



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport RS 2012

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

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

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	3
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	4
Pismo Prezesa Zarządu.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.....	7
Oświadczenie o zgodności z MSSF	7
Wprowadzenie do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	8
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	26
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów.....	50
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.....	51
Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	53
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	55
Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	57
<i>Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.....</i>	<i>57</i>
<i>Noty objaśniające do należności i zobowiązań warunkowych.....</i>	<i>90</i>
<i>Noty objaśniające do Sprawozdania z Całkowitych Dochodów</i>	<i>93</i>
<i>Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych.....</i>	<i>104</i>
<i>Pozostałe noty objaśniające</i>	<i>105</i>
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w 2012 r.	123

Załączniki:

Opinia z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Raport z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2012 – 31 grudnia 2012 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2011 – 31 grudnia 2011 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 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku.

Wybrane dane finansowe za okres 1 stycznia 2012 – 31 grudnia 2012 roku

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
I Przychody netto ze sprzedaży	390 782	429 018	93 632	103 624
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	364	34 526	87	8 339
III Zysk (strata) brutto	(5 543)	41 172	(1 328)	9 945
IV Zysk (strata) netto	(10 936)	36 950	(2 620)	8 925
V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(11 763)	28 772	(2 818)	6 949
VI Całkowity dochód	(11 103)	37 175	(2 660)	8 979
VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 876	38 802	6 919	9 372
VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(24 811)	(15 155)	(5 945)	(3 661)
IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 257)	5 224	(3 656)	1 262
X Przepływy pieniężne netto, razem	(11 192)	28 871	(2 682)	6 973
XI Średnia ważona liczba akcji	5 204 064	4 205 382	5 204 064	4 205 382
XII Rozwodniona liczba akcji	5 204 064	4 205 382	5 204 064	4 205 382
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(2,26)	6,84	(0,54)	1,65
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(2,26)	6,84	(0,54)	1,65

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
XV Aktywa razem	607 076	617 950	148 495	139 909
XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	218 405	214 326	53 423	48 525
XVII Zobowiązania długoterminowe	32 894	44 745	8 046	10 131
XVIII Zobowiązania krótkoterminowe	185 511	169 581	45 377	38 395
XIX Kapitał własny	388 671	403 624	95 071	91 384
XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	374 463	379 947	91 596	86 023
XXI Kapitał podstawowy (akcyjny)	14 795	14 795	3 619	3 350
XXII Liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIII Rozwodniona liczba akcji	5 918 188	5 918 188	5 918 188	5 918 188
XXIV Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	65,67	68,21	16,06	15,44
XXV Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	65,67	68,21	16,06	15,44

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:

Dane w zł	okres bieżący	okres porównywalny
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od XV do XXI	4,0882	4,4168
	01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I do X	4,1736	4,1401

Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

Działając w imieniu Comp S.A. oświadczamy,

- że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne 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 Grupy Kapitałowej 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
26.04.2013	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
26.04.2013	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
26.04.2013	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
26.04.2013	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
26.04.2013	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	

Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze Comp S.A.,

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

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

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

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

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

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

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

W imieniu Zarządu pragnę podziękować Akcjonariuszom za zaufanie, Klientom za współpracę, a Pracownikom całej Grupy Kapitałowej Comp S.A. za zaangażowanie. Wysiłki włożone w rozwój Grupy doprowadziły do osiągnięcia prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu wyników finansowych oraz przygotowały Grupę do

działalności w kolejnych latach. Jestem przekonany, że pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej Comp S.A., posiadana wiedza i doświadczenie pracowników oraz zaufanie i wierność naszych Klientów tworzą solidne fundamenty na przyszłość.

Z wyrazami szacunku,

Jacek Papaj
Prezes Zarządu Comp S.A.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres
01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.**

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze 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 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty, ze względu na fakt, że zdecydowana większość 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
26.04.2013	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
26.04.2013	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
26.04.2013	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
26.04.2013	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	
26.04.2013	Bogusław Łatka	Członek Zarządu	

Wprowadzenie do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

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 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **607.076 tys. zł**;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości **10.936 tys. zł** oraz ujemne całkowite dochody ogółem w wysokości **11.103 tys. zł**;
- Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **14.953 tys. zł**;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku o kwotę **11.192 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	522-00-01-694
REGON	012499190
Strona internetowa	www.comp.com.pl

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

- działalność związana z oprogramowaniem (dział 62.01)
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (62.02)
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (62.03)
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (62.09)
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych (dział 95.11).
- produkcja maszyn i sprzętu biurowego z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych (dz.28.23)
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (dz.46.51)
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego (dz. 46.52)

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

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

Czas trwania Spółki - Jednostki Dominującej zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Spółka posiada oddziały samobilansujące:

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

- Centrum Bezpieczeństwa mieszczące się przy ul. Jutrzenki 116 w Warszawie.

Sprawozdanie jednostkowe jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

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

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

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.

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 2012 r.:

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

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

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

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład organów Jednostki Dominującej nie uległ zmianie.

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

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

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

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

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

Komitet Audytu działa na zasadach określonych przez odpowiednie przepisy prawa.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY 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	-
Ograniczenia praw do akcji	-
Liczba akcji razem	5 918 188
Kapitał zakładowy razem	14 795 470 zł
Wartość nominalna 1 akcji	2,50 zł

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej dzieli się na 5.918.188 akcji, w tym:

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

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

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

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

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

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

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

** spółka zależna od Comp S.A.

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

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

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

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

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

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

** spółka zależna od Comp S.A.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Jacek Papaj*	817 811	13,82%	817 811	15,71%
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. **	714 124	12,07%	0	0,00%
Aviva PTE Aviva BZ WBK SA	598 733	10,12%	598 733	11,51%
Amplico OFE	592 898	10,02%	592 898	11,39%
AEGON OFE	571 918	9,66%	571 918	10,99%
Generali OFE	451 489	7,63%	451 489	8,68%
ING OFE	407 504	6,89%	407 504	7,83%
Pozostali akcjonariusze	1 763 711	29,80%	1 763 711	33,89%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 204 064	100,00%

*akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

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

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od dnia publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Rozszerzony skonsolidowany raport za IV kwartał 2012 roku z dnia 28 lutego 2013 roku - Raport nr. 7/2013) nastąpiły nieznaczne zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A. Zmiany te dotyczyły następujących akcjonariuszy:

- **AVIVA OFE**

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

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

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

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

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

- publikowanych w raportach rocznych o strukturze własnych aktywów opublikowanych przez Otwarte Fundusze Emerytalne jak i informacji uzyskanych od Powszechnych Towarzystw Emerytalnych;
- Listy obecności Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.;
- Obowiązku informacyjnym Akcjonariuszy, u których zaszły zmiany w ilości posiadanych akcji Spółki.

