontroli jest zamiar utworzenia Grupy o jednej z najwyższych kapitalizacji w sektorze IT zdolnej do wykorzystania uzupełniających się rynków i produktów. W perspektywie długookresowej planowane jest wykorzystanie synergii prowadzącej do wzrostu udziału w dotychczasowych rynkach, wykorzystanie połączonych zasobów do rozbudowy ofert świadczonych usług i produktów, optymalizacja organizacji i redukcja kosztów funkcjonowania, utworzenie potencjału do dalszej rozbudowy grupy kapitałowej. W wyniku zamierzonych działań spodziewany jest wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy.

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

Do wartości godziwej przeszacowano nieruchomości oraz wyodrębniono znaki towarowe Novitus oraz Elzab.

Na wycenie uprzednio posiadanych udziałów niekontrolujących rozpoznano zysk w wysokości 7.189 tys. zł.

Wartość godziwa skonsolidowanych aktywów netto Grupy Kapitałowej Novitus S.A. na dzień przejęcia:

105 863	Aktywa obrotowe:
4 883	Środki pieniężne
47 001	Należności i pożyczki
45 893	Zapasy
1 409	Rozliczenia między okresowe
5 295	Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia
1 382	Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży
110 962	Aktywa trwałe:
32 462	Znaki towarowe Novitus i Elzab
12 630	Wartości niematerialne
29 575	Rzeczowe aktywa trwałe
3 290	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego
32 298	Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży

707	Inwestycje w udziały i akcje
45 646	Zobowiązania krótkoterminowe:
14 771	Kredyty bankowe i pożyczki
18 804	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług
12 071	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
37 059	Zobowiązania długoterminowe:
23 439	Kredyty bankowe i pożyczki
7 751	Rezerwy
2 659	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego
1 590	Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego
134 120	Wartość aktywów netto na moment nabycia

Wyliczenie wartości firmy:

5 053	Zapłata za akcje Novitus S.A. nabyte w dniu 18.04.2011 r.
83 347	Akcje Novitus S.A. nabyte przed objęciem kontroli wycenione do wartości godziwej
66 099	Udziały niekontrolujące
154 499	Razem wartość nabycia
134 120	Aktywa netto Grupy Kapitałowej Novitus S.A. razem
20 379	Wartość firmy

Gdyby nabycie kontroli nad Grupą Kapitałową Novitus S.A. nastąpiło się na początek okresu sprawozdawczego i połączenie odbyło się z dniem 1.01.2011 r., wtedy wpływ takiego zdarzenia na sprawozdanie roczne byłyby następujące: przychody Grupy Kapitałowej Comp S.A. wyniosłyby 461.556 tys. zł (wzrost o 32.538 tys. zł) zaś zysk netto za rok obrotowy wynosiłby 43.181 tys. zł (wzrost o 6.231 tys. zł) – dane zawierają wpływ także spółek z Grupy Kapitałowej Novitus S.A.

Wartość firmy z konsolidacji SCO Retail Sp. z o.o.

Wartość firmy z konsolidacji Spółki SCO Retail Sp. z o.o. wynika z przejęcia przez Novitus S.A. z dniem 14 lipca 2011 roku kontroli nad Spółką. Tymczasowo przyjęte wartości księgowe poszczególnych grup nabytych aktywów netto SCO Retail Sp. z o.o. na dzień nabycia kontroli były następujące:

Nabyte aktywa netto	Wartość tymczasowa aktywów netto
Aktywa trwale:	200
Wartości niematerialne	200
Aktywa obrotowe:	710
Zapasy	525
Należności z tytułu podatku dochodowego	174
Środki pieniężne	11
Zobowiązania krótkoterminowe:	894
Pożyczki i kredyty bankowe	246
Zobowiązania z tytułu dostaw i pozostałe	648

Zgodnie z zawartą umową nabycia udziałów spółki SCO Retail Sp. z o.o. (poprzednio Pretoria), zapłata za nabyte udziały została dokonana w lipcu 2011 roku w wysokości 8 mln zł i w listopadzie 2011 roku w wysokości 3,6 mln złotych.

Początkowe rozliczenie kontroli nad SCO Retail Sp. z o.o. przy zastosowaniu danych pochodzących z ksiąg rachunkowych bez uwzględnienia wyceny do wartości godziwej:

Zapłata za nabyte udziały	12 630
Aktywa netto SCO Retail Sp. z o.o. na dzień nabycia kontroli (wartości tymczasowe)	16
Wartość firmy z konsolidacji SCO Retail Sp. z o.o.	12 614

W momencie nabycia udziałów Spółki SCO Retail Sp. z o.o. powstała wartość firmy, ponieważ szacowane łączne wynagrodzenie z tytułu nabycia udziałów obejmuje kwoty związane z korzyściami z tytułu przewidywanych przyszłych kontraktów, rozwoju produktów oraz synergii wynikających z komplementarności oferty.

Przedstawione powyżej rozliczenie przejęcia kontroli nad SCO Retail Sp. z o.o. jest rozliczeniem wstępnym, wartość firmy z konsolidacji tej Spółki może ulec zmianie.

Gdyby nabycie akcji SCO Retail Sp. z o.o. nastąpiło się na początek okresu sprawozdawczego i włączenie do konsolidacji odbyło się z dniem 1.01.2011 r., wtedy wpływ takiego zdarzenia na sprawozdanie za rok 2011 byłby następujący: przychody Grupy Kapitałowej Comp S.A. wyniosłyby 429.018 tys. zł (brak zmiany) zaś zysk netto za rok obrotowy wyniósłby 28.744 tys. zł (spadek o 28 tys. zł).

Nota nr 14

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
a) środki trwałe, w tym:	45 366	13 671
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	61	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22 017	2 039
- urządzenia techniczne i maszyny	9 155	5 619
- środki transportu	8 035	4 214
- inne środki trwałe	6 098	1 799
b) środki trwałe w budowie	964	272
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	31	20
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	46 361	13 963

Środki trwałe w budowie to głównie inwestycje w obcy środek trwały, rozpoczęte etapy wytworzenia form wtryskowych oraz platform wirtualizacyjnych.

Nota nr 14a

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) w roku 2011

	a	b	c	d	e	f	Środki trwałe, razem
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe serwisowe	
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	3 291	13 917	5 888	1 004	8 373	32 473
b) zwiększenia (z tytułu)	61	20 973	6 408	5 941	5 028	1 580	39 991
- zakup	11	385	1 293	1 725	349	1 580	5 343
- przyjęcie z inwestycji	-	-	3	46	55	-	104
- inne przemieszczenia (w tym włączenie do konsolidacji)	50	11 667	5 020	1 754	4 624	-	23 115
- aktualizacja wartości	-	8 539	10	329	-	-	8 878
- modernizacja	-	382	21	-	-	-	403
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	61	2 087	-	-	2 148
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	213	1 511	1 061	1 204	169	4 158
- sprzedaż	-	-	239	827	6	166	1 238
- likwidacja	-	43	1 099	31	1 089	-	2 262
- przemieszczenia	-	-	-	-	39	-	39
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	170	38	20	12	-	240
- pozostałe	-	-	135	183	58	3	379
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	61	24 051	18 814	10 768	4 828	9 784	68 306
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 252	8 297	1 165	829	6 557	18 100
f) zwiększenie z tytułu:	-	862	2 850	1 722	1 013	1 115	7 562
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	863	2 803	1 620	1 007	1 111	7 404
- pozostałe	-	(1)	47	102	6	4	158
g) zmniejszenie z tytułu	-	80	1 489	663	1 192	-	3 424
- sprzedaż	-	-	229	537	6	-	772
- likwidacja	-	18	1 095	31	1 083	-	2 227
- przemieszczenia	-	-	-	-	29	-	29
- korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	62	30	12	13	-	117
- pozostałe	-	-	135	83	61	-	279
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	2 034	9 658	2 224	650	7 672	22 238
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	1	509	-	192	702
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	1	509	-	192	702
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	61	22 017	9 155	8 035	4 178	1 920	45 366

Dane porównywalne:

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) w roku 2010

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

Nota nr 14b

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
a) własne	38 374	10 104
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	7 987	3 859
Środki trwale bilansowe razem	46 361	13 963

Nota nr 14c

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W LEASINGU	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Oplaty leasingowe z tytułu leasingu finansowego	2 641	931
Oplaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego	3 132	1 202
Suma opłat leasingowych	5 773	2 133
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
<i>w okresie:</i>	2 785	652
jednego roku	3 521	2 044
dwóch do pięciu lat	315	177
powyżej pięciu lat	-	177
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	6 621	2 873

Aktywa użytkowane przez Grupę na zasadach leasingu finansowego, to głównie środki transportu. Grupa eksploatuje również samochody na zasadach leasingu operacyjnego nie wprowadzone do ewidencji środków trwałych.

Nota nr 15 ODPISY AKTUALIZUJĄCE

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

Nota nr 15a

DOKONANE ODPISY AKTUALIZACJI WARTOŚCI	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010
- należności handlowych	1 311	586
- zapasów	509	260
- odpis aktualizujący związany z utratą wartości udziałów	287	-
- inne	15	70
Razem	2 122	916

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.

Nota nr 15b

DOKONANE PRZYWRÓCENIA WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010
- należności handlowych	339	36
- zapasów	1 014	5
Razem	1 353	41

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.

Nota nr 16

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
a) wobec jednostek zależnych	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	901
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu dostaw i usług	-	901
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	151 101	92 407
- kredyty i pożyczki	69 766	30 583
- inne zobowiązania finansowe	2 785	446
- z tytułu dostaw i usług	55 170	38 964
- zaliczki otrzymane na dostawy	268	-
- inne (wg rodzaju)	23 112	22 414
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	18 678	10 957
z tytułu wynagrodzeń	40	118
z tytułu zakupu akcji spółki zależnej	4 047	-
pozostałe	347	11 339
Kredyty bankowe i pożyczki	69 766	30 583
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55 438	39 865
- wobec jednostek powiązanych	-	901
- wobec pozostałych jednostek	55 438	38 964
Inne zobowiązania	25 897	22 860
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	25 897	22 860
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	151 101	93 308
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	15 141	7 703
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 290	3 302
Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe, razem	168 532	104 313

Nota nr 16a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
a) w walucie polskiej	128 375	89 245

b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	22 726	4 063
b1. jednostka/waluta / USD	4 262 852	1 236 494
w tys. zł.	14 568	3 665
b2. jednostka/waluta / EUR	1 416 842	100 538
w tys. zł.	6 258	398
b3. jednostka/waluta / GBP	251 621	-
w tys. zł.	1 326	-
b4. jednostka/waluta / HUF	37 270 150	-
w tys. zł.	529	-
b5. pozostałe waluty w tys. zł.	45	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	151 101	93 308

Nota nr 16b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
1. Zobowiązania nieprzeterminowane:	53 121	32 901
a) do 1 miesiąca	47 947	30 361
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 880	2 499
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	41
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	87	0
e) powyżej 1 roku	207	0
2. Zobowiązania przeterminowane:	2 317	6 964
Zobowiązania krótkoterminowe razem	55 438	39 865

Nota nr 16c

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
a) do 1 miesiąca	1 200	4 683
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	133	744
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	259	211
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	537	178
e) powyżej 1 roku	188	1 148
Zobowiązania krótkoterminowe, przeterminowane razem	2 317	6 964

Nota nr 16d

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POZYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
1. Zobowiązania nieprzeterminowane:	68 325	28 041
a) do 1 miesiąca	20 788	16 532
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	22 263	850
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 665	3 338
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	8 195	2 438
e) powyżej 1 roku	6 414	4 883
2. Zobowiązania przeterminowane:	1 441	2 542
Zobowiązania krótkoterminowe razem	69 766	30 583

Nota nr 16e

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PRZETERMINOWANE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
a) do 1 miesiąca	99	1 944
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	-
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	283	-
e) powyżej 1 roku	1 059	598
Zobowiązania krótkoterminowe, przeterminowane razem	1 441	2 542

Nota nr 16f

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE POZOSTAŁE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
1. Zobowiązanie nieprzeterminowane:	43 261	32 620
a) do 1 miesiąca	19 294	11 657
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 951	12 649
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 594	764
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	8 058	7 206
e) powyżej 1 roku	2 364	344
2. Zobowiązania przeterminowane:	67	1 245
Zobowiązania krótkoterminowe razem	43 328	33 865

Nota nr 16g

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE POZOSTAŁE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
a) do 1 miesiąca	38	7
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	24	600
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	45
e) powyżej 1 roku	5	593
Zobowiązania krótkoterminowe, przeterminowane razem	67	1 245

Nota nr 17

BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	15 141	7 703
- długoterminowe (wg tytułów)	125	52
- rezerwy na koszty kontraktów	125	17
- rezerwy koszty operacyjne	-	35
- krótkoterminowe (wg tytułów)	15 016	7 651
- rezerwy koszty kontraktów	7 389	3 390
- rezerwy na koszty urlopów i nagród	5 567	3 395
- rezerwa na badanie bilansu	277	223
- rezerwa na pozostałe koszty	1 783	643
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 290	3 302
- długoterminowe (wg tytułów)	1 074	593

- dotacje	514	-
- przychody przyszłych okresów	560	593
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 216	2 709
- sprzedaż przyszłych okresów	1 183	2 623
- otrzymane zaliczki	1	83
- inne	32	3
Bierne rozliczenia międzyokresowe, razem	17 431	11 005

Wycena szacunkowa RMK biernych dokonywana jest:

- 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
- rezerwy na koszty urlopów – wg przeliczenia ilości dni przewidzianych do wykorzystania w roku następnym zaległych urlopów, pomnożonych przez średnią kwotę wynagrodzenia za dzień pracy powiększona o należne składki ZUS
- 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,
 - w przypadku rezerwy na premie bilansowe, według średnich miesięcznych wynagrodzeń działu księgowości,
 - inne niezafakturowane na dzień bilansowy koszty, których oszacowanie jest możliwe na podstawie umów lub szacunek oparty jest o comiesięczne rozliczenia.