POZOSTAŁE INFORMACJE

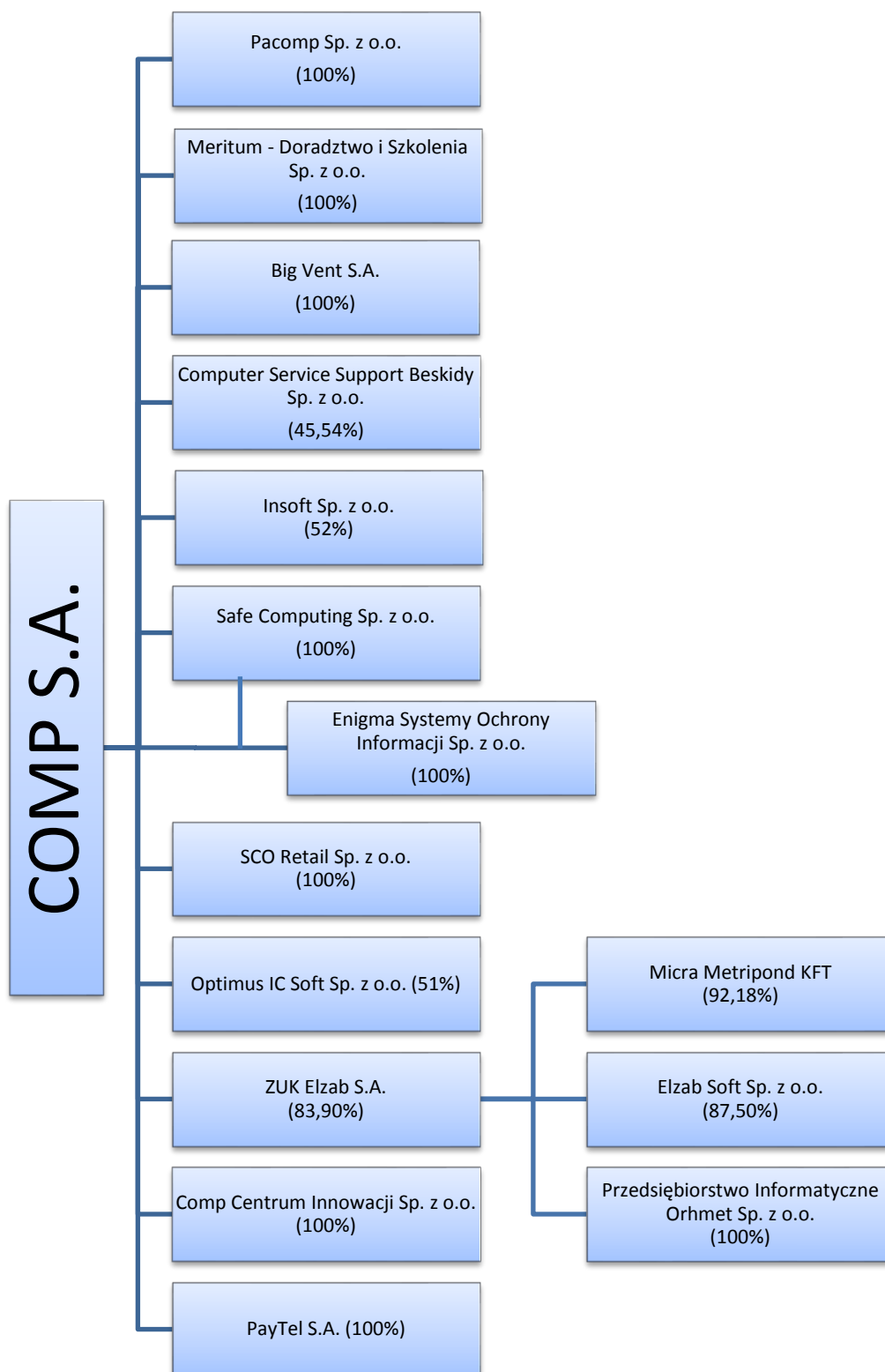
Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

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

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

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ COMP S.A.

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



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

* wraz z udziałem pośrednim

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

*** udział tylko pośredni

**** niekonsolidowana

***** przeznaczona do sprzedaży

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

Spółki zależne:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

M2 Net S.A. do momentu połączenia była spółką zależną od Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., która posiadała 100% akcji M2 Net S.A. oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Spółka M2 Net była włączona do sprawozdania skonsolidowanego Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

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

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

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

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 objęła Comp S.A. Łączna wartość nominalna to 1.000 tys. zł a łączna cena objęcia to 5.000 tys. zł.

Comp S.A. po podwyższeniu kapitału zakładowego jest w posiadaniu 11.898 udziałów Spółki Safe Computing Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień bilansowy Comp S.A. jest w posiadaniu 433.822 akcji Spółki Big Vent S.A. co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Po dniu bilansowym, w dniu 25 kwietnia 2013 roku Jednostka Dominująca zakupiła 750 sztuk akcji serii B Spółki ZUK Elzab S.A. uprzywilejowanych co do głosu 1:5. Po tej transakcji udział Comp S.A. w kapitale ZUK Elzab S.A. wynosi 83,91% zaś udział w głosach na WZA 80,47%.

Spółka Zakłady 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 Przedsiębiorstwo Informatyczne Orhmet Sp. z o.o. Decyzja o uwzględnieniu danej informacji w sprawozdaniu opierała się na kryterium istotności oraz na stosunku kosztów do korzyści.

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

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

Przedsiębiorstwo Informatyczne Orhmet Sp. z o.o.	31.12.2012	31.12.2011
Suma bilansowa	16	104
Przychody ze sprzedaży	0	268
Wynik finansowy	42	(312)

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.

Spółka Zakłady Urządzeń 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.

Spółka Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. posiada 7.000 udziałów w spółce zależnej Elzab Soft Sp. z o.o. stanowiących 87,5% kapitału zakładowego oraz 87,5% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Przedsiębiorstwo Informatyczne 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.

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

Spółka została wyłączona z konsolidacji.

W dniu 14 stycznia 2013 r. ZUK Elzab S.A. zbył posiadane udziały w spółce zależnej Przedsiębiorstwo Informatyczne Orhmet Sp. z o.o.

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

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

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

W dniu 2 lipca 2012 roku kapitał zakładowy Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. został podniesiony poprzez wyemitowanie 53.293 udziałów o wartości nominalnej 1.000 złotych każdy, które zostały objęte przez Jednostkę Dominującą.

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

Wg stanu na dzień bilansowy, Spółka Comp S.A. posiadała 55.793 udziałów w spółce zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., o wartości nominalnej 1.000 tys. zł 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 Nowym Sączu (spółka niekonsolidowana).

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

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

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

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

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

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

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

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

TechLab 2000 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 TechLab 2000 Sp. z o.o. jest projektowanie systemów i układów elektronicznych, pomiarowych, teletransmisyjnych i kryptograficznych oraz specjalistycznego oprogramowania.

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

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

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	287 216	(6 087)	(7 996)
Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:			
Pacomp Sp. z o.o.	3 252	(827)	(926)
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	14 890	(1 325)	(2 306)
Safe Computing Sp. z o.o.	15 337	2 022	443
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	72 343	5 480	2 941
Insoft Sp. z o.o.	4 016	337	302
SCO Retail Sp. z o.o.	1 465	1 770	1 624
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	-	(412)	(260)
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	976	55	42
Big Vent S.A.	8 594	177	187
PayTel S.A. (od 01.01.2012 r.)	15 713	(6 205)	(5 332)
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	4 873	151	151
Spółki stowarzyszone – wyceniane metodą praw własności:			
CryptoTech Sp. z o.o. (wyceniana do 21.12.2012 r.)	3 905	279	352

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

WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	287 216	(6 087)	(7 996)
Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:			
Pacomp Sp. z o.o.	3 252	(827)	(926)
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	14 890	(1 325)	(2 306)
Safe Computing Sp. z o.o.	15 337	2 022	443
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	72 343	5 480	2 941
Insoft Sp. z o.o.	4 016	337	302
SCO Retail Sp. z o.o.	1 465	1 770	1 624
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	-	(412)	(260)
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	976	55	42
Big Vent S.A.	8 594	177	187
PayTel S.A. (od 27.01.2012 r.)	-	-	(4 937)
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	4 873	151	151
Spółki stowarzyszone – wyceniane metodą praw własności:			
CryptoTech Sp. z o.o. (wyceniana do 21.12.2012 r.)	-	-	179

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

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

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

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

	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
9	SCO Retail Sp. z o.o.	Al. Krakowska 20A, 05-090 Raszyn	Sprzedaż rozwiązań bazujących m.in. na technologii urządzeń samoobsługowych	jednostka zależna	pełna	14.07.2011	12 630	-	12 630	100,00	100,00	brak
10	Optimus IC Soft Sp. z o.o.	ul. Grunwaldzka 174 Nowy Sącz 33-300	Tworzenie oprogramowania komputerowego, świadczenie usług informatycznych oraz produkcja części, podzespołów i urządzeń elektrycznych	jednostka zależna	niekonsolidowana	14.04.2011	5	(5)	-	51,00	51,00	brak
11	PayTel S.A.	ul. Ogrodowa 58 00-876 Warszawa	Świadczenie specjalistycznych usług elektronicznych i finansowych	jednostka zależna	pełna (klasyfikowana jako aktywo przeznaczone do sprzedaży)	27.01.2012	10 069	-	10 069	100,00	100,00	brak
12	Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie zarządzania innymi podmiotami (działalność holdingowa) oraz działalność w zakresie informatyki (produkcja sprzętu i oprogramowania)	jednostka zależna	pełna	06.12.2011	55 793	-	55 793	100,00	100,00	brak
13	ZUK Elzab S.A. (Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane)	ul. Kruczkowskiego 39 41-813 Zabrze	Projektowanie, produkcja i dystrybucja kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, urządzeń i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą	jednostka zależna	pełna	14.04.2011	37 870	-	37 870	80,74 (83,90)*	80,45	brak
Razem:							198 378	(50)	198 328			

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

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

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - CD

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

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

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

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

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

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

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

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

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

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

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

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

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania**

finansowe” – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),

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

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

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

SZACUNKI

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

Główne założenia i szacunki, które są znaczące dla Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej dotyczą:

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

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

- **Restrukturyzacja**

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

- **Gwarancje**

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

- **Rozpoznawanie przychodów w umowach o budowę**

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

PROFESJONALNY OSĄD

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

Główne pozycje, do których odnosi się profesjonalny osąd Zarządu Jednostki Dominującej (w odniesieniu do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego) to kwestia klasyfikacji umów leasingowych.

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

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

Informacje o Grupie Kapitałowej

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

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

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

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

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

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za rok 2012 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

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

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

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.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej

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

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

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

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

Pozostałe informacje

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 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 księgowo są prowadzone w sposób ciągły. Odpowiednie pozycje w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej zamknięcia aktywów i pasywów są ujęte w tej samej wysokości w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej otwarcia następnego roku obrotowego. W księgach rachunkowych i wyniku finansowym Grupy Kapitałowej ujęto wszystkie przypadające na okres obrachunkowy przychody oraz wszystkie koszty związane z ich uzyskaniem, niezależnie od terminu ich zapłaty.

ZASADY KONSOLIDACJI

Połączenia jednostek gospodarczych

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 Kapitałową 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 Kapitałowej na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia ujmuje się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział Grupy Kapitałowej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy Kapitałowej 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 Kapitałowej.

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

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy Kapitałowej. Udziału 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 niepowodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy Kapitałowej 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 Kapitałowej.

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 Kapitałowej 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 Kapitałowej po zbyciu, uznawana jest za początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

Konsolidacja jednostek zależnych

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 przejęcia 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. Konsolidacji jednostek zależnych dokonuje się metodą pełną.

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

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

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone wszystkie istotne:

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

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostką, na którą Jednostka Dominująca wywiera znaczący wpływ, niebędąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu Jednostki Dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Konsolidacja jednostek stowarzyszonych

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 Kapitałowej w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość

udziału Grupy Kapitałowej w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy Kapitałowej w jednostkę stowarzyszoną) ujmuje się wyłącznie jeśli Grupa Kapitałowa 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 Kapitałowej 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 Kapitałową a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy Kapitałowej w odpowiedniej jednostce stowarzyszonej.

Wartość firmy

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 Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów 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.

Test na utratę wartości 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 przeprowadza się na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne danego zbioru aktywów.

W celu przeprowadzenia testu utraty wartości należy:

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

W przypadku, gdy wartość bilansowa jest wyższa od wartości użytkowej, należy dokonać stosownego odpisu w związku z utratą wartości danego 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).

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 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.

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 Kapitałowa 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) – Umowy o budowę

W przypadku, gdy wynik kontraktu długoterminowego może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania.

Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

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

Nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych prezentowana jest w odrębnych pozycjach Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej (Aktywa A.X i B.V).

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

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

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

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

KOSZTY

Spółki Grupy Kapitałowej 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.

Na wynik finansowy Grupy Kapitałowej wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością spółek Grupy Kapitałowej 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 Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

Płatności do programów emerytalnych określonych składek obciążają Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów w momencie kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składek.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r. w Jednostce Dominującej została wykonana wycena aktuarialna rezerw na koszty przyszłych świadczeń emerytalnych.

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

PODATKI

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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 składników 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 sytuacji gdy podatek ten nie jest możliwy do odzyskania. Wtedy ujmowany jest jako część kosztów nabycia aktywa lub jako część danego kosztu.

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Aktywa zaprezentowane w Skonsolidowanym 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 nieokreślonych, prezentowane są w Skonsolidowanym 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 Kapitałowej. 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 Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki transportu wyceniane są początkowo według ceny nabycia. Jako, że wartość godziwą 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 Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółki Grupy Kapitałowej 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 odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

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

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

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

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

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

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

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

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

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

Koszty badań i prac rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów, 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 Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów 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 Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Znaki towarowe ujęte w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej został sklasyfikowany przez Spółki Grupy Kapitałowej, jako aktywo o nieokreślonym czasie użytkowania. Spółki Grupy Kapitałowej poddaje ten składnik aktywów corocznym testom na utratę wartości i w przypadku jej utraty, dokonuje się odpisów aktualizujących wartość.

ZAPASY

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

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

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

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

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

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

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

Spółki Grupy Kapitałowej dokonują oceny zapasów materiałowych na podstawie analizy ich przydatności do bieżącej realizacji projektów oraz pod kątem zabezpieczenia potrzeb serwisowych.

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

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

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

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

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

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

Aktywa o określonym terminie wymagalności, które Spółki Grupy Kapitałowej Comp S.A. 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 Skonsolidowanym 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 Kapitałowa zobowiązała się do nabycia lub zbycia aktywów.

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

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

Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży ujmowane są w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów okresu, w którym powstały.

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

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

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

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

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

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

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

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

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

KAPITAŁ WŁASNY

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

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutów lub umów spółek.

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

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

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

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się:

- różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- odroczony podatek dochodowego 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 Kapitałowej 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.

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 usabiających 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 Kapitałowej 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 Kapitałowej w okresie gwarancji.

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

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

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

LEASING

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

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy Kapitałowej 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 Skonsolidowanym 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 Skonsolidowanego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów, chyba że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy Kapitałowej dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia.

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

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

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

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

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

WALUTY OBCE

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (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 Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów, 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 PLN:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 31.12.2012 r. – 1,3977 za 100 HUF,

- do przeliczenia przepływu środków pieniężnych średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 31.12.2012 r. – 1,3977 za 100 HUF, w tym pozycje zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań różnicą między stanem na 31.12.2011 r. i 31.12.2012 r. przeliczone odpowiednio średnim kursem HUF ogłoszonym przez NBP na 31.12.2011 r. – 1,4196 za 100 HUF oraz na 31.12. 2012 r. – 1,3977 za 100 HUF, a pozycje wynikające ze Sprawozdania z Całkowitych Dochodów: odsetki oraz inne wydatki finansowe średnim kursem ogłoszonym przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2012 r. – 1,4496 za 100 HUF
- do przeliczenia pozycji Sprawozdania z Całkowitych Dochodów za okres od 01.01.2012 - 31.12.2012 r. średnią arytmetyczną średnich kursów HUF ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2012 r. – 1,4496 za 100 HUF.

Najwyższy kurs HUF przyjęty do obliczenia średniego kursu w okresie od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 r. wyniósł 1,4784 (30.06.2012 r.), natomiast najniższy wyniósł – 1,3977 (31.12.2012 r.).

RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa Comp S.A. prezentuje segmenty działalności wg układu produktowego, co jest zgodne z regulami stosowanymi do wewnętrznego raportowania.