Nota nr 18

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	45 794	22 596
Kredyty bankowe i pożyczki	26 933	14 078
Leasing finansowy	3 836	2 427
Inne zobowiązania długoterminowe	19	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 239	5 408
Pozostałe rezerwy	5 767	683
Zobowiązania długoterminowe razem	45 794	22 596
Kredyty bankowe i pożyczki	26 933	14 078
Leasing finansowy	3 836	2 427
Inne zobowiązania długoterminowe	19	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 239	5 408
Pozostałe rezerwy	5 767	683

Nota nr 18a

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Kredyty	26 835	14 078
Pożyczki	98	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	26 933	14 078

W nocie 18a wykazano wartości zaciągniętych kredytów długoterminowych, których spłata nie przypada na najbliższy okres sprawozdawczy. Część przypadająca do spłaty w kolejnym okresie sprawozdawczym wykazano w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Nota nr 18b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Do roku	9 043	750
a) powyżej 1 roku do 3 lat	24 704	14 516
b) powyżej 3 do 5 lat	7 987	7 105
c) powyżej 5 lat	4 060	225
Zobowiązania długoterminowe, razem	45 794	22 596

Nota nr 18c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
a) w walucie polskiej	45 543	22 596
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	251	-
b1. jednostka/waluta / USD w tys. zł.	-	-
b2. jednostka/waluta / EUR w tys. zł.	13 023 58	-
b3. jednostka/waluta / GBP w tys. zł.	-	-
b4. jednostka/waluta / HUF w tys. zł.	13 581 000 193	-
b5. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	45 794	22 596

Nota nr 18d**Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek**

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2011
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR TN + marża	06.11.2012	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	20 000	50
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	08.07.2012	Poręczenie Comp S.A.	2 000	1 973
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR + marża	31.05.2012	Weksel	1 000	0
Kredyt wielocelowy	Bank Zachodni WBK S.A.	PLN	WIBOR + marża	29.06.2015	Weksel, deklaracja weksłowa, pełnomocnictwo do rachunku	170	121
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR + marża	31.11.2012 30.04.2013	Weksel i poręczenie Comp S.A., cesja	7 500	6 414

Kredyty celowe na zakup samochodów	CIB Bank	HUF	marża	06.08.2012 05.11.2012 22.10.2012	Samochody	18 676 HUF* (295)	45
Kredyt na działalność bieżącą	Raiffeisen Bank	HUF	BUBOR 1M + marża	20.01.2014	Zabezpieczenie przez ubezpieczyciela - Hitelgarancia Zrt.	30 000 HUF* (473)	189
Kredyt zaliczka	PEKAO S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	11.01.2013	Finansowanie należności	1 000	768
Kredyt rewolwingowy	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR TN + marża	31.03.2012	Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności	łącznie zadłużenia nie może przekroczyć 35 000 PLN	16 093
Kredyt rewolwingowy w USD		USD	LIBOR + marża	31.03.2012			0
akredytywa w USD		USD	marża	28.02.2012			2 484
Obsługa transakcji walutowych terminowych		PLN	marża	31.01.2012			12 000
Kredyt w rachunku bieżącym	Deutsche Bank PBC S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	28.06.2012	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	5 000	0
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	27.04.2012	Weksel własny z deklaracją wekslową	20 000	2 871
Kredyt obrotowy	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	31.01.2012	Weksel własny z deklaracją wekslową, cesja wierzytelności	20 000	20 000
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	15.06.2012	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji	10 000	4 478
Pożyczka**	Compensa S.A.	EUR	marża	28.12.2007	-	584 EUR* (2 595)	1 059
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki						137 033	56 545

* kwoty w HUF, EUR podane w tys. jednostek

** zobowiązanie z tytułu pożyczki zaciągniętej w 2002 r. przez Spółkę MICRA METRIPOND KFT od Campesa S.A. w kwocie 950 tys. zł. Pożyczka jest przeterminowana i nie jest spłacana, ponieważ nie znalazła się w wykazie wierzytelności Spółki Campesa S.A. w upadłości

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

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

W dniu 31 marca 2012 roku wygasła umowa o limit wierzytelności w łączne kwocie 47 mln zł w Raiffeisen Bank Polska S.A., w skład której wchodziły: kredyt rewolwingowy, kredyt rewolwingowy w USD, akredytywa w USD oraz obsługa transakcji walutowych terminowych. Ostatnia rata kredytu została spłacona w dniu 29 marca 2012 roku.

W dniu 26 kwietnia 2012 roku została przedłużona umowa kredytowa o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym z BRE Bank S.A. do dnia 29 kwietnia 2013 roku.

W ramach realizacji działań w zakresie optymalizacji kosztów finansowych Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła Umowę Kredytową z BRE BANK S.A. z siedzibą w Warszawie. Na podstawie Umowy BRE BANK S.A. udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego w wysokości 2 000 tys. zł z przeznaczeniem i wykorzystaniem na spłatę kredytu inwestycyjnego w ING Bank Śląski S.A.

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

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na 31 grudnia 2011
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	31.12.2012	Weksle częściowe, depozyty	20 000	7 144 oraz 51 USD* (176)
Limit gwarancyjny	BRE Bank S.A.	PLN	marża	30.04.2012	Weksle częściowe, depozyty	10 000	2 372 oraz 200 EUR* (883)
Gwarancja należytego wykonania	BRE Bank S.A.	PLN	marża	31.10.2014	weksel, cesja należności z kontraktu	9 028	9 028
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	15.06.2012	linia gwarancyjna 10 mln zamiennie z kredytem w PKO BP S.A.	10 000	-
Linia gwarancyjna	BRE Bank S.A.	PLN	marża	30.04.2014	weksel, poręczenie, częściowe depozyty	3 000	1 793

* kwoty w USD, EUR podane w tys. jednostek

Nota nr 19

REZERWY NA ŚWIADCZENIA I POZOSTAŁE REZERWY	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Rezerwa na świadczenia pracownicze długoterminowa	3 947	273
Świadczenia emerytalne długoterminowe*	1 407	254
Nagrody i premie	2 540	19
Pozostałe rezerwy długoterminowe**	1 820	410
Razem rezerwy	5 767	683

*Świadczenia emerytalne zostały zaprezentowane zgodnie z wyceną aktuarialną.

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

- liczby pracowników odchodzących z firmy w ciągu roku 2009, 2010 i 2011 (na podstawie danych kadrowych ustalono prawdopodobieństwo odejścia pracownika w ciągu roku);
- liczby zgonów (współczynniki liczby zgonów zostały ujęte na podstawie Tablic Trwania Życia za rok 2010 publikowanych przez GUS);
- wieku pracowników(przyjęto 65 lat jako wiek emerytalny dla mężczyzny i 60 lat jako wiek emerytalny dla kobiety);
- stażu pracy;

- czynnika dyskontującego (stopa techniczna przyjęta dla obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu odpraw emerytalnych ustalona została na poziomie 2,8 %).

** Głównie rezerwa na fundusz gwarancyjny

Nota nr 19a

ZMIANA STANU - REZERWY NA ŚWIADCZENIA I POZOSTAŁE REZERWY	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Stan na początek okresu	683	243
Ruchy razem (zwiększenia - zmniejszenia)	5 084	440
Zwiększenia	7 314	535
Naliczenie rezerwy na świadczenia emerytalne	685	125
Utworzenie rezerwy na fundusz gwarancyjny	1 582	-
Zwiększenie Grupy	5 047	-
Inne zwiększenia	-	410
Zmniejszenia	2 230	95
Wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	41	13
Zmniejszenie Grupy	22	-
Rozwiązanie rezerwy na fundusz gwarancyjny	1 682	-
Inne zmniejszenia	485	82
Stan na koniec okresu	5 767	683

Nota nr 20

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	5 408	1 234
a) odniesionej na wynik finansowy	5 384	1 208
b) odniesionej na kapitał własny	24	26
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	14 025	5 893
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	11 460	5 861
- amortyzacji majątku trwałego	1 346	766
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	7 535	3 258
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	20	14
- inne (w tym głównie zwiększenie Grupy)	2 559	1 823
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	155	32
- aktualizacja majątku trwałego	79	32
- inne	76	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	2 410	-
3. Zmniejszenia	10 194	1 719
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	10 157	1 685
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	12	-
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	276	138
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	7 371	681

- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	15	40
- inne (w tym głównie rozwiązanie rezerwy na skutki kontroli CIT2007)	2 483	826
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	37	34
- różnica pomiędzy wartością bilansowa i podatkową aktywów trwałych wycenianych przy przejściu na MSR	21	-
- aktualizacja aktywów samochody	16	34
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
- korekta wyceny niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	9 239	5 408
a) odniesionej na wynik finansowy	6 687	5 384
b) odniesionej na kapitał własny	142	24
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	2 410	-

Nota nr 21

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
Akcje zwykłe	5 918 188	4 415 547
Akcje własne Spółki Comp S.A.	714 124	332 352
Kapitał zakładowy razem (w PLN)	14 795 470	11 869 748
Wartość nominalna 1 akcji	2,50	2,50

Szczegółowe informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego podano we wstępie do Sprawozdania finansowego.

Nota nr 22

KAPITAŁ ZAPASOWY (WG KSH)	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	290 516	217 632
b) utworzony ustawowo*	5 803	5 393
c) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	75 007	34 705
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	10 994	25 147
- pozostały	10 994	25 147
Kapitał zapasowy, razem	382 320	282 877

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

W nocie powyżej zapasowego zaprezentowano kapitał zapasowy według podziału przyjętego w Kodeksie Spółek Handlowych

Nota nr 23

KAPITAŁY WŁASNE	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
Kapitał własny	403 624	333 310
I Kapitał podstawowy	14 795	11 870
1 Kapitał akcyjny	14 795	11 870
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	290 516	217 632
1 Agio	290 516	217 632
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
III Akcje/ udziały własne	(53 294)	(23 497)
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	453	189
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	537	210
2 Odroczone podatki dochodowe od kapitału z aktualizacji	(84)	(21)
V Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(53)	-
VI Zyski zatrzymane	127 530	125 801
1 Kapitał do wykorzystania celowego	24 433	23 664
<i>Kapitał zapasowy tworzony ustawowo</i>	5 803	5 393
<i>Kapitał rezerwowy</i>	18 630	18 271
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	103 097	102 137
<i>Kapitał zapasowy z zysku netto</i>	89 248	59 852
<i>Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych</i>	(14 923)	16 858
<i>Wynik finansowy okresu bieżącego</i>	28 772	25 427
VII Kapitał udziałowców niekontrolujących	23 677	1 315

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

Nota nr 24

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	18 684	30 534
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	18 684	30 534
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	16 915	14 160
- udzielonych poręczeń	123	15 554
- gwarancje przetargowe	916	820
- gwarancje pozostałe	730	-
3. Inne (z tytułu)	5 712	1 969
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	3 527	1 049
- inne (gwarancje zapłaty)	2 185	920
Pozycje pozabilansowe, razem	24 396	32 502

Nota nr 24a

Wykaz czynnych gwarancji wystawionych na zlecenie Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Comp S.A.

Stan na 31 grudnia 2011 r.

L.p.	Gwarant	Beneficjent	Nr gwarancji	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji (w tys.)			Ważność gwarancji		kaucje gwarancyjne (w tys. PLN)
					EUR	USD	PLN	od	do	
1.	BRE	MF	02535KPB08	należyte wykonanie			66	08-09-22	12-02-15	33
2.	S.A.	KGSG	02743KPB08	należyte wykonanie			357	08-12-05	14-01-15	110
3.		Ministerstwo Sprawiedliwości	02006KPB09UE	należyte wykonanie			9 028	09-01-07	14-10-31	-
4.		Uniwersytet Warszawa ICM	02052KPB10UE	należyte wykonanie			9	10-02-03	13-01-31	3
5.		ARiMR	MT020036KPB10	należyte wykonanie			7	10-09-27	12-04-30	-
6.		ARiMR	MT020037KPB10	należyte wykonanie			20	10-09-27	12-04-30	-
7.		PK16	MT020045KPA10	gwarancja zapłaty			593	10-12-07	12-04-30	-
8.		PPPL	MT920018KPB10	należyte wykonanie			41	11-02-02	13-02-28	10
9.		Ideal Idea	MT020051KPA11	zapłata kaucji	200			11-05-10	12-06-30	-
10.		RCZSiUT	MT020067KPB11	należyte wykonanie			52	11-07-04	15-04-22	16
11.		Uniwersytet Szczeciński	02093KPB09	należyte wykonanie			25	09-04-09	12-04-09	8
12.		TP S.A.	02281KPB09UE	należyte wykonanie			100	09-07-08	12-07-31	-
13.		Ogrodowa Inwestycje	MT020005KPA11	gwarancja zapłaty			326	10-02-23	13-12-31	100
14.		PTK Centertel	02388KPB10	należyte wykonanie			100	10-06-23	12-07-31	-
15.		KGP	MT020079KPB11	należyte wykonanie			555	11-08-19	12-11-30	-
16.		CRSL	MT020068KTG11UE	przetargowa			50	11-07-04	12-01-31	-
17.		PKO BP	MT490040KTG11	przetargowa			25	11-12-16	12-03-31	-
18.		NBP	MT490041KPB11	należyte wykonanie			45	11-12-27	14-12-31	23
razem					200		11 400			303
1.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	CPI MSWiA	CRD/G/36237	przetargowa			500	11-03-02	11-12-31	-
2.		Uniwersytet Kielce	CRD/G/0038878	przetargowa			41	11-10-31	12-01-31	-
3.		MSZ	CRD/G/0038916	przetargowa			50	11-11-08	12-01-31	-
4.		Samorząd Województwa Mazowieckiego	CRD/G/0039491	przetargowa			250	11-12-19	12-03-19	-
5.		PKN Orlen	CRD/G/30879	należyte wykonanie			250	09-07-08	11-12-31	-
6.		UKE	CRD/G/31339	należyte wykonanie			67	09-09-03	12-12-31	13
7.		Exatel S.A.	CRD/G/31961	należyte wykonanie			43	09-11-13	12-12-12	-
8.		KGP	CRD/G/32095	należyte wykonanie			303	09-11-27	14-04-03	61
9.		Poczta Polska S.A.	CRD/G/32148	należyte wykonanie			549	09-12-04	12-07-31	-

10.	Ministerstwo Finansów	CRD/G/32840	należyte wykonanie		52	10-02-23	12-02-29	-
11.	PWPW	CRD/G/33528	należyte wykonanie	51	-	10-05-12	13-04-30	-
12.	ZUS	CRD/G/34304	należyte wykonanie		49	10-08-10	13-09-17	10
13.	PPPL	CRD/G/34832	należyte wykonanie		4	10-09-27	13-04-30	-
14.	KGP	CRD/G/34965	należyte wykonanie		325	10-10-08	12-01-31	-
15.	CIOP	CRD/G/35010	należyte wykonanie		935	10-10-12	15-04-15	187
16.	PWPW	CRD/G/35337	należyte wykonanie		422	10-11-19	13-12-31	84
17.	PWPW	CRD/G/35913	należyte wykonanie		56	11-01-21	14-02-28	11
18.	Fundacja AIP	CRD/G/36130	należyte wykonanie		247	11-02-14	13-06-13	-
19.	UM Łódź	CRD/G/36701	należyte wykonanie		367	11-04-12	14-10-31	73
20.	ARR	CRD/G/0037045	należyte wykonanie		146	11-05-18	13-03-02	-
21.	PGE Dystrybucja	CRD/G/0038478	należyte wykonanie		43	11-09-21	12-12-31	-
22.	Miasto Poznań	CRD/G/0038640	należyte wykonanie		363	11-10-05	13-11-15	-
23.	SSZOZ Opole	CRD/G/0038846	należyte wykonanie		120	11-10-20	13-07-15	-
24.	Uniwersytet Warszawski	CRD/G/0038899	należyte wykonanie		67	11-10-25	12-01-31	-
25.	Instytut Rybacki	CRD/G/0038983	należyte wykonanie		1 894	11-11-10	16-07-01	379
razem					51	7 144		818

Spółki z Grupy Kapitałowej
Stan na 31 grudnia 2011 r.