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

UZGODNIENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH

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

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

Poniżej znajduje się zestawienie zmian prezentacyjnych:

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

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012, jako dane porównywalne	
Umowy o budowę	16 926	Umowy o budowę – część długoterminowa	8 155
Inne należności i pożyczki – Kaucje	716	Umowy o budowę - część krótkoterminowa	9 487

- Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych – wycena metodą praw własności (pozycja AIV w aktywach) została wyodrębniona z pozycji Inwestycje w akcje i udziały,

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012, jako dane porównywalne	
Inwestycje w udziały i akcje	4 105	Inwestycje w udziały i akcje	-
		Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	4 105

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

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012, jako dane porównywalne	
Należności długoterminowe i pożyczki - pożyczki	1 243	Aktywa finansowe długoterminowe – pożyczki	1 243
Inne należności i pożyczki – pożyczki	2 364	Aktywa finansowe krótkoterminowe – pożyczki	2 364
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	148	Aktywa finansowe krótkoterminowe – pozostałe instrumenty	148

- Zaliczki na środki trwale obecnie prezentowane są pozostałych należnościach (pozycja BIII w aktywach),

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012, jako dane porównywalne	
Rzeczowe aktywa trwale – zaliczki na środki trwale	31	Pozostałe należności krótkoterminowe – zaliczki przekazane	+31

- Z pozycji należności handlowych została wydzielona kwota zaliczek przekazanych i prezentowana jest obecnie w pozostałych należnościach krótkoterminowych (pozycja BIII w aktywach),

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012, jako dane porównywalne	
Należności z tytułu dostaw i usług	+136	Pozostałe należności krótkoterminowe – zaliczki przekazane	+136

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

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012, jako dane porównywalne	
Inne należności i pożyczki – z tytułu podatków	4 096	Bieżące aktywa podatkowe	4 096

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

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012, jako dane porównywalne	
Rezerwy	5 767	Rezerwy długoterminowe	+3 619
Inne zobowiązania – rozliczenia międzyokresowe kosztów	+7 735	Rezerwy krótkoterminowe	+ 9 883

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

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

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

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012, jako dane porównywalne	
Inne zobowiązania – rozliczenie międzyokresowe przychodów	2 290	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 216
		Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe - przychodów	1 074

- Wydzielenie rezerwy na koszty kontraktów z części krótkoterminowej do długoterminowej (pozycja BVII w pasywach),

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012, jako dane porównywalne	
Inne zobowiązania – rozliczenie międzyokresowe kosztów – koszty kontraktów	25	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe - bierne kosztów – rezerwy koszty kontraktów	25

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

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012, jako dane porównywalne	
Inne zobowiązania – z tytułu podatków	18 678	Bieżące zobowiązania budżetowe	18 678

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

Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2011		Pozycje prezentowane w sprawozdaniu za rok 2012, jako dane porównywalne	
Inne zobowiązania – inne zobowiązania finansowe	2 785	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 785

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Treść	Nr noty	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
<u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u>			
A Przychody ze sprzedaży	43	390 782	429 018
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów		137 998	154 572
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług		252 784	274 446
B Koszt własny sprzedaży	44	270 861	283 548
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów		109 732	114 497
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług		161 129	169 051
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		119 921	145 470
D Pozostałe przychody operacyjne	45	10 867	4 056
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	44	44 441	42 462
F Koszty ogólnego zarządu	44	68 157	67 048
G Pozostałe koszty operacyjne	46	17 826	5 490
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)		364	34 526
I Przychody finansowe	47	1 900	11 263
J Koszty finansowe	48	7 986	8 414
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych		179	3 797
L Zysk/strata brutto (H+I-J+K)		(5 543)	41 172
M Podatek dochodowy	49	1 361	4 222
I Bieżący		933	3 439
II Odroczoney		428	783
N Zysk netto z działalności gospodarczej (L-M)		(6 904)	36 950
<u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANĄ</u>			
O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		(4 032)	-
P Zysk netto za rok obrotowy (N+O)		(10 936)	36 950
z tego			
przypadający na udziałowców niekontrolujących		827	8 178
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		(11 763)	28 772
<u>Inne składniki całkowitego dochodu</u>			
Skutki aktualizacji majątku trwałego		(79)	259
Udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych		(104)	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(11)	(55)
Rozwiązanie rezerwy z tytułu różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych		27	21
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem		(167)	225
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)		(11 103)	37 175
z tego:			
przypadający na udziałowców niekontrolujących		827	8 178
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		(11 930)	28 997
Zysk netto		(11 763)	28 772
Średnia ważona liczba akcji		5 204 064	4 205 382
Zysk na jedną akcję (w zł)		(2,26)	6,84
Rozwodniona liczba akcji		5 204 064	4 205 382
Rozwodniona zysk na jedną akcję (w zł)		(2,26)	6,84

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Nr noty	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Aktywa razem		607 076	617 950
<hr/>			
A Aktywa trwałe		366 265	350 681
<hr/>			
I Rzeczowe aktywa trwałe	1	42 639	46 330
II Wartości niematerialne	2	289 252	282 045
w tym: Wartość firmy		211 339	211 339
III Nieruchomości inwestycyjne	3	-	-
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	4	-	4 105
V Inwestycje w udziały i akcje	5	-	-
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	8 535	6 956
VII Aktywa finansowe długoterminowe	7	3 574	2 560
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	8	-	-
IX Pozostałe należności długoterminowe	9	427	530
X Umowy o budowę - część długoterminowa	10	21 758	8 155
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	11	80	-
<hr/>			
B Aktywa obrotowe		240 811	267 269
<hr/>			
I Zapasy	12	52 455	55 186
II Należności handlowe	13,15	95 263	131 004
III Pozostałe należności krótkoterminowe	14,15	8 894	5 435
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	16	-	-
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	17	853	9 487
VI Bieżące aktywa podatkowe	18	3 429	4 096
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	19	3 713	2 512
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	20	13 111	10 393
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	21	34 815	46 007
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	22	28 278	3 149

PASYWA	<i>Nr noty</i>	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
PASYWA razem		607 076	617 950
<hr/>			
A Kapitał własny	23	388 671	403 624
<hr/>			
I Kapitał podstawowy	24	14 795	14 795
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną		290 516	290 516
III Należne wpłaty na poczet kapitału		-	-
IV Akcje własne		(53 294)	(53 294)
V Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		374	453
VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(64)	(53)
VII Pozostałe kapitały (w tym związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży)		-	-
VIII Zyski zatrzymane		122 136	127 530
1 Kapitał do wykorzystania celowego		25 346	24 433
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy		96 790	103 097
a) Kapitał zapasowy z zysku netto		93 733	89 248
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		14 820	(14 923)
c) Wynik finansowy roku bieżącego		(11 763)	28 772
IX Kapitały udziałowców niekontrolujących		14 208	23 677
B Zobowiązania długoterminowe	25	32 894	44 745
<hr/>			
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	26	17 864	26 933
II Rezerwy długoterminowe	27	605	3 619
III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	11 158	9 239
IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe	29	12	19
V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	30	2 387	3 836
VI Zobowiązania finansowe długoterminowe	31	-	-
VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	32	868	1 099
C Zobowiązania krótkoterminowe	33	185 511	169 581
<hr/>			
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	34	69 501	69 766
II Rezerwy krótkoterminowe	35	15 491	9 883
III Zobowiązania handlowe	36	61 169	55 438
IV Bieżące zobowiązania budżetowe	37	7 038	18 678
V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	38	3 166	2 785
VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	39	11	-
VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	40	10 222	13 031
VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	22a	18 913	-
<hr/>			
Wartość księgowa		388 671	403 624
Liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		65,67	68,20
Rozwodniona liczba akcji		5 918 188	5 918 188
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		65,67	68,20

Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał udziałowców niekontrolujący ch	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu (BO)	14 795	290 516	(53 294)	453	(53)	127 530	379 947	23 677	403 624
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	14 795	290 516	(53 294)	453	(53)	127 530	379 947	23 677	403 624
Zwiększenia w tym:	-	-	-	192	17	6 566	6 775	839	7 614
- rozliczenie dodatkowego nabycia akcji ZUK Elzab S.A. po momencie objęcia kontroli	-	-	-	-	-	6 228	6 228	-	6 228
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	12	12
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	192	17	338	547	827	1 374
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	192	-	-	192	-	192
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	17	-	17	-	17
- wynik przeszacowania majątku - lata ubiegłe	-	-	-	-	-	338	338	-	338
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-	-	827	827
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	271	28	11 960	12 259	10 308	22 567
- dywidenda udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	142	142
- zbycie udziałów przez udziałowców niekontrolujących (ZUK Elzab S.A.)	-	-	-	-	-	-	-	10 166	10 166
- pozostałe	-	-	-	-	-	93	93	-	93
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	-	271	28	11 867	12 166	-	12 166
- udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	104	104	-	104
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	28	-	28	-	28
- sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	211	-	-	211	-	211
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	60	-	-	60	-	60
- strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	11 763	11 763	-	11 763
Stan na koniec okresu (BZ)	14 795	290 516	(53 294)	374	(64)	122 136	374 463	14 208	388 671

Dane porównywalne

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

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Treść	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	(6 904)	36 950
II. Korekty razem	35 780	1 852
1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	(179)	(3 797)
2. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	13 555	12 781
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(33)	140
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 635	3 162
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(22)	287
6. Zmiana stanu rezerw	5 721	(1 410)
7. Zmiana stanu zapasów	363	4 062
8. Zmiana stanu należności	33 614	20 304
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(7 065)	(31 587)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(14 740)	7 564
11. Podatek odroczoney	428	783
12. Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów	933	3 439
13. Podatek zapłacony	(2 532)	(5 536)
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	102	(8 340)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	28 876	38 802
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	9 685	9 632
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	473	566
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Z aktywów finansowych	9 212	7 666
- zbycie aktywów finansowych	5 400	1 538
- dywidendy i udziały w zyskach	-	200
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 397	5 551
- odsetki	297	292
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 118	85
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	1 400
II. Wydatki	34 496	24 787
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 044	8 836
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Na aktywa finansowe	19 343	15 634
- nabycie aktywów finansowych	14 866	15 134
- udzielone pożyczki długoterminowe	4 477	500
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	1 109	317
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(24 811)	(15 155)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	60 253	75 842
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	12
2. Kredyty i pożyczki	60 141	75 743
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	112	87
II. Wydatki	75 510	70 618
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	144	269

3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	9
4. Spłaty kredytów i pożyczek	67 488	62 354
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 861	2 559
8. Odsetki	5 920	5 178
9. Inne wydatki finansowe	97	249
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(15 257)	5 224
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	(11 192)	28 871
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(11 192)	28 871
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	5	31
F. Środki pieniężne na początek okresu	46 007	17 136
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	34 815	46 007
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	7

Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota nr 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1. Środki trwałe	41 263	45 366
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	61	61
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 148	22 017
c) Urządzenia techniczne i maszyny	6 320	9 155
d) Środki transportu	7 489	8 035
e) Środki trwałe serwisowe	1 773	1 920
f) Inne środki trwałe	4 472	4 178
2. Środki trwałe w budowie	1 376	964
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	42 639	46 330

Środki trwałe w budowie to głównie rozpoczęte etapy wytworzenia form do kas mobilnych. Nieruchomość w Nowym Sączu jest przedmiotem zabezpieczenia pod kredyt – dodatkowe informacje w znajdującą się w nocie 42d.

Nota nr 1a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Własne	35 342	38 343
b) Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	7 297	7 987
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	42 639	46 330

Nota nr 1b

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJU)							
rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwale serwisowe	- inne środki trwałe	Środki trwale, razem
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	61	23 912	21 731	11 115	9 785	6 052	72 656
2 Zwiększenia	-	1 200	1 021	3 059	1 088	1 522	7 890
a) Zakup	-	23	851	641	651	856	3 022
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	35	1	-	622	658
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	694	87	-	437	7	1 225
d) Aktualizacja wartości	-	14	-	28	-	-	42
e) Modernizacja	-	469	48	-	-	37	554
f) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	1 586	-	-	1 586
g) Pozostałe	-	-	-	803	-	-	803
3 Zmniejszenia	-	586	2 651	2 580	396	53	6 266
a) Sprzedaż	-	27	118	794	-	7	946
b) Likwidacja	-	517	305	58	-	45	925
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	7	95	203	-	305
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	42	9	7	-	1	59
e) Wniesienie aportem do działalności zaniechanej	-	-	2 212	19	-	-	2 231
f) Rozwiązanie umów leasingowych	-	-	-	1 580	-	-	1 580
g) Pozostałe	-	-	-	27	193	-	220
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	61	24 526	20 101	11 594	10 477	7 521	74 280
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 895	12 575	2 384	7 672	1 874	26 400
6 Zwiększenie	-	1 937	2 156	2 123	1 051	1 276	8 543
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	1 350	2 063	2 104	1 051	1 268	7 836
b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	587	93	-	-	1	681
c) Inne / przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	19	-	7	26
7 Zmniejszenie	-	454	953	1 142	19	101	2 669
a) Sprzedaż	-	18	88	418	-	-	524
b) Likwidacja	-	396	288	29	-	43	756
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	11	25	-	-	36
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	40	11	7	-	58	116
e) Wniesienie aportem do działalności zaniechanej	-	-	555	(18)	-	-	537
f) Rozwiązanie umów leasingowych	-	-	-	681	-	-	681
g) Pozostałe	-	-	-	-	19	-	19
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 378	13 778	3 365	8 704	3 049	32 274

9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	1	696	193	-	890
10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	2	58	-	-	60
11 Zmniejszenie	-	-	-	14	193	-	207
a) Sprzedaż środka trwałego	-	-	-	14	-	-	14
b) Inne	-	-	-	-	193	-	193
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	3	740	-	-	743
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	61	21 148	6 320	7 489	1 773	4 472	41 263

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJU)							
rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- środki trwale serwisowe	- inne środki trwale	Środki trwale, razem
1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	3 137	16 079	6 075	8 374	1 115	34 780
2 Zwiększenia	61	20 973	6 380	5 941	1 580	5 034	39 969
a) Zakup	11	385	1 293	1 725	1 580	349	5 343
b) Przyjęcie z inwestycji	-	-	3	46	-	55	104
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów i zwiększenia Grupy Kapitałowej	50	11 667	4 992	1 754	-	4 624	23 087
d) Aktualizacja wartości	-	8 539	10	329	-	-	8 878
e) Modernizacja	-	382	21	-	-	-	403
f) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	61	2 087	-	-	2 148
g) Pozostałe	-	-	-	-	-	6	6
3 Zmniejszenia	-	198	728	901	169	97	2 093
a) Sprzedaż	-	-	20	667	166	-	853
b) Likwidacja	-	28	612	31	-	16	687
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	-	11	11
d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	170	38	20	-	12	240
e) Pozostałe (aktualizacja wartości)	-	-	58	183	3	58	302
4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	61	23 912	21 731	11 115	9 785	6 052	72 656
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 098	10 459	1 165	6 557	940	20 219
6 Zwiększenie	-	862	2 822	1 722	1 115	1 013	7 534
a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	863	2 803	1 620	1 111	1 007	7 404
b) Inne / przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	(1)	19	102	4	6	130
7 Zmniejszenie	-	65	706	503	-	79	1 353
a) Sprzedaż	-	-	10	377	-	-	387
b) Likwidacja	-	3	608	31	-	10	652
c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	-	-	-	-	1	1

d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	62	30	12	-	13	117
e) Pozostałe	-	-	58	83	-	55	196
8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 895	12 575	2 384	7 672	1 874	26 400
9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	1	696	193	-	890
10 Zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
11 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	1	696	193	-	890
13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	61	22 017	9 155	8 035	1 920	4 178	45 366

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

Nota nr 1c

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W LEASINGU	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Oplaty leasingowe z tytułu leasingu finansowego	3 240	2 641
2 Oplaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego	2 532	3 132
Suma opłat leasingowych	5 772	5 773
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
- w okresie 1 roku	3 166	2 785
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 316	3 521
- powyżej 3 do 5 lat	71	315
- powyżej 5 lat	-	-
Wartość bieżąca przysłych zobowiązań	5 553	6 621

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

Nota nr 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Koszty prac rozwojowych*	27 090	21 013
a) Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 066	7 089
b) Koszty niezakończonych prac rozwojowych	20 024	13 924
2 Wartość firmy**	98 911	98 911
3 Wartość firmy z konsolidacji	112 428	112 428
4 Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:***	14 198	12 978
a) Oprogramowanie komputerowe	13 534	12 661
5 Inne wartości niematerialne****	36 625	36 715
Wartości niematerialne razem	289 252	282 045

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

** Szczegóły dotyczące wartości firmy znajdują się w notcie 2c. Wartość firmy nie podlega amortyzacji tylko corocznemu testowi na utratę wartości.