L.p.	Gwarant	Beneficjent	Nr gwarancji	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji (w tys.)			Ważność gwarancji		kaucje gwarancyjne (w tys. PLN)
					EUR	USD	PLN	od	do	
1.	BRE S.A.	ARR	02708KPB10	należyte wykonanie			11	10-10-20	12-01-31	-
2.		MON	02041KPB11	należyte wykonanie			181	11-07-01	13-04-30	45
3.		CIP MSWiA	02102KPB11UE	należyte wykonanie			38	11-10-01	12-09-30	-
4.		NBP	02345KPB11	należyte wykonanie			45	11-07-28	12-08-31	-
5.		Asseco	02350KPB11	należyte wykonanie			180	11-08-03	12-01-30	-
6.		CPI MSWiA	02396KPB11	należyte wykonanie			60	11-09-01	15-02-04	21
7.		MSZ	49009KPB11	należyte wykonanie			134	11-12-02	13-01-12	-
8.		MSZ	49010KPB11	należyte wykonanie			84	11-12-02	14-12-28	20
9.		ARR	49011KPB11	należyte wykonanie			10	12-01-01	13-03-02	-
10.		KGP	49012KPB11	należyte wykonanie			10	12-01-01	13-01-30	-
11.		KGP	49014KPB11	należyte wykonanie			150	11-12-27	13-05-15	-
12.		CPI MSWiA	02102KPB11UE	należyte wykonanie			160	11-04-15	13-04-26	40
13.		CPI MSWiA	02167KTG11	przetargowa			500	11-04-26	11-12-31	-
14.		CPI MSWiA	49003KTG11UE	przetargowa			20	11-10-27	12-01-20	-
15.		ARR	49015KTG11	przetargowa			210	11-12-29	12-06-22	-
razem							1 793			126

Nota nr 24b

Wykaz poręczeń wystawionych przez Grupę Kapitałową Comp S.A.

Comp S.A.

Stan na 31 grudnia 2011 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj poręczenia	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 Safe Computing Sp. z o.o.	500	2013.02.28
4.	BRE Bank S.A.	poręczenie kredytu Safe Computing Sp. z o.o.	2 000	2012.05.10
5.	BRE Bank S.A.	poręczenie kredytu Safe Computing Sp. z o.o.	2 000	2014.01.08
6.	BRE Bank S.A.	poręczenie kredytu Safe Computing Sp. z o.o.	7 000	2013.07.30
7.	BRE Bank S.A.	poręczenie kredytu Enigma SOI Sp. z o.o.	1 000	2012.08.31
8.	BRE Bank S.A.	poręczenie kredytu Enigma SOI Sp. z o.o.	3 000	2015.06.15
suma			15 623	

Nota nr 24c

Poręczenia umów leasingowych Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Comp S.A.

Stan na 31 grudnia 2011 r.

L.p.	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota zobowiązania	Termin wygaśnięcia zobowiązania
1.	BRE Leasing	umowa COMP/WA/79395/2909	49	11 marca 2012
2.	BRE Leasing	umowa COMP/WA/79560/2009	82	16 marca 2012
3.	BRE Leasing	umowa COMP/WA/80319/2009	255	29 maja 2012
4.	BRE Leasing	umowa COMP/WA/80320/2009	53	16 maja 2012
5.	BRE Leasing	umowa COMP/WA/81128/2009	210	15 czerwca 2012
6.	BRE Leasing	Umowa COMP/WA/82088/2009	139	30 czerwca 2012
7.	BRE Leasing	umowa COMP/WA/111086/2010	45	31 lipca 2013
8.	Raiffeisen Leasing	umowaL0849A	216	31 maja 2012
9.	Millennium Leasing	umowa K 117518	51	5 luty 2012
10.	Millennium Leasing	umowa K 117520	51	5 luty 2012
11.	BRE Leasing	umowa ZAB/110587/10/82240096	70	20 kwiecień 2013
12.	BRE Leasing	umowa COMP/WA/105927/2010	98	16 kwiecień 2013
13.	Millennium Leasing	umowa K 141180	38	28 marzec 2014
14.	Millennium Leasing	umowa K 141181	38	28 marzec 2014
15.	Millennium Leasing	umowa K 143509	44	2 czerwiec 2014
16.	Millennium Leasing	umowa K 143618	113	10 czerwiec 2014
17.	Millennium Leasing	umowa K 144239	58	30 czerwiec 2014
18.	Millennium Leasing	umowa K 144240	59	30 czerwiec 2014
19.	Millennium Leasing	umowa K 144241	59	30 czerwiec 2014
20.	Millennium Leasing	umowa K 144238	55	30 czerwiec 2014
21.	Millennium Leasing	umowa K 148322	85	13 październik 2014
22.	Millennium Leasing	umowa K 149285	57	14 listopad 2014
23.	Millennium Leasing	umowa K 149284	57	14 listopad 2014
24.	Millennium Leasing	umowa K 149281	57	14 listopad 2014
suma			2 039	

Nota nr 24d

Wykaz zastawów rejestrowych Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2011

L.p.	Przedmiot zastawu	Zastawnik	Zastaw z tytułu	Kwota wierzytelności zabezpieczona zastawem	NR wpisu w Rejestrze Zastawów
1.	zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych	Raiffeisen Bank Polska S.A. ul. Piękna 20 00-549 Warszawa	umowa o limit wierzytelności Nr CRD/L/6069/01 wraz z Aneksami 1-14	2 000	956684
2.	zastaw na obligacjach Skarbu Państwa DZ0110 kod PL0000101598	Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Jagiellońska 17 Warszawa	Gwarancja ubezpieczeniowa Nr F04010075 usunięcie wad i usterek dla Softbank	600	1086683
3.	zastaw na akcjach Big Vent S.A.	BRE Bank S.A.	zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego na zakup akcji Big Vent S.A.	2 000	umowa zastawnicza nr 02/220/07/Z/IN
4.	zastaw rejestrowy na akcjach własnych	Raiffeisen Bank Polska S.A. ul. Piękna 20 00-549 Warszawa	zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego na zakup akcji Big Vent S.A.	25 126	2258352

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota nr 25 - Informacje dotyczące segmentów działalności

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży usług	156 695	149 000
Przychody netto ze sprzedaży produktów	117 751	22 284
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	154 572	88 633
Przychody ze sprzedaży razem	429 018	259 917

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Comp

Wyszczególnienie	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011		Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Sprzedaż materiałów	16 098	3,75%	1 603	0,62%
Sprzedaż towarów	138 473	32,28%	87 030	33,48%
Sprzedaż produktów	117 751	27,45%	22 284	8,57%
Sprzedaż usług	156 695	36,52%	149 000	57,33%
Przychody ze sprzedaży	429 018	100%	259 917	100%

Dla potrzeb analizy zarządczej zastosowano podział wg linii biznesowych prowadzonych w ramach Spółki i Grupy Kapitałowej od początku 2009 roku. Grupa nie prezentuje podziału wg segmentów geograficznych ze względu na fakt, że istotna większość (blisko 97 procent) przychodów Grupy to przychody uzyskiwane w Polsce, a aktywność handlowa spółek z Grupy skoncentrowana jest na terenie Polski.

Działalność Grupy zorganizowana jest wg następujących Segmentów:

Segmenty	Zakres działalności Segmentu	Udział w przychodach	Udział w marży
Segment - Bezpieczeństwo	Dostarczenie kompleksowych usług projektowych, wdrożeniowych, doradczych i szkoleniowych dotyczących zarządzania bezpieczeństwem teleinformatycznym.	17%	30%
Segment Systemów Komputerowych	Dostarczanie kompleksowych rozwiązań informatycznych wraz z usługami konsultingowymi opartych o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji danych, sieci Storage Area Network oraz systemy wysokiej dostępności.	9%	7%
Segment - Sieci	Dostarczenie zoptymalizowanej i bezpiecznej infrastruktury sieciowej zapewniającej nieprzerwane funkcjonowanie procesów biznesowych przedsiębiorstwa oraz ochronę danych i zapewnienie odpowiednich warunków środowiskowych (bezpieczeństwo korporacyjne)	23%	20%
Segment Usług	Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia przez klientów infrastruktury IT oraz serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego	10%	0%
Segment Retail	Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie dostawy urzędów fiskalnych i niefiskalnych, oprogramowania specjalistycznego, serwisu oraz kompleksowej integracji	34%	41%
Pozostałe	-	6%	2%

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

Do poszczególnych Segmentów zostały przypisane następujące składniki aktywów:

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

- Zapasy.

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

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

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

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

W wynikach Segmentów nie uwzględnia się również kosztów Back Office.

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

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

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

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

<i>Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Segment Bezpieczeńst wo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	80 171	42 220	106 774	46 878	155 207	29 832	461 082
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(15 772)	(5 234)	(1 537)	(1 395)	(5 991)	(2 135)	(32 064)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	64 399	36 986	105 237	45 483	149 216	27 697	429 018
Koszty operacyjne	51 741	36 729	86 932	45 840	117 104	28 362	366 708
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(15 376)	(6 456)	(391)	(431)	(5 976)	(2 528)	(31 158)
Koszty operacyjne po wylączeniach	36 365	30 273	86 541	45 409	111 128	25 834	335 550
WYNIK SEGMENTU	28 034	6 713	18 696	74	38 088	1 863	93 468
Inne Koszty / Przychody Operacyjne	x	x	x	x	x	x	(58 942)
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	34 526
Przychody / Koszty Finansowe	x	x	x	x	x	x	2 849
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	x	3 797
Zysk / Strata brutto	x	x	x	x	x	x	41 172
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(4 222)
Zysk netto z działalności gospodarczej	x	x	x	x	x	x	36 950
Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	x	0
Zysk netto za rok obrotowy	x	x	x	x	x	x	36 950
Zysk / Strata przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	x	x	x	8 178
ZYSK / STRATA PRZYPADAJĄCA NA AKCJONARIUSZY COMP S.A.	x	x	x	x	x	x	28 772
AMORTYZACJA	3 278	429	2 124	478	5 117	1 355	12 781

<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>Segment Bezpieczeńst wo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	44 388	14 891	35 573	9 172	64 022	4 676	172 722
Aktywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	445 228
Aktywa razem	x	x	x	x	x	x	617 950
Pasywa segmentu	1 761	8 105	25 908	2 274	13 904	2 939	54 891
Pasywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	563 059
Pasywa razem	x	x	x	x	x	x	617 950

<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>Segment Bezpieczeńst wo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe	768	602	1 627	455	2 738	1 013	7 203
Zakupy spółek	-	-	-	-	51 616	200	51 816
Badania i rozwój	2 106	-	-	1	2 025	24	4 156
Nakłady inwestycyjne razem	2 874	602	1 627	456	56 379	1 237	63 175

Dane porównywalne:

<i>Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>	<i>Segment - Bezpieczeńst wo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	79 990	43 940	70 764	73 182	12 744	280 620
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(11 946)	(4 862)	(1 390)	(1 033)	(1 472)	(20 703)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	68 044	39 078	69 374	72 149	11 272	259 917
Koszty operacyjne	49 357	34 605	51 434	71 688	12 048	219 132
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(10 756)	(4 529)	(1 176)	(488)	(1 958)	(18 907)
Koszty operacyjne po wylączeniach	38 601	30 076	50 258	71 200	10 090	200 225
WYNIK SEGMENTU	29 443	9 002	19 116	949	1 182	59 692
Inne Koszty / Przychody Operacyjne	x	x	x	x	x	(36 157)
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	23 535
Przychody / Koszty Finansowe	x	x	x	x	x	(1 750)
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	5 063
Zysk / Strata brutto	x	x	x	x	x	26 848
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	(6 394)
Zysk netto z działalności gospodarczej	x	x	x	x	x	20 454
Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	4 823
Zysk netto za rok obrotowy	x	x	x	x	x	25 277
Zysk / Strata przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	x	x	(150)
ZYSK / STRATA PRZYPADAJĄCA NA AKCJONARIUSZY COMP S.A.	x	x	x	x	x	25 427
AMORTYZACJA	2 457	394	2 701	709	1 555	7 816

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

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

Nota nr 26

KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW	<i>Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>
Koszt własny sprzedaży	283 548	168 904
Wartość sprzedanych produktów	64 873	2 448
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	114 497	70 836
Wartość sprzedanych usług	104 178	95 620
Koszty wg rodzaju		
a) amortyzacja	12 781	7 816
b) zużycie materiałów i energii	51 447	26 453
c) usługi obce	107 284	75 184
<i>w tym</i>		
- najem powierzchni biurowej	6 405	5 482
- koszty marketingu	1 780	103
- pozostałe	99 099	69 599
d) podatki i opłaty	3 015	1 326
e) wynagrodzenia	81 022	51 015
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 622	8 563
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	8 560	6 476
- podróże służbowe	1 623	992
- pozostałe	6 937	5 484
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	2 742	(12 364)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(1 912)	-
Koszty według rodzaju, razem	278 561	164 469
Koszty sprzedaży	21 730	11 866
Koszty dystrybucji	20 732	12 941
Koszty ogólnego zarządu	67 048	41 594
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem	109 510	66 401

Amortyzacja	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
Amortyzacja środków trwałych	2 133	2 754	1 510	6 397
Amortyzacja części zamiennych i komponentów	0	0	1 007	1 007
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 369	1 245	2 763	5 377
Razem	3 502	3 999	5 280	12 781

Amortyzacja	Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
Amortyzacja środków trwałych	1 352	1 733	225	3 310
Amortyzacja części zamiennych i komponentów	-	-	1 007	1 007
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 592	440	1 467	3 499
Razem	2 944	2 173	2 699	7 816

Nota nr 27

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 797	1 075
- rozwiązanie rezerw - koszty kontraktów	1 034	428
- odpisy aktualizacyjne należności	-	325
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw na premie	-	322
- przywrócenie odpisów aktualizujących zapasy	507	-
- inne	256	-
b) pozostałe, w tym:	1 980	603
- otrzymane odszkodowania	167	100
- aktualizacja wartości należności handlowych	739	-
- zbycie wierzytelności	-	-
- inne (pozostała sprzedaż)*	1 074	503
c) zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	279	25
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 056	1 703

*Pozostała sprzedaż to głównie przychody z wynajmu powierzchni biurowej

Nota nr 28

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010
a) utworzone rezerwy	384	53
- inne	384	53
b) pozostałe	5 106	2 727
- odpisy aktualizacyjne należności	1 420	587
- przekazane darowizny	98	105
- koszty napraw ubezpieczonego mienia	82	107
- odpis utraty wart aktywów	270	398

- spisanie należności	68	187
- koszty spraw sądowych	22	2
- inne	3 146*	1 341
c) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Pozostałe koszty operacyjne, razem	5 490	2 780
* w pozycji "inne" zaprezentowano:		
- koszt likwidacji licencji	735	
- koszty złomowania sprzętu elektronicznego	574	
- aktualizacja wartości towarów w magazynie	265	
- kary	607	
- inne	965	

Nota nr 29 Przychody Finansowe

Nota nr 29a

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010
a) przychody ze sprzedaży inwestycji, z tytułu	2 951	1 390
- zbycie akcji spółki Novitus S.A.	-	1 390
- zbycie akcji spółki Geneza System S.A.	2 951	-
b) koszty sprzedaży inwestycji, z tytułu	2 893	1 236
- zbycie akcji spółki Novitus S.A.	-	1 390
- zbycie akcji spółki Geneza System S.A.	2 893	-
Zysk /strata/ ze sprzedaży inwestycji	58	154

Nota nr 29b

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010
a) z tytułu udzielonych pożyczek	190	147
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	190	147
b) pozostałe odsetki	558	621
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	558	621
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	748	768

Nota nr 29c

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010
a) dodatnie różnice kursowe	-	-
- zrealizowane	-	-
- niezrealizowane	-	-
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	76	-
- naliczonych odsetek	76	-
- inne	-	-
c) pozostałe, w tym:	10 181	3 324
- przychody ze sprzedaży wierzytelności	-	3 294
- sprzedaż inwestycji	351	-
- wycena udziałów przed objęciem kontroli do wartości godziwej	7 189	-
- inne	2 641	30

Inne przychody finansowe, razem	10 257	3 324
--	---------------	--------------

Nota nr 29d

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	<i>Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>
a) od jednostek powiązanych	200	-
- od pozostałych jednostek powiązanych niekonsolidowanych	200	-
b) od pozostałych jednostek	-	-
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	200	-

Zaprezentowane przychody z tytułu dywidend dotyczą dywidendy od spółki Orhmet Sp. z o.o.