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

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

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

Nota nr 2a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Własne	289 252	282 045
2 Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne razem	289 252	282 045

Nota nr 2b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	a		b	c	d		e	f	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończony ch prac rozwojowych	wartość firmy	wartość firmy z konsolidacji	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowan ie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	16 658	13 924	98 911	112 428	22 152	21 760	39 502	-	303 575
2 Zwiększenia	2 997	7 356	-	-	3 816	3 294	646	-	14 815
a) Zakupy	-	2 323	-	-	1 941	1 936	646	-	4 910
b) Wytworzenie	635	5 033	-	-	-	-	-	-	5 668
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów	2 362	-	-	-	1 875	1 358	-	-	4 237
3 Zmniejszenia	-	1 256	-	-	19	10	650	-	1 925
a) Sprzedaż	-	-	-	-	1	1	-	-	1
b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	1 253	-	-	-	-	627	-	1 880
c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	10	1	-	-	10
d) Wniesienie aportem do działalności zaniechanej	-	-	-	-	8	8	-	-	8
e) Pozostałe	-	3	-	-	-	-	23	-	26
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	19 655	20 024	98 911	112 428	25 949	25 044	39 498	-	316 465
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9 569	-	-	-	9 174	9 099	2 787	-	21 530
- w tym korekta MSR (zmiany zasad polityki rachunkowości)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Zmiany umorzenia w okresie	3 020	-	-	-	2 577	2 411	86	-	5 683
a) Odpis bieżący	3 020	-	-	-	2 612	2 410	87	-	5 719
b) Sprzedaż	-	-	-	-	1	1	-	-	1
c) Całkowite umorzenie (likwidacja)	-	-	-	-	(25)	-	-	-	(25)
d) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(11)	-	(1)	-	(12)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12 589	-	-	-	11 751	11 510	2 873	-	27 213
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	7 066	20 024	98 911	112 428	14 198	13 534	36 625	-	289 252

rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011	a		b	c	d		e	f	Wartości niematerialne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty niezakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	wartość firmy z konsolidacji	patenty, licencje i podobne wartości,	- w tym: oprogramowa nie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	
1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	8 707	13 790	78 532	99 464	18 187	12 173	2 979	-	221 659
2 Zwiększenia	7 968	4 470	20 379	12 964	4 076	9 658	38 827	-	88 684
a) Zakupy	-	767	20 379	12 614	246	256	617	-	34 623
b) Wytworzenie	382	1 185	-	-	-	-	-	-	1 567
c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów i zwiększenia Grupy Kapitałowej	7 586	2 518	-	-	3 630	9 202	5 698	-	19 432
d) Wycena znaku towarowego	-	-	-	-	-	-	32 462	-	32 462
e) Pozostałe	-	-	-	350	200	200	50	-	600
3 Zmniejszenia	17	4 336	-	-	111	71	2 304	-	6 768
a) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów	-	4 266	-	-	-	-	2 304	-	6 570
b) Całkowite umorzenie	17	-	-	-	-	-	-	-	17
c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	45	5	-	-	45
d) Pozostałe	-	70	-	-	66	66	-	-	136
4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	16 658	13 924	98 911	112 428	22 152	21 760	39 502	-	303 575
5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	7 408	-	-	-	6 143	5 843	2 714	-	16 265
6 Zmiany umorzenia w okresie	2 161	-	-	-	3 031	3 256	73	-	5 265
a) Odpis bieżący	2 171	-	-	-	3 133	3 020	73	-	5 377
b) Całkowite umorzenie (likwidacja)	(10)	-	-	-	-	-	-	-	(10)
c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(42)	(4)	-	-	(42)
d) Pozostałe	-	-	-	-	(60)	240	-	-	(60)
7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9 569	-	-	-	9 174	9 099	2 787	-	21 530
8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	7 089	13 924	98 911	112 428	12 978	12 661	36 715	-	282 045

Nota nr 2c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

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

ZNAKI FIRMOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Nabycie znaku Novitus S.A.	19 104	19 104
Nabycie znaku ZUK Elzab S.A.	13 358	13 358
Nabycie znaku Insoft Sp. z o.o.	3 775	3 775
Razem	36 237	36 237

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

Na dzień 31 grudnia 2012 przeprowadzono testy pod kątem ewentualnej utraty wartości wszystkich ujętych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej wartości firmy oraz znaków firmowych. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Podstawowe założenia do testów:

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

Nabycie Spółki PayTel S.A.

W dniu 27 stycznia 2012 roku Comp S.A. nabyła 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. Na kwotę 5.700 tys. zł składa się cena sprzedaży akcji (1.464 tys. zł) oraz wartość praw (wierzytelności) do umów pożyczek zawartych przez PayTel S.A. i TP EmiTel Sp. z o.o. (4.236 tys. zł), co do których Telekomunikacja Polska S.A. wstąpiła w prawa Pożyczkodawcy na podstawie porozumienia, oraz umowy pożyczki udzielonej PayTel S.A. przez TP S.A. w dniu 29 grudnia 2009 r.

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.

Aktywa i zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe Spółki zostały przeszacowane do wartości godziwej na dzień nabycia.

Wartość godziwa aktywów netto PayTel S.A. na dzień przejęcia:

Aktywa trwale w tym:	6 428
Rzeczowe aktywa trwale	1 971
Wartości niematerialne	2 769
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 688
Aktywa obrotowe w tym:	19 625
Zapasy	63
Należności handlowe	16 264
Pozostałe należności	241
Bieżące aktywa podatkowe	653
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	186
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2 218
Zobowiązania długoterminowe w tym:	431
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	431
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	25 184
Kredyty bankowe i pożyczki	4 224
Zobowiązania handlowe	12 445
Rezerwy krótkoterminowe	218
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 040
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4
Bieżące zobowiązania budżetowe	253
Wartość aktywów netto na moment nabycia	438

Wyliczenie wartości firmy:

Zapłata za akcje PayTel S.A. nabyte w dniu 27.01.2012 r.	1 464
Wartość godziwa dopłaty warunkowej	1 245
Razem wartość nabycia	2 709
Aktywa netto PayTel S.A. razem	438
Wartość firmy	2 271

Powstała na nabyciu PayTel S.A. wartość firmy w wysokości 2.271 tys. zł została zreklasyfikowana do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

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

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

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

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

Zmiany wartości firmy w roku 2012.

W 2012 r. nie nastąpiły zmiany wartości firmy prezentowanej w wartościach niematerialnych.

Nota nr 3**NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 4

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH (WYCENA METODĄ PRAW WŁASNOŚCI)	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
Stan na początek okresu	4 105	76 466
a) Zwiększenia	75	5 671
- wpływ wyceny metodą praw własności	75	5 671
b) Zmniejszenia	4 180	78 032
- sprzedaż	4 180	-
- włączenie do konsolidacji metodą pełną	-	78 032
Stan na koniec okresu	-	4 105

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.