Nota nr 30**Koszty Finansowe****Nota nr 30a**

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	<i>Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>
a) od kredytów i pożyczek	4 566	1 399
- od jednostek powiązanych	-	7
- od jednostek stowarzyszonych	-	7
- od pozostałych jednostek	4 566	1 392
b) pozostałe odsetki	385	506
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	385	506
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	4 951	1 905

Nota nr 30b

INNE KOSZTY FINANSOWE	<i>Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>
a) ujemne różnice kursowe	2 479	301
- zrealizowane	2 159	251
- niezrealizowane	320	50
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	287	-
- aktualizacja wartości inwestycji	287	-
c) pozostałe, w tym:	697	3 785
- prowizje i opłaty	152	13
- koszty rozszerzenia spółki akcyjnej	70	-
- aktualizacja inwestycji	24	-
- wartość sprzedanej wierzytelności	-	3 329
- inne	451	443
Inne koszty finansowe, razem	3 463	4 086

Nota nr 31

Podatek dochodowy bieżący	<i>Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>
ZYSK / STRATA brutto	41 172	26 848
Przychody niezaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych)	(20 555)	(17 462)
Przychody podatkowe niezaliczane do księgowych	12 578	4 223
Koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 4)	25 346	17 216
Pozostałe przychody operacyjne niezaliczane do przychodów podatkowych (nota 5)	(5 757)	(1 036)
Pozostałe koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 6)	3 549	2 078
Przychody finansowe niezaliczane do przychodów podatkowych (nota 7)	(6 661)	(4 259)
Koszty finansowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 8)	2 964	776
Koszty stanowiące KUP niebędące kosztami rachunkowymi	(12 650)	(4 103)
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo	(10 034)	(4 383)
Straty nadzwyczajne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 9)	-	-
Straty z lat ubiegłych	(228)	(675)
Ulgi z tytułu inwestycji	-	-
Inne	(13 220)	1 046
Podstawa opodatkowania	18 071	21 260
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie (19%)	3 432	4 040

Nota 31a

GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKIEM DOCHODOWYM	<i>Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>
Podatek dochodowy	4 222	6 394
Bieżący podatek dochodowy	3 439	4 283
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	3 432	4 040
Korekty dotyczące podatku dochodowego z lat ubiegłych	7	243
Odroczony podatek dochodowy	783	2 111
Związany z powstaniem różnic przejściowych	3 874	2 590
Związany z odwróceniem się różnic przejściowych	(3 091)	(479)

Nota nr 31b

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 nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących 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.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

PODATEK EFEKTYWNY	<i>Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>
Wynik brutto przed opodatkowaniem	41 172	26 848
Efektywna stawka podatkowa	10,25%	23,82%
Podatek według efektywnej stawki	4 222	6 396
Podatek według ustawowej stawki	7 822	5 102
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących (stanowiących) kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	1 704	322
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(3 873)	(3 521)
Straty podatkowe	253	60
Podatek dochodowy z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek	783	2 111
Korekty konsolidacyjne	(2 467)	2 321
Podatek według efektywnej stawki	4 222	6 396

Nota nr 31c

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 w 2011 r. wynosi 4 205 382 sztuk akcji.

		<i>Jednostkowy</i>	<i>Skonsolidowany</i>
Zysk za 12 miesięcy:	tys. zł.	2 164	26 302
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 205 382	4 554 027
Zysk na jedną akcję:	zł	0,51	6,25

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

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych akcji.

Rozwodniona liczba akcji (zgodnie z MSR 33):

a) Akcje zwykłe serii od A - K, wykazane w sprawozdaniu mające prawo do dywidendy	szt.	5 918 188
b) Akcje własne		714 124
Razem rozwodniona liczba akcji:	szt.	5 204 064

Skorygowany zysk do podziału (zgodnie z MSR 33):

a) Zysk netto wykazany w sprawozdaniu finansowym	tys. zł.	26 302
Razem skorygowany zysk:	tys. zł.	26 302

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

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.

		<i>Jednostkowy</i>	<i>Skonsolidowany</i>
Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	2 164	26 302
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 205 382	4 554 027
Zysk na jedną akcję:	zł	0,51	6,25

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH**Podział działalności Grupy 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 obrotu,
- 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 obrotu,
- 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 32a

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływu środków pieniężnych	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
Środki pieniężne w kasie	271	582
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	24 276	12 821
Lokaty terminowe	21 162	3 732
Inne płynne aktywa pieniężne	298	1
Środki pieniężne razem	46 007	17 136

Nota nr 32b

Amortyzacja	<i>Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010</i>
Amortyzacja środków trwałych	6 397	3 310
Amortyzacja części zamiennych i komponentów	1 007	1 007
Amortyzacja wartości niematerialnych	5 377	3 499
Razem	12 781	7 816

Nota nr 33**Instrumenty Finansowe****Nota nr 33a.**

Kategorie i klasy aktywów finansowych	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	148	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	148	-
Pożyczki i należności	149 585	102 810
Pożyczki udzielone	3 607	1 792
Należności z tytułu dostaw i usług	131 140	90 804
Pozostałe należności	6 514	10 214
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	47 160	17 781
Środki pieniężne zastrzeżone	1 153	645
Lokaty	21 162	3 732
Pozostałe środki pieniężne	24 845	13 404
Razem aktywa finansowe	188 569	120 591

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>stan na 31.12.2010</i>
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	5	-
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	5	-

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	162 938	98 856
Kredyty bankowe i pożyczki	96 699	44 661
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 621	2 873
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55 170	39 865
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 448	11 457
Razem zobowiązania finansowe	162 943	98 856

Według szacunków Zarządu Spółki Comp S.A. 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.

Nota nr 33b

Wpływ instrumentów finansowych na rachunek zysków i strat

Rok 2011 okres bieżący
od 01.01.2011 do 31.12.2011

	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z wyceny)	(Utworzenie) / odwrócenie odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej	Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	148	-	-	148
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	148	-	-	148
Pożyczki i należności	310	(749)	-	-	-	(439)
Pożyczki udzielone	190	-	-	-	-	190
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	120	(749)	-	-	-	(629)
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	-	-	-	-	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	23	-	-	-	-	23
Jednostki uczestnictwa FI	23	-	-	-	-	23
Środki pieniężne	415	-	-	-	-	415
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	367	-	-	-	-	367
Pozostałe środki pieniężne	48	-	-	-	-	48

za 2011 rok

	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z wyceny)	(Utworzenie) / odwrócenie odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej	Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	(5)	-	-	(5)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	(5)	-	-	(5)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(5 271)	-	-	-	-	(5 271)
Kredyty bankowe i pożyczki	(4 832)	-	-	-	-	(4 832)

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(408)	-	-	-	-	(408)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(31)	-	-	-	-	(31)

Saldo różnic kursowych dotyczących należności, zobowiązań i środków pieniężnych było ujemne i wynosiło 2 479 tys. złotych

Rok 2010 okres porównywalny
od 01.01.2010 do 31.12.2010

	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z wyceny)	(Utworzenie) / odwrócenie odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej	Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-
Pożyczki i należności	465	(162)	-	-	-	303
Pożyczki udzielone	147	-	-	7	-	147
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	318	(162)	-	7	-	156
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	4	-	-	7	-	11
Obligacje skarbowe	4	-	-	7	-	11
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	292	-	-	-	-	292
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	287	-	-	-	-	287
Pozostałe środki pieniężne	5	-	-	-	-	5

za 2010 r

	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z wyceny)	(Utworzenie) / odwrócenie odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej	Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(1 832)	-	-	-	-	(1 832)
Kredyty bankowe i pożyczki	(1 435)	-	-	-	-	(1 435)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(151)	-	-	-	-	(151)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(246)	-	-	-	-	(246)

Saldo różnic kursowych dotyczących należności, zobowiązań i środków pieniężnych było ujemne i wynosiło 301 tys. złotych

Nota nr 33c

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

	stan na 31.12.2011	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	148	-
Instrumenty pochodne - walutowe kontrakty typu forward	-	-	148	-
Inne	-	-	-	-

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Akcje i udziały w spółkach	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-

	<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	5	-
Instrumenty pochodne -walutowe kontrakty typu forward	-	-	5	-

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 wycień 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).

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej są instrumenty pochodne – terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej 148 tys. złotych oraz akcje spółki notowanej o wartości bilansowej 0,4 tys. zł. Zobowiązaniami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej są instrumenty pochodne – terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej 5 tys. złotych. Terminowe kontrakty walutowe wykazywane są jako aktywa gdy ich wartość jest dodatnia i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku nie występowały w Grupie aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Kontrakty walutowe typu forward Grupa zawierała w IV kwartale 2011 roku w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z realizowanymi umowami zakupu w walutach obcych. Spółki Grupy zawarły kontrakty typu forward na zakup 9 770 tys. USD i 100 tys. EUR. Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów terminowych na dzień bilansowy 31 grudnia 2011 roku wynosiła 4 345 tys. zł (1 170 tys. USD i 100 tys. EUR). Termin zapadalności transakcji przypadał na IV kwartał 2011 i I kwartał 2012 roku. W prezentowanych okresach Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Nota nr 34

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nota nr 35

Przychody, koszty oraz wyniki działalności zaniechanej

Pominięto – nie występuje.

Nota nr 36

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 37

Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne	Planowane na 2011 rok	Poniesione w 2011 roku
Niefinansowe aktywa trwałe	9 000	7 203
Zakupy spółek	-	51 816
Badania i rozwój	4 000	4 156
Razem	13 000	63 175

W 2012 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. planuje dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie blisko 12 mln złotych, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie blisko 6 mln zł.

Do dnia opublikowania raportu Spółka dokonała inwestycji kapitałowej - zakup 100% akcji PayTel S.A. za kwotę 5,7 mln - z możliwością dopłaty po trzech latach kwoty 1,5 mln.

Powyższe dane nie zawierają informacji o planowanych inwestycjach kapitałowych.

Nakłady na prace badawczo rozwojowe

Treść	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010
projekty rozwijające produkty	4 068	2 811
razem nakłady	4 068	2 811
<i>w tym</i>		
nakłady na nowe inwestycje (prace rozwojowe)	3 334	2 794
koszty prac badawczych i certyfikacji	267	-
utrzymanie i rozwój inwestycji zakończonych	467	17

Nota nr 38

Transakcje z podmiotami powiązаныmi za okres 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

Transakcje Spółki Comp S.A. oraz spółek zależnych z podmiotami powiązаныmi, za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2011 r. przedstawiają się następująco:

	Sprzedaż Grupy Comp S.A. do jednostek powiązanych	Zakupy Grupy Comp S.A., od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Grupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	zobowiązania Grupy Comp S.A. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	361	305	7	3 650	1
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	-	49	-	7	-
<i>TechLab 2000 Sp. z o.o.</i>	-	35	-	7	-
<i>Novitus S.A. (za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011)</i>	-	14	-	-	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	361	256	7	3 643	1
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	3 643	-
<i>WTC Waldemar Waclaw Tevnell (jednoosobowa działalność gospodarcza) (od 01.04.2011 do 30.11.2011)</i>	-	80	-	-	-

Andrzej Wąsowski - Wiceprezes zarządu	-	-	-	-	1
Krzysztof Morawski - Wiceprezes zarządu	2	-	-	-	-
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	1	-	-	-	-
Elzab Soft Sp. z o.o. (podmiot wyłączony z konsolidacji do 30.07.2011)	236	176	7	-	-
Orhmet Sp. z o.o. (podmiot wyłączony z konsolidacji)	122	-	-	-	-

Nota nr 39**Wspólne przedsięwzięcia.**

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółki Grupy nie była uczestnikiem wspólnych przedsięwzięć wynikających z porozumień.

Nota nr 40**Zatrudnienie**

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Comp wynosiło:

Zatrudnienie w grupie w etatach	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4
Zarządy Jednostek Zależnych	25	11
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	11	1
Pion produkcyjno – handlowy	763	507
Pion administracyjny	170	130
Pion logistyki	54	12
Dział jakości	8	-
Razem	1 035	665

Zatrudnienie w spółkach/grupach przeciętne w okresie	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010
Comp S.A.	590	478
Pacomp Sp. z o.o.	17	29
Grupa Kapitałowa Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	83	51
Safe Computing Sp. z o.o.	48	47
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	10	7
Big Vent S.A.	21	22
Insoft Sp. z o.o.	21	-
SCO Retail Sp. z o.o.	3	-
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	212	-
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	30	31
Razem	1 035	665

Nota nr 41**Wynagrodzenia, nagrody i wartość świadczeń wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Jednostkę Dominującą w roku 2011**

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

Wynagrodzenia i nagrody w Comp S.A. wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę	wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Zarząd	3 903	-	4
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	-	-
Rada Nadzorcza	-	180	-
Robert Tomaszewski	-	36	-
Tomasz Bogutyn	-	24	-
Włodzimierz Hausner	-	24	-
Włodzimierz Beliški	-	24	-
Jacek Klimczak	-	24	-
Marcin Wierzbicki	-	24	-
Sławomir Lachowski	-	24	-
Razem	3 903	180	4

Nota nr 42

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

Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Comp S.A.	Stan na 31.12.2011		Stan na 31.12.2010	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	0	3 643	0	2 107
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	0	3 643	0	2 107
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	0	0	0	0
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	0	0	0	0
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	0	0	0	0
Bogusław Łatka - Członek Zarządu	0	0	0	0
Rada Nadzorcza	0	0	0	0
Razem	0	3 643	0	2 107

Nota nr 43**Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym**

Po dacie bilansu Comp S.A. wyemitowała i sprzedała łącznie 79 obligacji imiennych niezabezpieczonych o wartości nominalnej 100.000 złotych każda. Obligacje zostały nabyte przez spółki zależne, w tym 64 obligacji przez ZUK Elzab S.A. oraz 15 obligacji przez Big Vent S.A. O emisji i sprzedaży tych obligacji Spółka informowała raportami bieżącymi:

2/2012 z 17 stycznia 2012 roku,
3/2012 z 26 stycznia 2012 roku,
5/2012 z 31 stycznia 2012 roku,
6/2012 z 1 lutego 2012 roku,
9/2012 z 17 lutego 2012 roku,

11/2012 z 28 lutego 2012 roku,
16/2012 z 30 marca 2012 roku.

Po dacie bilansu Comp S.A. wykupił 28 obligacji imiennych niezabezpieczonych o wartości nominalnej 100.000 złotych każda, o czym Spółka informowała raportem bieżącym 16/2012 z 30 marca 2012 roku.

W dniu 9 marca 2012 roku została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Safe Computing Sp. z o.o. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Nowo ustanowione 2.000 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy objął Comp S.A. Łączna wartość nominalna to 1.000 tys. zł a łączna cena objęcia to 5.000 tys. zł.

W dniu 27 stycznia 2012 roku Comp S.A. nabył od Telekomunikacji Polskiej S.A. 100% akcji spółki PayTel S.A. Wartość transakcji to 5.700 tys. zł plus możliwa dopłata w wysokości 1.500 tys. zł, uzależniona od kontynuacji współpracy z siecią salonów handlowych Orange powyżej 3 lat.

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

Nota nr 44

Połączenie z innymi jednostkami

W okresie sprawozdawczym nastąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

W dniu 18 kwietnia 2011 roku Spółka przejęła kontrolę nad Novitus S.A., zwiększając stan posiadania jej akcji z 2.688.624 (co dawało 47,82% udział w głosach i kapitale zakładowym Novitus S.A.) do 2.851.624 akcji (co daje 50,72% udział w głosach i kapitale zakładowym Novitus S.A.). W związku z tym od dnia 18 kwietnia 2011 roku Novitus S.A. wraz z podmiotami zależnymi jest częścią Grupy Kapitałowej Comp.

W maju 2011 roku Comp S.A. ogłosił wezwanie, w wyniku którego nabył 2.983 akcje ZUK Elzab S.A. W czerwcu 2011 roku Comp S.A. nabył od Novitus S.A. łącznie 10.233.478 akcji zwykłych na okaziciela ZUK Elzab S.A. Po dokonaniu transakcji Comp posiada bezpośrednio 10.236.461 akcji zwykłych na okaziciela ZUK Elzab S.A. Jednocześnie Elzab posiada 510.272 akcje własne, co sprawia, że łącznie (bezpośrednio i pośrednio) Comp posiada 10.746.733 akcje ZUK Elzab S.A., co stanowi 66,6% kapitału zakładowego tej spółki i daje 10.746.733 głosy na WZA tej spółki, stanowiące 66% ogólnej liczby głosów na WZA ZUK Elzab S.A. Ta reorganizacja wewnętrzna nie miała wpływu na dane finansowe Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W dniu 14 lipca 2011 roku Spółka Novitus S.A. nabyła 1.000 udziałów Spółki SCO Retail Sp. z o.o. (działającej do 29 września 2011 roku pod firmą Pretoria), stanowiących 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

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

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

Struktura aktywów obrotowych oraz aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Comp

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2010	struktura [1]	stan na 31.12.2011	struktura [2]	Zmiana [2-1]
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 136	11%	46 007	17%	6%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	0%	148	0%	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%
Należności z tytułu dostaw i usług	90 804	57%	131 140	48%	-10%
Inne należności i pożyczki	14 659	9%	12 444	5%	-5%
Zapasy	12 819	8%	55 186	20%	12%
Umowy o budowę	13 290	8%	16 926	6%	-2%

Rozliczenia międzyokresowe	9 787	6%	10 393	4%	-2%
Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	0%	3 149	1%	1%
Aktywa obrotowe	158 495	100%	275 393	100%	
Środki pieniężne zastrzeżone	645	0%	1 153	0%	0%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0%	-	0%	0%
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%
Należności długoterminowe i pożyczki	147	0%	1 773	1%	0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 957	2%	6 956	2%	0%
Inwestycje w udziały i akcje	76 466	25%	4 105	1%	-24%
Pozostałe inwestycje	152	0%	164	0%	0%
Wartości niematerialne	205 394	68%	282 045	82%	14%
Rzeczowe aktywa trwale	13 963	5%	46 361	14%	9%
Aktywa trwale	301 724	100%	342 557	100%	

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2010	Struktura	stan na 31.12.2011	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	460 219	100%	617 950	100%	157 731	
A Aktywa obrotowe	158 495	34%	275 393	45%	116 898	10%
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	17 136	11%	46 007	7%	28 871	-3%
II Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	0%	148	0%	148	0%
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	0%	-	0%	-	0%
IV Należności z tytułu dostaw i usług	90 804	57%	131 140	21%	40 336	-36%
V Inne należności i pożyczki	14 659	9%	12 444	2%	(2 215)	-7%
VI Zapasy	12 819	8%	55 186	9%	42 367	1%
VII Umowy o budowę	13 290	8%	16 926	3%	3 636	-6%
VIII Rozliczenia międzyokresowe	9 787	6%	10 393	2%	606	-4%
IX Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	0%	3 149	1%	3 149	1%
B Aktywa trwale	301 724	66%	342 557	55%	40 833	-10%
I Środki pieniężne zastrzeżone	645	0%	1 153	0%	508	0%
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0%	-	0%	-	0%
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	0%	-	0%	-	0%
IV Należności długoterminowe i pożyczki	147	0%	1 773	0%	1 626	0%
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 957	2%	6 956	1%	1 999	-1%
VI Inwestycje w udziały i akcje	76 466	25%	4 105	1%	(72 361)	-25%
VII Pozostałe inwestycje	152	0%	164	0%	12	0%
VIII Wartości niematerialne	205 394	68%	282 045	46%	76 651	-22%
IX Rzeczowe aktywa trwale	13 963	5%	46 361	8%	32 398	3%

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej Comp

Pozycja Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej:	stan na 31.12.2011	struktura w %	stan na 31.12.2010	struktura w %
Aktywa obrotowe	275 393	44,57%	158 495	34,44%
Aktywa trwale	342 557	55,43%	301 724	65,56%

Aktywa razem	617 950	100%	460 219	100%
Zobowiązania krótkoterminowe	168 532	27,27%	104 313	22,67%
Zobowiązania długoterminowe	45 794	7,41%	22 596	4,91%
Zobowiązania razem	214 326	34,68%	126 909	27,58%
Kapitał własny	403 624	65,32%	333 310	72,42%
Pasywa razem	617 950	100%	460 219	100%

Nota nr 45**Zobowiązania publicznoprawne**

tytuł zobowiązania	kwota	termin płatności
Podatek od towarów i usług	12 527	25.01.2012
Podatek dochodowy CIT	2 717	31.03.2012
Podatek dochodowy PIT	1 148	20.01.2012
ZUS	2 241	15.01.2011
PFRON	32	20.01.2011
Pozostałe zobowiązania publiczno -prawne	13	-
Razem	18 678	

Nota nr 46**Zestawienie zmian pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Comp za rok 2011 a skonsolidowanym sprawozdaniem za IV kwartał 2011 r.**

Różnice pomiędzy danymi finansowymi w publikowanym sprawozdaniu za IV kwartał 2011 r. a sprawozdaniem za rok 2011 wynikają głównie z dodatkowych księgowani dokumentów dotyczących roku 2011, które wpłynęły do Spółki po publikacji sprawozdania kwartalnego.

Dodatkowo wystąpiły zmiany w związku z ostatecznym wyliczeniem wartości firmy na spółkach Novitus S.A. i ZUK Elzab S.A. oraz wyceną znaków towarowych.

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	IV kwartał 2011 narastająco okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Różnice	Rok 2011 okres bieżący od 01.10.2011 do 31.12.2011	Odchylenie
I. Przychody netto ze sprzedaży	429 031	(13)	429 018	0,0%
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34 790	(264)	34 526	-0,8%
III. Zysk (strata) brutto	38 624	2 548	41 172	6,2%
IV. Zysk (strata) netto	34 467	2 483	36 950	6,7%
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	26 832	1 940	28 772	6,7%
VI. Całkowity dochód	34 697	2 478	37 175	6,7%
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	54 386	(15 584)	38 802	-40,2%
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(19 896)	4 741	(15 155)	-31,3%
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 616)	10 840	5 224	207,5%
X. Przepływy pieniężne netto, razem	28 874	(3)	28 871	0,0%
XI Średnia ważona liczba akcji	4 205 382	-	4 205 382	0,0%
XII. Rozwodniona liczba akcji	4 205 382	-	4 205 382	0,0%
XIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	6,38	0,46	6,84	6,7%
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	6,38	0,46	6,84	6,7%

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	stan na 31.12.2011 koniec kwartału	Różnice	stan na 31.12.2011	Odchylenie
XV. Aktywa razem	603 142	14 808	617 950	2,4%
XVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	214 262	64	214 326	0,0%
XVII. Zobowiązania długoterminowe	48 212	(2 418)	45 794	-5,3%
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	166 050	2 482	168 532	1,5%
XIX. Kapitał własny	388 880	14 744	403 624	3,7%
XX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	369 631	10 316	379 947	2,7%
XXI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	-	14 795	0,0%
XXII. Liczba akcji	5 918 188	-	5 918 188	0,0%
XXIII. Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	-	5 918 188	0,0%
XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	65,71	2	68,20	3,7%
XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	65,71	2,49	68,20	3,7%

Nota nr 47 Analiza ryzyka

Nota nr 47a Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

W Grupie 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 Grupy. Głównymi składnikami podlegającymi analizie są: kredyty bankowe i pożyczki, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w tym wyemitowane akcje, agio, zyski zatrzymane oraz udziały nie dające kontroli.

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

W 2011 roku kapitał podstawowy Comp S.A. został podwyższony w związku z emisją akcji serii L z kwoty 11.869.747,50 zł do kwoty 14.795.470 zł. Spółka wyemitowała akcje serii L z przeznaczeniem dla akcjonariuszy Novitus S.A. w związku z połączeniem ze spółką Novitus S.A. Rejestracja podwyższenia kapitału Comp S.A. oraz połączenia spółek nastąpiła w dniu 30 listopada 2011 roku.

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 nie przekraczającym 50%.

	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Zobowiązania długo i krótkoterminowe	214 326	126 909
Środki pieniężne i ekwiwalenty	-46 007	-17 136
Zadłużenie netto	168 319	109 773
Kapitał własny	403 624	333 310
Kapitał z aktualizacji wyceny i kapitał tworzony ustawowo*	-6 256	-5 582
Kapitał dyspozycyjny razem	-397 284	327 728
Kapitał i zadłużenie netto	565 687	437 501
Dźwignia	29,8%	25,1%

* 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 Spółki Grupy mogą wyemitować nowe akcje lub obligacje, zawiesić lub wypłacić dywidendę lub zaciągnąć kredyty.

Nota nr 47b

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Grupę 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 Grupę koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Grupy. W określonym zakresie Spółki Grupy wykorzystują pochodne instrumenty finansowe, takie jak kontrakty terminowe na waluty obce, w celu minimalizowania ryzyka finansowego.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą: kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty oraz udzielone pożyczki. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy, zarządzanie ryzykiem płynności oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Grupa 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 Grupy, co narazi Grupę 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.

W Grupie stosowana jest odpowiednia polityka kredytowa polegająca na sprzedaży produktów i świadczeniu usług oraz dostarczaniu finansowania, w dominującej mierze, klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wiarygodności kredytowej.

Grupa Comp S.A. nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego lub grupy powiązanych odbiorców, w zakresie której Grupa uzyskiwała by przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

Grupa ogranicza ryzyko 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 нефiskalnych dla jednostek handlowych i usługowych kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają udzielane kontrahentom limity kredytowe uzależnione od dokonywanych zakupów, przestrzegania terminów spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorcy.

Transakcje depozytowe oraz transakcje na instrumentach pochodnych Spółki Grupy zawierają z bankami o uznanej renomie i wysokim standingu finansowym.

Według stanu na koniec 2011 roku Grupa 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 Grupy.

Przychody i koszty operacyjne Grupy 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, w celu skuteczniejszego zarządzania ryzykiem walutowym mogą być zawierane kontrakty terminowe na waluty obce. Transakcje typu forward są zawierane pod konkretne zobowiązania handlowe i nie mają charakteru spekulacyjnego.

W ostatnim kwartale 2011 roku Spółki Comp S.A. i ZUK Elzab S.A. zawierały kontrakty terminowe typu forward na zakup waluty obcej w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z realizowanymi umowami zakupu materiałów, towarów i usług. W przypadku Spółki Comp S.A. transakcje terminowe zawierane były głównie w związku z realizowaną umową na zakup sprzętu sieciowego oraz usług od jednego z kontrahentów zagranicznych. Pozostali dostawcy zagraniczni nie osiągnęli istotnego udziału w zakupach Grupy. Z punktu widzenia ryzyka walutowego struktura dostaw jest rozproszona.

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

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań w walutach w przeliczeniu na złote

	Aktywa		Zobowiązania	
	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Waluta USD	15 401	74	14 568	3 664
Waluta EUR	7 193	2 672	6 316	399
Waluta GBP	261	423	1 326	-
Waluta HUF	3 669	-	722	-
Waluta inne	-	-	45	-
Waluta PLN	591 426	457 050	191 349	122 846
Razem	617 950	460 219	214 326	126 909

Ekspozycja Grupy Comp S.A. na ryzyko walutowe dotyczy głównie zobowiązań krótkoterminowych oraz należności krótkoterminowych i środków pieniężnych. Udział zobowiązań krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 15,02% zobowiązań na 31 grudnia 2011 roku a udział należności krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 7,22% należności na 31 grudnia 2011 roku. Na koniec poprzedniego roku udział zobowiązań denominowanych w walutach obcych wynosił 4,55% a udział należności denominowanych w walutach obcych wynosił 0,22%.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Grupa ponosi ryzyko stopy procentowej wynikające z zaciągniętych kredytów bankowych, zawartych umów leasingu finansowego, udzielonych pożyczek oraz środków pieniężnych i depozytów na rachunkach bankowych, których oprocentowanie oparte jest na stawkach WIBOR. Grupa posiada też zobowiązanie z tytułu kredytu w forintach oparte na stawce BUBOR, ale są to kwoty nieistotne z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego.

	wartość bilansowa	
	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu:		
Środki bieżące na rachunku bankowym (środki awista)	19 284	12 821
Depozyty bankowe	21 162	3 732
Środki pieniężne zastrzeżone	1 153	645
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	1 229	1 712
Razem	42 828	18 910

	wartość bilansowa	
	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu:		
Kredyty bankowe i pożyczki	95 264	34 212
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 621	1 368
Razem	101 885	47 534

Grupa Comp S.A. 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 głównie od zmienności stóp procentowych na rynku finansowym w Polsce.