Nota nr 5

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
Inwestycje w udziały i akcje, razem (netto)	-	-
g) odpisy aktualizujące wartość inwestycji	292	292
Inwestycje w udziały i akcje, razem (brutto)	292	292

Spółka Przedsiębiorstwo Informatyczne 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 5a

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
Stan na początek okresu	292	-
a) Zwiększenia	-	292
- utworzenie odpisu	-	292
b) Zmniejszenia	-	-
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	292	292

Nota nr 6

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1. Stan na początek okresu, w tym:	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	-
2. Zwiększenia	9 848	10 020
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	8 138	9 337
- utworzenie rezerw i odpisów	6 508	4 729
- niewypłacone wynagrodzenia	523	584
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	2	29
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	647	451
- koszty przyspieszonej amortyzacji	-	11
- naliczone odsetki	215	228
- inne	243	3 305
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	1 710	659
c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	-	-
e) Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	24
3. Zmniejszenia	8 269	8 021
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	6 798	7 295
- rozwiązanie rezerw	4 690	4 224
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	1 121	572
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	30	3
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	528	1 888
- zrealizowanie naliczonych odsetek	-	37
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	51	14
- inne (w tym zaprzestanie konsolidacji)	378	557
b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	1 471	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 na koniec okresu, w tym:	8 535	6 956
a) Odniesionych na wynik finansowy	8 511	6 932
b) Odniesionych na kapitał własny	-	-
c) Odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	24	24

Nota nr 7

AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1. Pożyczki udzielone długoterminowe	6	1 243
a) Jednostki powiązane	-	-
b) Pozostałe jednostki	6	1 243
2. Obligacje pożyczkowe	1 980	-
a) Jednostki powiązane	-	-
b) Pozostałe jednostki	1 980	-
3. Środki pieniężne niepłynne	1 428	1 153
a) Depozyty zabezpieczające	1 392	1 132
b) Inne środki pieniężne	36	21
c) Lokaty pieniężne	-	-
4. Pozostałe inwestycje	160	164
a) Inwestycje w wartości niematerialne	-	-
b) Inne inwestycje	160	164
Aktywa finansowe długoterminowe, razem	3 574	2 560

Nota nr 7a

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Stan na początek okresu	1 243	80
a) Zwiększenia	2 045	4 229
- aktualizacja wartości	815	8
- udzielenie	-	3 344
- przemieszczenie odsetek z części krótkoterminowej	1 230	877
b) Zmniejszenia	3 282	3 066
- odpis aktualizacyjny	204	-
- spłata	-	32
- przemieszczenie pożyczki do części krótkoterminowej	3 078	3 034
Stan na koniec okresu	6	1 243

Nota nr 7b

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	6	1 243
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Należności przeterminowane	-	-
Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (netto)	6	1 243
e) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek długoterminowych	-	-
Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek, razem (brutto)	6	1 243

Nota nr 7c

ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NIEPŁYNNYCH	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Stan na początek okresu	1 153	645
a) Zwiększenia	385	39 890
- wpłata na depozyt, gwarancje pod kontrakt	332	806
- wpłaty na rachunek inwestycyjny	53	39 084
b) Zmniejszenia	110	39 382
- przeniesienie na środki krótkoterminowe	38	-
- zwrot depozytu, gwarancji pod kontrakt	72	311
- wypłaty z rachunku inwestycyjnego	-	39 071
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	1 428	1 153

Środki pieniężne niepłynne – 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 7d

ŚRODKI PIENIĘŻNE NIEPŁYNNY (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) W walucie polskiej	1 428	1 153
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Środki pieniężne niepłynne, razem	1 428	1 153

Nota nr 7e

OBLIGACJE POŻYCZKOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	1 980	-
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	-	-
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Należności przeterminowane	-	-
Należności długoterminowe z tytułu obligacji pożyczkowych, razem (netto)	1 980	-
f) Odpisy aktualizujące wartość obligacji pożyczkowych	-	-
Należności długoterminowe z tytułu obligacji pożyczkowych, razem (brutto)	1 980	-

Spółka z Grupy Kapitałowej Comp S.A. posiada należność długoterminową z tytułu emisji obligacji z datą wykupu 6 listopada 2015. Obligacje oprocentowane są według stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M.

Nota nr 8**NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWEGO Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 9

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1. Kaucje	419	503
a) Jednostki powiązane	-	-
b) Pozostałe jednostki	419	503
2. Pozostałe należności	8	27
a) Jednostki powiązane	-	-
b) Pozostałe jednostki	8	27
Pozostałe należności długoterminowe, razem	427	530

Nota nr 9a

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	264	187
b) Powyżej 3 roku do 5 lat	8	210
c) Powyżej 5 lat	155	3
d) Należności przeterminowane	-	130
Pozostałe należności długoterminowe, razem (netto)	427	530
f) Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności długoterminowych	-	-
Pozostałe należności długoterminowe, razem (brutto)	427	530

Nota nr 9b**ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE**

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 9c

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) W walucie polskiej	427	530
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Pozostałe należności długoterminowe, razem	427	530

Nota nr 10

UMOWY O BUDOWĘ – CZĘŚĆ DŁUGOTERMINOWA	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1. Kaucje z tytułu umów o budowę	250	232
2. Kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków	21 508	7 923
3. Kwoty sum zatrzymanych	-	-
Umowy o budowę – część długoterminowa, razem	21 758	8 155

Część krótkoterminowa Umów o budowę przedstawiona jest w nocie nr 17.

Nota nr 11

POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	80	-
2 Inne aktywa długoterminowe	-	-
Pozostałe aktywa długoterminowe, razem	80	-

Nota nr 12

ZAPASY	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1. Towary	19 183	17 416
2. Materiały	18 192	22 239
3. Produkty gotowe	11 449	11 742
4. Półprodukty i produkty w toku	3 631	3 789
Zapasy razem	52 455	55 186

Nota nr 12a

stan na 31.12.2012	okres				razem
	Do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat	odpis aktualizujący	
ZAPASY - WIEKOWANIE					
1. Towary	7 954	10 645	767	183	19 183
2. Materiały	14 885	2 615	3 787	3 095	18 192
3. Produkty gotowe	9 764	1 173	729	217	11 449
4. Półprodukty i produkty w toku	3 326	241	206	142	3 631
Wartość zapasów, razem	35 929	14 674	5 489	3 637	52 455

stan na 31.12.2011	okres				razem
	do roku	od roku do trzech lat	powyżej trzech lat	odpis aktualizujący	
ZAPASY - WIEKOWANIE					
1. Towary	10 982	6 363	209	138	17 416
2. Materiały	17 304	5 337	1 631	2 033	22 239
3. Produkty gotowe	8 564	2 692	711	225	11 742
4. Półprodukty i produkty w toku	2 968	799	22	-	3 789
Wartość zapasów, razem	39 818	15 191	2 573	2 396	55 186

Nota nr 12b

ZMIANA STANU ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Stan na początek okresu	2 396	1 017
a) Zwiększenia	1 830	2 514
- utworzenie odpisu	1 830	509
- inne	-	2 005
b) Zmniejszenia	589	1 130
- rozwiązanie odpisu	533	992
- wykorzystanie odpisu	56	81
- inne	-	57
c) Różnice kursowe	-	(5)
Stan na koniec okresu	3 637	2 396

Nota nr 13

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Należności do 12 miesięcy	95 057	130 661
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	95 057	130 661
2 Należności powyżej 12 miesięcy	206	343
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	206	343
Stan na koniec okresu	95 263	131 004

Nota nr 13a

NALEŻNOŚCI HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Do 1 miesiąca	52 552	79 032
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	21 914	24 155
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 009	256
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	269	56
e) Powyżej 1 roku	206	315
f) Należności przeterminowane	17 313	27 190
Należności handlowe, razem (netto)	95 263	131 004
g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych do 12 miesięcy	585	1 712
h) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych powyżej 12 miesięcy	2 191	973
Należności handlowe, razem (brutto)	98 039	133 689

Nota nr 13b

NALEŻNOŚCI HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Do 1 miesiąca	8 532	9 624
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 389	1 708
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 383	1 533
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 366	12 433
e) Powyżej 1 roku	1 643	1 892
Należności handlowe przeterminowane, razem (netto)	17 313	27 190
f) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych do 12 miesięcy	534	1 672
g) Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych przeterminowanych powyżej 12 miesięcy	2 191	940
Należności handlowe przeterminowane, razem (brutto)	20 038	29 802

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

Nota nr 13c

ZMIANA STANU ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Stan na początek okresu	2 685	1 218
a) Zwiększenia	1 384	2 461
- utworzenie odpisu	1 384	2 453
- inne	-	8
b) Zmniejszenia	1 293	994
- rozwiązanie odpisu	1 200	920
- wykorzystanie odpisu	93	70
- inne	-	4
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	2 776	2 685