Ryzyko zmiany ceny

Grupa Comp 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 początek i koniec każdego miesiąca w 2011 roku. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność kursów walut w 2012 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 2011 roku. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność tych stawek w 2012 roku będzie podobna.

na dzień	1 USD	1 EUR	1 GBP	100 HUF	WIBOR 1M
2011-01-31	2,8845	3,9345	4,5769	1,4396	3,8500
2011-02-28	2,8765	3,9763	4,6583	1,4601	3,8900
2011-03-31	2,8229	4,0119	4,5530	1,5096	3,9200
2011-04-29	2,6501	3,9376	4,4215	1,4906	4,1000
2011-05-31	2,7468	3,9569	4,5312	1,4831	4,3600
2011-06-30	2,7517	3,9866	4,4102	1,5010	4,6200

2011-07-29	2,8109	4,0125	4,5768	1,4847	4,6200
2011-08-31	2,8695	4,1445	4,6728	1,5279	4,6100
2011-09-30	3,2574	4,4112	5,0832	1,5097	4,6400
2011-10-31	3,1024	4,3433	4,9683	1,4262	4,7100
2011-11-30	3,4248	4,5494	5,3234	1,4603	4,7500
2011-12-30	3,4174	4,4168	5,2691	1,4196	4,7700
średnia	2,9679	4,1401	4,7537	1,4760	4,4033
odchylenie standardowe	25,50%	21,58%	30,84%	3,34%	34,62%

Ustalenie powyższych wskaźników dla danych porównywalnych za 2010 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.

	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010	2011 r.	2010 r.
Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu:				
Środki bieżące na rachunku bankowym (środki avista)	19 284	12 821	+/-293,99	+/-7,69
Depozyty bankowe	21 162	3 732	+/-322,62	+/-2,24
Środki pieniężne zastrzeżone	1 153	645	+/-17,58	+/-0,39
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	1 229	1 712	+/-18,74	+/-1,03
Razem	42 828	18 910	653	11
Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu:				
Kredyty bankowe i pożyczki	95 264	44 661	+/-1448,78	+/-26,78
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	6 621	2 873	+/-101,17	+/-1,72
Razem	101 885	47 534	1 550	29

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010	2011 r.	2010 r.
Aktywa denominowane w walucie obcej:				
Środki pieniężne na rachunku bankowym denominowane w:				
USD	7 517	33	+/-1916,47	+/-5,53

EUR	5 144	2 583	+/_1110,08	+/_193,19
GBP	72	320	+/_22,2	+/_63,69
HUF	582	-	+/_19,45	-
Należności krótkoterminowe denominowane w:				
USD	7 884	41	+/_2010,03	+/_6,87
EUR	2 049	89	+/_442,18	+/_6,66
GBP	189	103	+/_58,28	+/_20,5
HUF	248	-	+/_8,29	-
Pozostałe aktywa denominowane w:				
HUF	2 839	-	+/_94,9	-
Razem aktywa	26 524	3 169	5 662	296

	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010	2011 r.	2010 r.
Pasywa denominowane w walucie obcej:				
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w:				
USD	14 568	3 665	+/_3714,12	+/_613,98
EUR	6 258	398	+/_1350,49	+/_29,77
GBP	1 326	-	+/_408,91	-
HUF	529	-	+/_17,68	-
Zobowiązania długoterminowe denominowane w:				
EUR	58	-	+/_12,52	-
HUF	193	-	+/_6,45	-
Razem pasywa	22 932	4 063	5 510	644

Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa 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.

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

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych

Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umownej wymagalności zobowiązań finansowych.

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
1. Zobowiązania nieprzeterminowane	68 325	28 041
a) do 1 miesiąca	20 788	16 532
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	22 263	850

c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 665	3 338
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	8 195	2 438
e) powyżej 1 roku	6 414	4 883
2. Zobowiązania przeterminowane	1 441	2 542
Razem	69 766	30 583

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
1. Zobowiązania nieprzeterminowane	53 121	32 902
a) do 1 miesiąca	47 947	30 362
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 880	2 499
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	41
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	87	-
e) powyżej 1 roku	207	-
2. Zobowiązania przeterminowane	2 317	6 964
Razem	55 438	39 866

Kredyty i pożyczki długoterminowe	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
a) do roku	1 000	-
b) powyżej 1 roku do 3 lat	19 549	13 959
c) powyżej 3 lat do 5 lat	6 384	119
d) powyżej 5 lat	-	-
Razem	26 933	14 078

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
a) do roku	2 785	652
b) powyżej 1 roku do 3 lat	3 521	2 044
c) powyżej 3 lat do 5 lat	315	177
Razem	6 621	2 873

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 27 kwietnia 2012 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.04.2012	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
27.04.2012	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
27.04.2012	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
27.04.2012	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
27.04.2012	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.04.2012	Bogumiła Lewandowska	Główna Księgowa	

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w 2011 r.

1. Informacje ogólne o Spółce i Grupie Kapitałowej

Szczegółowe informacje o Spółce zostały przedstawione we Wstępie do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

2. Opis struktury głównych lokat kapitałowych i głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej

Grupa Comp nie posiada lokat kapitałowych poza krótkoterminowymi lokatami w środki pieniężne w wysokości 21.162 tys. zł.

W sprawozdaniu skonsolidowanym prezentowane inwestycje kapitałowe to udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności w wysokości 4.105 tys. zł.

3. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Grupa Kapitałowa 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.

Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej jest rynek bezpieczeństwa korporacyjnego, w którym jak dla rynku administracji publicznej Spółka zamierza wprowadzać swoje rozwiązania i usługi.

Outsourcing jako model świadczenia usług.

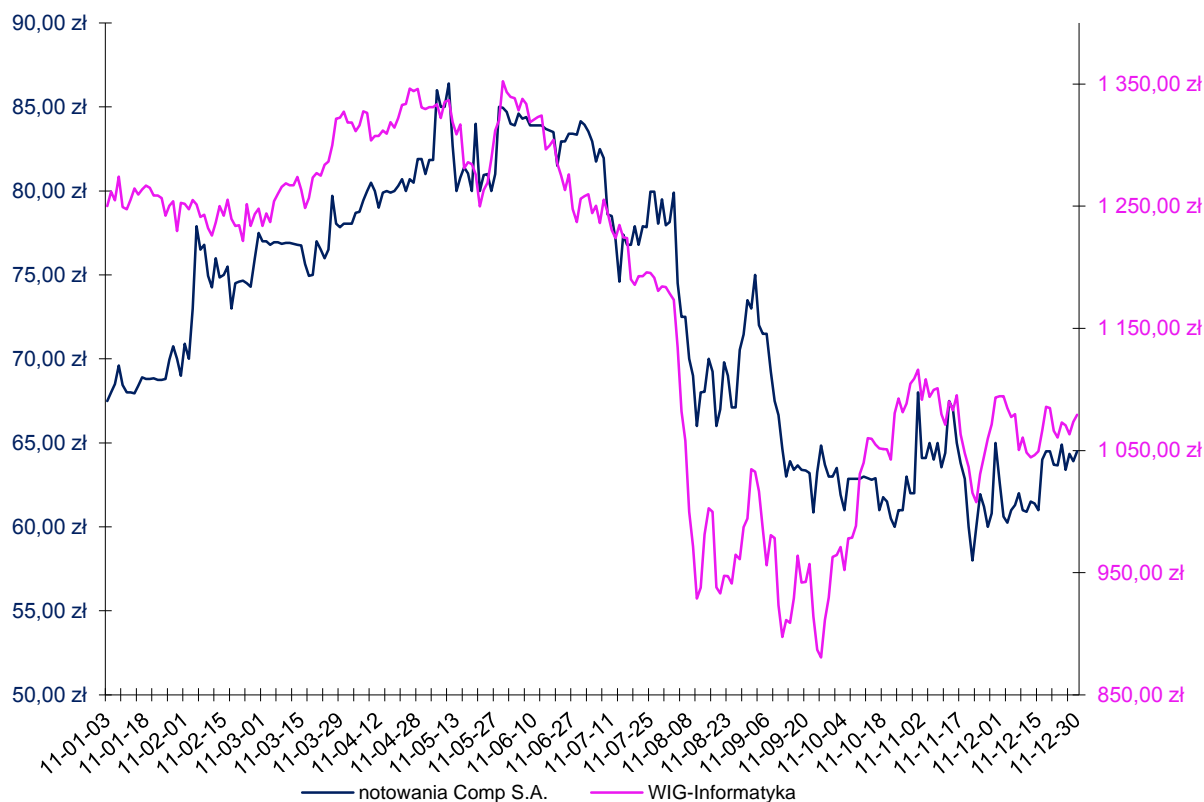
Grupa Kapitałowa zamierza się rozwijać jako podmiot, który jest w stanie odpowiadać na szerokie potrzeby informatyczne klientów oraz posiada umiejętność łączenia kompetencji technicznych z wycuciem biznesowym.

Grupa Kapitałowa 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.

4. Notowania akcji Comp SA

Notowania akcji Spółki w 2011 roku przedstawione są na poniższym wykresie:



5. Czynniki Ryzyka w działalności Grupy Kapitałowej Comp

5.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną Grupy Kapitałowej

Ryzyko walutowe

W działalności Comp S.A. oraz spółek z Grupy Kapitałowej 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

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

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych Grupa Kapitałowa Comp S.A. podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję 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 rozwojem i wdrażaniem nowych technologii

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

Działalność Grupy Kapitałowej Comp S.A. jest w znaczącym stopniu uzależniona od dynamicznego rozwoju i wdrażania nowych technologii w związku z czym jest obarczona ryzykiem wynikającym z nienadążania nad rozwojem rynku w tym zakresie.

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.

5.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółki z Grupy Kapitałowej prowadzą 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 osiągnięte 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 i obsługa wybranych grup klientów. 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.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji podatkowych

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

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

6. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe**6.1. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej**

Pozycja	stan na 31.12.2011	% sumy bilansowej	stan na 31.12.2010	% sumy bilansowej
Aktywa obrotowe	275 393	45%	158 495	34%
Aktywa trwałe	342 557	55%	301 724	66%
Aktywa razem	617 950	100%	460 219	100%
Zobowiązania krótkoterminowe	168 532	27%	104 313	23%
Zobowiązania długoterminowe	45 794	7%	22 596	5%
Zobowiązania razem	214 326	35%	126 909	28%
Kapitał własny	403 624	65%	333 310	72%
Pasywa razem	617 950	100%	460 219	100%

Szczegółowe struktura aktywów znajduje się w nocie nr 44 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Pozycja	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	Dynamika	Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	429 018	65,06%	259 917
Koszt własny sprzedaży	283 548	67,88%	168 904
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	145 470	59,83%	91 013
Zysk/strata z działalności operacyjnej (EBIT)	34 526	46,70%	23 535
EBITDA	47 307	50,89%	31 351
Zysk/strata brutto	41 172	53,35%	26 848
Zysk netto	36 950	46,18%	25 277
Całkowity dochód	37 175	45,17%	25 608

6.3. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Pozycja	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 802	(3 636)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 155)	(9 204)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 224	(437)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	28 871	(13 277)

6.4. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźniki	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010
1. Rentowność sprzedaży brutto	34%	35%
2. Rentowność EBIT	8%	9%
3. Rentowność EBITDA	11%	12%
4. Rentowność netto	9%	10%
5. Rentowność kapitału własnego ROE	9%	8%
6. Rentowność aktywów ROA	6%	5%
7. Wskaźnik płynności bieżącej	1,6	1,5
8. Wskaźnik płynności szybkiej	1,3	1,4
9. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	35%	28%
10. Cykl rotacji zapasów w dniach	43,2	23,3
11. Cykl rotacji należności w dniach	93,1	116,3
12. Cykl rotacji zobowiązań w dniach	43,6	53,4

Zasady wyliczenia 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 z tytułu dostaw i usług* x ilość dni w okresie /przychody ze sprzedaży
- 12 zobowiązania z tytułu dostaw i usług* x ilość dni w okresie/(koszt własny sprzedaży+ koszty sprzedaży+ koszty ogólnego zarządu)

* (stan na początek + stan na koniec)/2

6.5. Pozostałe Informacje

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

- przychody ze sprzedaży na poziomie 279.811 tys. zł,
- zysk operacyjny na poziomie 14.678 tys. zł,

Porównując wyniki za rok 2011 do roku ubiegłego, przy zachowaniu tych samych zasad (bez uwzględnienia wyników operacyjnych Grupy Kapitałowej Novitus S.A. oraz Grupy Kapitałowej ZUK Elzab S.A. na sprawozdanie Grupy Comp S.A.) nastąpiło zmniejszenie wyniku operacyjnego między innymi w efekcie ograniczenia kontraktacji u niektórych kluczowych klientów (w szczególności w obszarze bezpieczeństwa kwalifikowanego oraz bezpieczeństwa korporacyjnego) oraz znaczących wahań kursu złotego do głównych

walut (których nie było możliwości w pełni zabezpieczenia po uprzednio planowanym kursie ofertowym). Czynniki powyższe dotyczyły głównie IV kwartału 2011 r.

7. 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 2012 działalność gospodarcza Comp S.A. oraz Spółek Grupy 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 Grupy Kapitałowej Comp S.A. na rynku jako specjalisty od wysoko kwalifikowanych systemów bezpieczeństwa i kompleksowych systemów teleinformatycznych.

8. Zatrudnienie w Grupie Comp

Informacje dot. zatrudnienia w Grupie Comp znajdują się w nocie nr 40 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. 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 spółki z Grupy Kapitałowej 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.

10. 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,

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Comp

Wyszczególnienie	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011		Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Sprzedaż materiałów	16 098	3,75%	1 603	0,62%
Sprzedaż towarów	138 473	32,28%	87 030	33,48%
Sprzedaż produktów	117 751	27,45%	22 284	8,57%
Sprzedaż usług	156 695	36,52%	149 000	57,33%
Przychody ze sprzedaży	429 018	100%	259 917	100%

Dla potrzeb analizy zarządczej zastosowano podział wg linii biznesowych prowadzonych w ramach Spółki i Grupy Kapitałowej od początku 2009 roku. Grupa nie prezentuje podziału wg segmentów geograficznych ze

względu na fakt, że istotna większość (blisko 97 procent) przychodów Grupy to przychody uzyskiwane w Polsce, a aktywność handlowa spółek z Grupy skoncentrowana jest na terenie Polski.

Działalność Grupy zorganizowana jest wg następujących Segmentów:

Segmenty	Zakres działalności Segmentu	Udział w przychodach	Udział w marży
Segment - Bezpieczeństwo	<i>Dostarczenie kompleksowych usług projektowych, wdrożeniowych, doradczych i szkoleniowych dotyczących zarządzania bezpieczeństwem teleinformatycznym.</i>	17%	30%
Segment Systemów Komputerowych	<i>Dostarczanie kompleksowych rozwiązań informatycznych wraz z usługami konsultingowymi opartych o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji danych, sieci Storage Area Network oraz systemy wysokiej dostępności.</i>	9%	7%
Segment - Sieci	<i>Dostarczenie zoptymalizowanej i bezpiecznej infrastruktury sieciowej zapewniającej nieprzerwane funkcjonowanie procesów biznesowych przedsiębiorstwa oraz ochronę danych i zapewnienie odpowiednich warunków środowiskowych (bezpieczeństwo korporacyjne)</i>	23%	20%
Segment Usług	<i>Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia przez klientów infrastruktury IT oraz serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego</i>	10%	0%
Segment Retail	<i>Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie dostawy urządzeń fiskalnych i niefiskalnych, oprogramowania specjalistycznego, serwisu oraz kompleksowej integracji</i>	34%	41%
Pozostałe	-	6%	2%

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

Do poszczególnych Segmentów zostały przypisane następujące składniki aktywów:

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

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

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

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

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

W wynikach Segmentów nie uwzględnia się również kosztów Back Office.

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

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

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

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

<i>Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>Segment Bezpieczeńst wo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	80 171	42 220	106 774	46 878	155 207	29 832	461 082
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(15 772)	(5 234)	(1 537)	(1 395)	(5 991)	(2 135)	(32 064)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	64 399	36 986	105 237	45 483	149 216	27 697	429 018
Koszty operacyjne	51 741	36 729	86 932	45 840	117 104	28 362	366 708
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(15 376)	(6 456)	(391)	(431)	(5 976)	(2 528)	(31 158)
Koszty operacyjne po wylączeniach	36 365	30 273	86 541	45 409	111 128	25 834	335 550
WYNIK SEGMENTU	28 034	6 713	18 696	74	38 088	1 863	93 468
Inne Koszty / Przychody Operacyjne	x	x	x	x	x	x	(58 942)
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	34 526
Przychody / Koszty Finansowe	x	x	x	x	x	x	2 849
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	x	3 797
Zysk / Strata brutto	x	x	x	x	x	x	41 172
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(4 222)
Zysk netto z działalności gospodarczej	x	x	x	x	x	x	36 950
Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	x	0
Zysk netto za rok obrotowy	x	x	x	x	x	x	36 950
Zysk / Strata przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	x	x	x	8 178
ZYSK / STRATA PRZYPADAJĄCA NA AKCJONARIUSZY COMP S.A.	x	x	x	x	x	x	28 772

AMORTYZACJA	3 278	429	2 124	478	5 117	1 355	12 781
--------------------	--------------	------------	--------------	------------	--------------	--------------	---------------

<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>Segment Bezpieczeńst wo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	44 388	14 891	35 573	9 172	64 022	4 676	172 722
Aktywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	445 228
Aktywa razem	x	x	x	x	x	x	617 950
Pasywa segmentu	1 761	8 105	25 908	2 274	13 904	2 939	54 891
Pasywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	563 059
Pasywa razem	x	x	x	x	x	x	617 950

<i>stan na 31.12.2011</i>	<i>Segment Bezpieczeńst wo</i>	<i>Segment Systemów Komputerowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Retail</i>	<i>Pozostale</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe	768	602	1 627	455	2 738	1 013	7 203
Zakupy spółek	-	-	-	-	51 616	200	51 816
Badania i rozwój	2 106	-	-	1	2 025	24	4 156
Nakłady inwestycyjne razem	2 874	602	1 627	456	56 379	1 237	63 175

Dane porównywalne:

Rok 2010 okres porównywalny od 01.01.2010 do 31.12.2010	Segment - Bezpieczeńst wo	Segment Systemów Komputerowy ch	Segment - Sieci	Segment Usług	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	79 990	43 940	70 764	73 182	12 744	280 620
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(11 946)	(4 862)	(1 390)	(1 033)	(1 472)	(20 703)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	68 044	39 078	69 374	72 149	11 272	259 917
Koszty operacyjne	49 357	34 605	51 434	71 688	12 048	219 132
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(10 756)	(4 529)	(1 176)	(488)	(1 958)	(18 907)
Koszty operacyjne po wylączeniach	38 601	30 076	50 258	71 200	10 090	200 225
WYNIK SEGMENTU	29 443	9 002	19 116	949	1 182	59 692
Inne Koszty / Przychody Operacyjne	x	x	x	x	x	(36 157)
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	23 535
Przychody / Koszty Finansowe	x	x	x	x	x	(1 750)
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	5 063
Zysk / Strata brutto	x	x	x	x	x	26 848
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	(6 394)
Zysk netto z działalności gospodarczej	x	x	x	x	x	20 454
Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	4 823
Zysk netto za rok obrotowy	x	x	x	x	x	25 277
Zysk / Strata przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	x	x	(150)
ZYSK / STRATA PRZYPADAJĄCA NA AKCJONARIUSZY COMP S.A.	x	x	x	x	x	25 427

AMORTYZACJA	2 457	394	2 701	709	1 555	7 816
--------------------	--------------	------------	--------------	------------	--------------	--------------

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

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

11. informacje o zmianach rynków zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o zmianach źródeł zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania ze Spółką,

Struktura przychodów ze sprzedaży Comp S.A. wg segmentów rynku:

Wyszczególnienie:	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	
	kwota	%
Administracja (w tym służby mundurowe)	120 998	51,4%
Telekomunikacja	22 232	9,4%
Przemysł, Transport i Energetyka	29 155	12,4%
Finanse i bankowość	10 930	4,6%
Handel i usługi	19 409	8,2%
Informatyczny	32 002	13,6%
Ubezpieczenia	-	0,0%
Pozostałe	663	0,3%
Przychody netto ze sprzedaży	235 389	100%

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Comp wg segmentów rynku:

Wyszczególnienie:	Rok 2011 okres bieżący od 01.01.2011 do 31.12.2011	
	kwota	%
Administracja (w tym służby mundurowe)	139 776	32,6%
Telekomunikacja	29 496	6,9%
Przemysł, Transport i Energetyka	37 746	8,8%
Finanse i bankowość	17 655	4,1%
Handel i usługi	162 789	37,9%
Informatyczny	35 208	8,2%
Ubezpieczenia	564	0,1%
Pozostałe	5 783	1,3%
Przychody netto ze sprzedaży	429 018	100%

W 2011 roku blisko 97% przychodów ze sprzedaży pochodziła z rynku krajowego.

W związku ze skierowaniem podstawowych elementów oferty produktowej Spółki do dużych przedsiębiorstw oraz szeroko rozumianej administracji państwowej, istotna wysokość sprzedaży występuje 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.

12. informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej 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 jednostki dominującej:

L P	Ubezpieczyciel	Nr polisy	Przedmiot ubezpieczenia	Ryzyko	Okres ubezpieczenia	suma ubezpieczenia/ tys. PLN	Uwagi
1	HESTIA	90100471 0425	Ubezpieczenia komunikacyjne	AC,OC	2011-01-30 do 2012-01-29	460	
2	CHARTIS dawniej AIG	02020013 64	Grupowe Ubezpieczenie Następst Nieszczęśliwych Wypadków	Śmierć	2011-01-30 do 2012-01-29	22	Data płatności składki: 14-02- 2011
				Inwalidztwo		22	
				Koszty pogrzebu		5	
				Koszty przekwalifikowania		6	

				Koszty zakupu wózka inwalidzkiego		6	
				Maksymalna łączna kwota ubezpieczenia z tytułu Wypadku podczas planowanego lotu		40 000	
				Maksymalna łączna kwota ubezpieczenia z tytułu nieszczęśliwego wypadku		40 000	
3	ALLIANZ	000-11-430-05879137	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej z włączeniem OC za produkt .	odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa + OC za produkt	2011-02-01 do 2012-01-31	10 000	współubezpieczone są spółki zależne
4	CHARTIS dawniej AIG PTU S.A.	20200524 2	Ubezp. NNW-zagraniczne podróże służbowe - 300 osobo/dni delegacji	Śmierć	2011-05-01 do 2012-04-30	75	sumy ubezpieczenia nie sumują się
				Inwalidztwo		75	
				Koszty przekwalifikowania		6	
				Koszty pogrzebu		5	
				Koszty zakupu wózka inwalidzkiego		6	
				Koszty leczenia i nieprzewidziane koszty podróży. Koszty akcji ratowniczej. Assistance		2	
				Podlimit na koszty leczenia stomatologicznego		1	
				Koszty obsługi prawnej		20	
				Mienie osobiste		4	
				Anulowanie, skrócenie lub opóźnienie podróży		4	
				ochrona mienia pozostawionego w miejscu zamieszkania podczas podróży - HOME PROTECTION		15	
				Odpowiedzialność Cywilna		-	
				Maksymalna łączna kwota ubezpieczenia z tytułu wypadku podczas planowanego lotu		42	
				Maksymalna łączna kwota ubezpieczenia z tytułu nieszczęśliwego wypadku		42	
5	CHARTIS dawniej AIG	23610002 25	OC Członków Organów Spółek	1. Limit sumy ubezpieczenia	2011-10-16 do 2012-10-15	25 000	współubezpieczone są spółki zależne
				2. Podlimit Sumy Ubezpieczenia (odpowiedzialność osoby ubezpieczonej za zobowiązania publicznoprawne Spółki)		25 000	
				3. Podlimit (grzywny i kary administracyjne)		1 000	

6	AVIVA	BCF 30031734 4459	I. Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież, inne	2011-01-01 do 2011-12-31	34 404	
			II. Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk			5 402	
			III. Ubezpieczenie mienia w transporcie			120 000	
			razem:			159 806	

Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych spółek Grupy

Lp	Ubezpieczyciel	Przedmiot ubezpieczenia	Nr polisy	Okres ubezpieczenia	Ryzyko	Suma ubezpieczenia a tys. PLN	Uwagi
1	Generali Providencia Zrt..	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	95596106004783100	2011-01-18 do 2012-01-18	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa + OC za produkt	2 130	Suma ubezpieczeń podana łącznie w przeliczeniu z HUF na PLN
2	Warta S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	908200036523 900615437695	Roczny okres ubezpieczenia	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa	450	Maksymalna łączna kwota ubezpieczenia
3	Allianz Polska S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności certyfikacyjnej	000-11-434-05884084	2011-10-09 do 2012-10-08	Dla wszystkich zdarzeń	1 000 EUR	
		Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	004-11-461-00183357	2011-08-29 do 2012-08-28	Na jedno zdarzenie	250 EUR	
4	Generali Providencia Zrt.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	754660922155000 95456106008554100 95456274343768400	Roczny okres ubezpieczenia	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	6 224	Suma ubezpieczeń podana łącznie w przeliczeniu z HUF na PLN
5	PZU S.A.	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych żywiołów	TPP 12274599	2011-11-01 do 2012-10-31	Pożar i inne żywioły	275	Suma ubezpieczenia podana łącznie

	Compensa S.A.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	19033 nr 4024444	2011-03-31 do 2012-03-30	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	1 140	Suma ubezpieczenia podana łącznie
7	Inter-Risk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	E-G/P/013600	2011-12-27 do 2012-12-26	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	366	
8	Warta S.A.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	900616042241 900615437695	Roczny okres ubezpieczenia	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	1 795	Suma ubezpieczenia podana łącznie
9	Allianz Polska S.A.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	004-11-093-00215257	2011-08-29 do 2012-08-28	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	1 732	Suma ubezpieczenia podana łącznie
10	Aviva TUO S.A.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia oraz od odpowiedzialności cywilnej	300724011798	2011-02-01 do 2012-01-31	Odpowiedzialność cywilna, pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	79 593	Suma ubezpieczenia podana łącznie
11	GETIN Leasing S.A.	Ubezpieczenie sprzętu w leasingu	113961/2011/OPER/JA SC	2011-10-20 do 2014-09-27	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	59	
12	Raiffeisen-Leasing Polska S.A.	Ubezpieczenie sprzętu w leasingu	998R220806 998R219361	Roczny okres ubezpieczenia	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	170	
13	PZU S.A.	Ubezpieczenie grupowe pracowników	992047 700546761/ZM/LS/CC	Ciągły okres ubezpieczenia	Ubezpieczenie na życie	14	94 osoby objęte polisą
14	Warta S.A.	Ubezpieczenie grupowe pracowników	EP 0000840	Ciągły okres ubezpieczenia	Ubezpieczenie na życie	8	79 osób objętych polisą
15	Nordea Polska S.A.	Ubezpieczenie grupowe pracowników	1402001034	Ciągły okres ubezpieczenia	Ubezpieczenie na życie	6	1 osoba objęta polisą
16	Metlife Amplico S.A.	Ubezpieczenie grupowe pracowników	5014	Ciągły okres ubezpieczenia	Pracowniczy Program Emerytalny oraz ubezpieczenie na życie	max.12 6	174 osoby objęte polisą
17	Warta S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	900616295109 900616295185 900616295234 900617519458 900617942714	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC	192	
					NNW	33	
		Ubezpieczenia komunikacyjne samochodu w leasingu	908000028344	2011-06-18 do 2012-06-17	OC	ustawowa	
					AC/KR	194	
					NNW	30	

18	Allianz Hungária Zrt	Ubezpieczenia komunikacyjne	AHB810771992	2011-01-01 do 2011-12-31	OC	30	Kwota przeliczona z HUF na PLN
19	Allianz Polska S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów w leasingu	39182726 39158806	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC, NNW	308	
20	Uniq TU S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów w leasingu	996L-141927 996L146101 996L146052 996L143196 996L-142040 996L-141866	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC	341	
					NNW	60	
21	Generali Providencia Zrt.	Ubezpieczenia komunikacyjne	94006274346986500 94106106315991800 94006106346968700 94106106315992000 94106106315991700 94106106315990700 94006106346968200 94106274413958000 94006106346968300 94106274413957900 94006274346986300 94106274346986300 94006106016308500 94006106016308900	Roczny okres ubezpieczenia	OC	30	Kwota przeliczona z HUF na PLN
					Pełny zakres ubezpieczenie	Do wysokości szkody (naprawy)	
22	Generali TU S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodu w leasingu	000008811F	2011-08-20 do 2012-08-19	OC	ustawowa	
					AC	90	
					NNW	10	
23	Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	903001934632 903001884937 903001885139 903000792308 903000452286 903000256871	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC	171	
					NNW	30	
					ASS, HCA	35	
		Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów w leasingu	903000934841 903001340651 903002174256 430000217290 430000195677 NCR/12/00259/11	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC, NNW	605	
24	PZU S.A..	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	PSK 00189208 TPP 10136900 TPP 10137805 00198258 00176579 00198259 8616995 PTPP 7375847 TPP 7375845 TPP 7375863 PK 25685723 PK 25685775 TPP 11788333 PK 25824756 TPP 12121877	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC	383	
					NNW	155	
		Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów w leasingu	NCR/06/01176/11 EFF10008533	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC	134	
					NNW	20	

25	Compensa S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów w leasingu	typ 22012 nr 4420945 typ 22012 nr 4420888 typ 22006 nr 3485489 typ 22006 nr 3485488 NCR/09/00646/11 NCR/10/00238/11 typ 22006 nr 3413772	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC, NNW	383	
26	Inter-Risk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochód własny	KM-Bnr 160857	2011-01-21 do 2012-01-21	OC	ustawowa	
					AC, NNW	57	

13. 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.

14. 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,

Informacja o powiązaniach inwestycyjnych Comp S.A. znajduje się we Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego - Informacje o Grupie Kapitałowej.

Informacja o nakładach inwestycyjnych Grupy Kapitałowej Comp S.A. znajduje się w notcie nr 37 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

15. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na zasadach rynkowych.

Transakcje Spółki Comp S.A. z podmiotami powiązanymi, za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2011 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedż 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	7 191	13 110	2 515	25 171	6 496
Transakcje z jednostkami zależnymi	7 188	12 981	2 515	21 521	6 495
<i>Pacomp Sp. z o.o.</i>	139	2 531	16	190	1 600
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	5 739	4 641	1 266	14 237	2 106
<i>M2 Net S.A.</i>	32	153	-	-	5
<i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>	10	85	376	5 662	-
<i>Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.</i>	-	1 315	16	7	241
<i>Big Vent S.A.</i>	781	4 086	564	52	615
<i>Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.</i>	26	29	-	-	-
<i>Novitus S.A. od 01.04.2011 do 30.11.2011</i>	71	57	272	-	-

<i>Insoft Sp. z o.o. od 01.12.2011</i>	-	29	-	-	33
<i>Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A. od 01.04.2011</i>	341	55	5	1 111	1 895
<i>Micra Metri pond KFT od 01.04.2011</i>	49	-	-	262	-
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	-	49	-	7	-
<i>Techlab 2000 Sp. z o.o.</i>	-	35	-	7	-
<i>NOVITUS S.A. do 30.03.2011</i>	-	14	-	-	-
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	3	80	-	3 643	1
<i>WTC Waldemar Waclaw Tevnell od 01.04.2011</i>	-	80	-	-	-
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	3 643	-
<i>Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes zarządu</i>	-	-	-	-	1
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	2	-	-	-	-
<i>Andrzej Wawer – Członek Zarządu</i>	1	-	-	-	-

16. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W dniu 18 kwietnia 2011r. Comp S.A. przejął kontrole nad Grupą Kapitałową Novitus, która posiadała następujące kredyty i pożyczki:

- kredyty inwestycje w BRE Bank S.A. na zakup akcji Spółki Computer Service Support SA (obecnie Comp S.A.)
- kredyty inwestycje w BRE Bank S.A. na zakup akcji ZUK Elzab S.A.
- kredyt inwestycyjny w ING Bank Śląski S.A. na zakup nieruchomości
- kredyt obrotowy w BRE Bank S.A.
- linia wieloproduktowa obejmująca kredyt w rachunku bieżącym oraz gwarancje
- kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.
- kredyt na działalność bieżącą w Raiffeisen Bank S.A.
- kredyt zaliczka w PEKAO S.A.
- trzy kredyty na zakup samochodów w CIB Bank
- pożyczka w Compensa S.A.

Szczegółowe informacje odnośnie wyżej wymienionych kredytów można znaleźć w sprawozdaniu za pierwszy kwartał roku 2011 Grupy Kapitałowej Novitus.

W dniu 10 czerwca 2011 roku. został spłacony przez spółkę Novitus S.A. kredyt inwestycyjny na zakup akcji ZUK Elzab S.A. udzielony przez BRE Bank S.A.

W dniach 7 i 15 czerwca 2011 zostały udzielone pożyczki przez Novitus S.A. spółce Comp S.A. w kwotach: 6 mln zł i 2 mln zł. Obie pożyczki zostały rozliczone w chwili zarejestrowania połączenia Comp S.A. i Novitus S.A tj. w dniu 30 listopada 2011.

W dniu 14 lipca 2011 spółka Novitus S.A. przejęła kontrolę nad spółką Pretoria Sp. z o.o. (obecnie SCO Retail Sp. z o.o.) która posiadała pożyczkę udzieloną przez Edminton International Investments Limited z terminem zwrotu do 31 grudnia 2011.

W dniu 31 sierpnia 2011 została spłacona przez spółkę Novitus S.A. linia wieloproduktowa obejmująca kredyt w rachunku bieżącym, z tym dniem linia wieloproduktowa wygasła.

W dniu 13 września 2011 został spłacony przez spółkę Novitus S.A. kredyt obrotowy udzielony przez BRE Bank S.A, z dniem 30 września 2011 kredyt wygasł.

W dniu 28 listopada 2011 został spłacony przez spółkę Novitus S.A. kredyt inwestycyjny na zakup akcji Spółki Computer Service Support SA (obecnie Comp S.A.) udzielony przez BRE Bank S.A, z tym dniem kredyt wygasł.

W dniu 30 maja 2011 spółka Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. zawarła umowę o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym z BRE Bank S.A.

W dniu 17 stycznia 2011 spółka Comp S.A. zawarła umowę o kredyt obrotowy z BRE Bank S.A.

W dniu 31 marca 2011 spółka Comp S.A. spłaciła ostatnią ratę kredytu inwestycyjnego w Deutsche Bank PBC S.A.. z dniem 1 kwietnia 2011 kredyt wygasł.

W dniu 6 czerwca 2011 spółka Comp S.A. zawarła umowę o kredyt inwestycyjny na zakup akcji ZUK Elzab S.A. z BRE Bank S.A.

W dniu 16 czerwca 2011 spółka Comp S.A. zawarła umowę o limit kredytowy wielocalowy z kredytem odnawialnym w rachunku bieżącym z PKO BP S.A.

W dniu 7 lipca 2011 spółka Comp S.A. zawarła umowę o kredyt w rachunku bieżącym z Deutsche Bank PBC S.A.

W dniu 12 sierpnia 2011 wygasł kredyt inwestycyjny Comp S.A. zawarty z PKO BP S.A.

W dniu 22 listopada 2011 spółka Comp S.A. zawarła umowę o limit wierzycelności w łącznej wysokości 47 mln zł z Raiffeisen Bank Polska S.A w skład której wchodziły: kredyt rewolwingowy, kredyt rewolwingowy w USD, akredytywa w USD oraz obsługa transakcji walutowych terminowych.

W dniu 11 stycznia 2011 r. Comp S.A. udzieliła pożyczki na kwotę 5 500 tys. zł spółce zależnej Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. W dniu 22 czerwca 2011 spółki zawarły kolejną umowę pożyczki której celem była zamiana dotychczasowo udzielonych dwóch pożyczek w jedną pożyczkę o oprocentowaniu WIBOR 3M + marża z terminem zwrotu w transzach do 30.06.2012 r., 30.06.2013 r., 30.06.2014 r., 30.06.2015 r.

W dniu 21 kwietnia 2011 r. Comp S.A. udzieliła pożyczki na kwotę 556 tys. zł spółce zależnej Safe Computing Sp. z o.o. Termin zwrotu pożyczki zgodnie z aneksem został ustalony na dzień 31 grudnia 2012, oprocentowanie 7% w skali roku.

W dniu 25 maja 2011 r. Comp S.A. udzieliła pożyczki na kwotę 775 tys. zł spółce zależnej Safe Computing Sp. z o.o. Termin zwrotu pożyczki został ustalony na dzień 31 marca 2012 r., oprocentowanie 8% w skali roku.

Wszystkie pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych, w polskich złotych.

Ponadto Spółki Grupy Kapitałowej udzieliły pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych przeznaczonych na cele mieszkaniowe pracowników.

Szczegółowe informacje o zaciągniętych kredytach znajdują się w nocie 18d not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

<i>stan na dzień 31.12.2010 r.</i>	<i>kwota udzielonej pożyczki</i>	<i>kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy</i>	<i>termin wymagalności</i>
<i>Pożyczki dla osób fizycznych</i>			
Długoterminowe:	1 134	1 243	
Pracownicy	14	14	Ostatnie do 31.12.2013
Pozostali	1 120	1 229	Ostatnie do 23.11.2013
Krótkoterminowe :	2 380	2 357	
Pracownicy	350	111	Ostatnie do 30.06.2012
Zarządy spółek	2 030	2 246	Ostatnie do 30.04.2012
Pożyczki z ZFŚS	1 170	574	
razem	3 514	3 600	

Pożyczki dla firm

Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe :	600	7
TechLab 2000 Sp. z o.o.*	600	7
Razem	600	7
<hr/>		
Razem pożyczki	4 114	3 607

*należność została objęta odpisem aktualizacyjnym

18. 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.

19. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji,

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

W związku z procesem połączenia Spółka wyemitowała łącznie 1 170 289 akcji serii L.

Akcje serii L były przedmiotem publicznej oferty związanej z przejęciem spółki Novitus S.A. Oferta akcji serii L została skierowana do akcjonariuszy Novitus S.A. w formie zamiany akcji Novitus S.A. na akcje serii L Comp S.A. Ofertą akcji serii L zostali objęci akcjonariusze Novitus S.A., którzy na dzień referencyjny (ustalony uchwałą KDPW na 5 grudnia 2011 roku – raport bieżący Spółki 35/2011 z dnia 6 grudnia 2011 roku) byli posiadaczami akcji Novitus S.A. Akcje serii L zostały przydzielone akcjonariuszom Novitus S.A. w dniu 20 grudnia 2011 roku zgodnie z parytetem wymiany określonym w planie połączenia spółek z grudnia 2010 roku (raport bieżący Comp S.A. 38/2010 z dnia 29 grudnia 2010 roku).

Oferta akcji serii L nie była przeprowadzona w formie subskrypcji, lecz zamiany akcji. Akcje nieprzydzielone akcjonariuszom Novitus S.A. (w ilości 194 sztuk) w związku z ułamkowym parytetem wymiany ustalonym w planie połączenia spółek zostały zgodnie z zapisami memorandum informacyjnego objęte przez Animatora Spółki – Dom Maklerski IDM S.A. W związku z procesem połączenia spółek Comp S.A. i Novitus S.A. objęto 1 170 289 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 2,50 zł każda. Cena akcji serii L w ofercie wynosiła odpowiednio:

- 1 170 095 akcji – 64,57 zł za jedną akcję,
- 194 akcje – 61,50 zł za jedną akcję.

Sumaryczna wartość emisji akcji serii L wyniosła 75,6 mln zł.

Sumaryczne wpływy gotówkowe z emisji akcji serii L Spółki wyniosły 11 931 złotych (194 akcje objęte przez Animatora Spółki). Środki te zasiły kapitał obrotowy Spółki.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2010.

21. 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,

W 2011 roku Grupa Kapitałowa Comp posiadała zasoby finansowe - środki własne oraz kredyty krótkoterminowe a także kredyty inwestycyjne przeznaczone na zakup akcji własnych, akcji ZUK Elzab S.A. oraz nieruchomości, umożliwiające w pełni wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań finansowych, bez zagrożenia utraty płynności finansowej.

Na koniec 2011 roku Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 46.007 tys. złotych. Powyższe aktywa zostały sfinansowane ze środków pieniężnych wygenerowanych z działalności.

Na 31 grudnia 2011 roku Grupa Comp korzystała z kredytów krótkoterminowych i inwestycyjnych, łączne zadłużenie z tytułu tych kredytów wynosiło 96.601 tys. zł.

Wskaźniki płynności, jakie Grupa osiągnęła na 31 grudnia 2011 roku wyniosły:

- wskaźnik płynności szybki: 1,3
- wskaźnik płynności bieżącej: 1,6

Grupa Kapitałowa w ramach zabezpieczenia płynności finansowej, posiadała w 2011 roku oraz nadal posiada możliwość korzystania z kredytów krótkoterminowych, których potencjalna wielkość do wykorzystania w pełni zaspokaja potrzeby Grupy.

Szczegółowe zestawienie kredytów bankowych znajduje się w nocie nr 18d not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

22. 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.

23. 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 2011 roku nie zaszły żadne nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięty przez Spółkę i Grupę Kapitałową Spółki, poza postępowaniem kontrolnym UKS.

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

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

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

W 2011 roku Spółka nie zmieniła w istotny sposób zasad zarządzania przedsiębiorstwem i grupą kapitałową.

25. 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.

26. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych 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.

Szczegóły dot. wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Comp S.A. podano w nocie nr 41 not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Dodatkowo, w stosunku do wartości wynagrodzeń i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Spółki, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, osoby te otrzymały w 2011 roku następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Spółka</i>	<i>kwota</i>	<i>tytuł wypłaty</i>
Jacek Papaj	Novitus S.A.	33	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Jacek Papaj	Big Vent S.A.	3	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.	44	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
Krzysztof Morawski	Safe Computing Sp. z o.o.	72	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu
Krzysztof Morawski	Big Vent S.A.	3	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer	Novitus S.A.	465	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu
Andrzej Wawer	ZUK Elzab S.A.	4	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
Bogusław Łatka	Novitus S.A.	160	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
Bogusław Łatka	ZUK Elzab S.A.	4	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
Robert Tomaszewski	Novitus S.A.	308	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu
Robert Tomaszewski	ZUK Elzab S.A.	9	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu

27. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie),

Imię i nazwisko	Funkcja w Comp	Nazwa spółki	Liczba posiadanych akcji (udziałów)	Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%) *
Robert Tomaszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	15 000	37 500	0,25%	0,25%	0,29%
Tomasz Bogutyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	1 000	2 500	0,02%	0,02%	0,02%
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Włodzimierz Bieliński	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Jacek Klimczak	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Sławomir Lachowski	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Marcin Wierzbicki	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-	-
Jacek Papaj	Prezes Zarządu	Comp S.A.	817 808	2 044 520	13,82%	13,82%	15,71%
Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	93 500	233 750	1,58%	1,58%	1,80%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	3 000	7 500	0,05%	0,05%	0,06%
Andrzej Wawer	Członek Zarządu	Comp S.A.	1 780	4 450	0,03%	0,03%	0,03%
Robert Tomaszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	15 000	37 500	0,25%	0,25%	0,29%

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

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (Roczny Raport Jednostkowy za rok 2011 roku z dnia 27 kwietnia 2012 roku) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

28. 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.

29. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

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

Spółki Grupy Kapitałowej posiadają 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 niskocennymi rzeczowymi składnikami aktywów długotrwałego użytkowania;
- inwentaryzacji aktywów i pasywów.

Dodatkowo w jednostce dominującej jest 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 Grupy są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

31. Informacja o:

a) dacie zawarcia przez Spółkę umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,

b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- badanie rocznego sprawozdania finansowego,
- inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,
- usługi doradztwa podatkowego,
- pozostałe usługi

c) informacje określone w lit. a i b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.

<i>tytuł wypłaty (kwoty netto bez VAT)</i>	<i>Za badanie roku 2011</i>	<i>Za badanie roku 2010</i>
- badanie rocznego sprawozdania finansowego	145	155
- inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,	55	67
- usługi szkoleniowe,	-	-
Razem	200	222

Umowa z audytorem zawarta została 1 sierpnia 2011 roku i dotyczy badania sprawozdań finansowych za 2011 rok

Podpisy wszystkich członków zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.04.2012	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
27.04.2012	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
27.04.2012	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
27.04.2012	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
27.04.2012	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	