Nota nr 14

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Należności z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	81	50
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	81	50
2 Kaucje gwarancje i wadia	360	452
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	360	452
3 Zaliczki przekazane	722	626
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	722	626
4 Pozostałe należności	7 715	4 288
a) W jednostkach powiązanych	5 273	3 643
- od znaczącego inwestora	5 270	3 643
- od pozostałych jednostek	3	-
b) W pozostałych jednostkach	2 442	645
5 Dochodzone na drodze sądowej i sporne	16	19
a) W jednostkach powiązanych	-	-
b) W pozostałych jednostkach	16	19
Pozostałe należności krótkoterminowe, razem	8 894	5 435

Nota nr 14a

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLĄCONE W OKRESIE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Do 1 miesiąca	6 089	3 966
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	234	922
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	965	92
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 185	87
f) Pozostałe należności przeterminowane	421	368
Pozostałe należności, razem (netto)	8 894	5 435
g) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	1 258	1 822
Pozostałe należności, razem (brutto)	10 152	7 257

Nota nr 14b

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) Do 1 miesiąca	89	3
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	114	31
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	69	61
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	87	219
e) Powyżej 1 roku	62	54
Pozostałe należności przeterminowane, razem (netto)	421	368
f) Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych przeterminowanych	1 258	1 822
Pozostałe należności, przeterminowane, razem (brutto)	1 679	2 190

Nota nr 14c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
Stan na początek okresu	1 822	929
a) Zwiększenia	263	1 115
- utworzenie odpisu	263	322
- inne	-	793
b) Zmniejszenia	827	222
- rozwiązanie odpisu	129	112
- wykorzystanie odpisu	698	110
c) Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	1 258	1 822

Nota nr 15

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) W walucie polskiej	102 220	130 583
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 971	10 363
b1. jednostka/waluta (USD)	1 050 840	2 306 899
<i>w tys. zł.</i>	3 257	7 884
b2. jednostka/waluta (EUR)	553 376	463 993
<i>w tys. zł.</i>	2 262	2 049
b3. jednostka/waluta /GBP	21 273	35 843
<i>w tys. zł.</i>	107	189
b4. jednostka/waluta (HUF)	24 698 000	16 981 000
<i>w tys. zł.</i>	345	241
Należności krótkoterminowe, razem	108 191	140 946

Nota nr 16**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – KRÓTKOTERMINOWE**

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 17

UMOWY O BUDOWĘ - CZĘŚĆ KRÓTKOTERMINOWA	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1 Kaucje z tytułu umów o budowę	821	484
2 Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	32	9 003
Umowy o budowę - część krótkoterminowa, razem	853	9 487

Nota nr 18

BIEŻĄCE AKTYWA PODATKOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 825	1 828
2 Z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 604	2 268
Bieżące aktywa podatkowe, razem	3 429	4 096

Nota nr 19

AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Pożyczki krótkoterminowe	3 713	2 364
a) W jednostkach powiązanych	-	7
- od jednostek stowarzyszonych	-	7
b) W pozostałych jednostkach	3 671	2 241
c) Pożyczki dla pracowników	42	116
2 Pozostałe instrumenty	-	148
Aktywa finansowe krótkoterminowe, razem	3 713	2 512

Wszystkie pożyczki krótkoterminowe są denominowane w PLN.

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

Nota nr 19a

POŻYCZKI Z PODZIAŁEM NA NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Do 1 miesiąca	-	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	3
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	1 741
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 692	557
e) Pożyczki przeterminowane	21	63
Pożyczki razem (netto)	3 713	2 364
f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	1 786	1 779
Pożyczki, razem (brutto)	5 499	4 143

Nota nr 19b

POŻYCZKI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NIESPŁACONE W OKRESIE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Do 1 miesiąca	4	-
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	1
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3	20
e) Powyżej 1 roku	14	42
Pożyczki przeterminowane, razem (netto)	21	63
f) Odpisy aktualizujące wartość pożyczek przeterminowanych	1 786	1 779
Pożyczki przeterminowane, razem (brutto)	1 807	1 842

Nota nr 19c

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

Nota nr 20

POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Rozliczenia międzyokresowe czynne	12 804	8 781
a) Czysze i media (najem)	94	101
b) Ubezpieczenia (w tym majątkowe, OC)	413	468
c) Przedpłacone prenumeraty	35	42
d) Opłaty licencyjne	14	11
e) Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów	8 157	3 100
f) Przedpłacone usługi serwisowe	3 234	2 979
g) Inne	857	2 080
2 Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	198	1 612
3 Produkcja w toku do 6 miesięcy	109	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe, razem	13 111	10 393

Nota nr 21

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Środki pieniężne w banku i kasie	15 995	24 547
a) Środki pieniężne w kasie	274	271
b) Środki pieniężne na rachunkach	15 721	24 276
2 Lokaty krótkoterminowe (do 3 miesięcy)	18 807	21 162
3 Inne środki pieniężne	13	298
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	34 815	46 007

Nota nr 21a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) W walucie polskiej	31 290	32 692
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 525	13 315
b1. jednostka/waluta (USD)	399 742	2 199 679
w tys. zł.	1 239	7 517
b2. jednostka/waluta (EUR)	434 688	1 164 720
w tys. zł.	1 775	5 144
b3. jednostka/waluta (GBP)	46 405	13 671
w tys. zł.	233	72
b4. jednostka/waluta (HUF)	19 897 262	41 028 525
w tys. zł.	278	582
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	34 815	46 007

Nota nr 22

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	<i>stan na</i> 31.12.2012	<i>stan na</i> 31.12.2011
1 Rzeczowe aktywa trwałe Suchy Las	3 149	3 149
a) Grunty	443	443
b) Budynki i budowle	2 706	2 706
2 Aktywa PayTel S.A.	25 129	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	28 278	3 149

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE SUCHY LAS

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

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.

Nieruchomość jest dostępna do natychmiastowej sprzedaży. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka ZUK Elzab S.A. posiada podpisany list intencyjny dotyczący nabycia nieruchomości położonej w Suchym Lesie, co w ocenie Zarządu ZUK Elzab S.A. uzasadnia prezentację tego aktywa, jako przeznaczonego zbycia.

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.

AKTYWA PAYTEL S.A.

W dniu 27 stycznia 2012 roku Comp S.A. nabyła od Telekomunikacji Polskiej S.A. 100% akcji spółki PayTel S.A. z zamiarem dalszej odsprzedaży. Transakcja ta została bardziej szczegółowo opisana w notce 2c.

Wartość firmy oraz aktywa i zobowiązania Spółki PayTel S.A. sklasyfikowane zostały jako przeznaczone do sprzedaży.

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

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

Celem wniesienia CET było skoncentrowanie aktywów związanych z prowadzeniem działalności w zakresie elektronicznych transakcji w jednym podmiocie. Wniesienie CET jest reorganizacją wewnątrz Grupy Kapitałowej i zostało rozliczone po koszcie historycznym.

Od 2012 roku prowadzone są działania mające na celu dokonanie zbycia spółki bądź zorganizowanej części spółki strategicznemu inwestorowi. W związku z powyższym Grupa Kapitałowa Comp S.A. jako, że są to aktywa dostępne do sprzedaży prezentuje wyniki Spółki PayTel S.A. w działalności zaniechanej.

Grupa Kapitałowa jest w trakcie procesu sprzedaży Spółki PayTel S.A. Sprzedaż jest wysoce prawdopodobna a cena aktywów i wartości księgowe nie przekraczają ceny możliwej do uzyskania.

AKTYWA PAYTEL S.A.		<i>stan na</i> 31.12.2012
Aktywa razem		23 648
A Aktywa trwale		10 581
I Rzeczowe aktywa trwale		5 674
II Wartości niematerialne		2 596
III Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 311
B Aktywa obrotowe		13 067
I Zapasy		821
II Należności handlowe		10 319
III Pozostałe należności krótkoterminowe		236
IV Bieżące aktywa podatkowe		490
V Pozostałe aktywa krótkoterminowe		286
VI Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		915
PASYWA PAYTEL S.A.		<i>stan na</i> 31.12.2012
Pasywa razem		20 033
A Zobowiązania długoterminowe		234
I Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		234
B Zobowiązania krótkoterminowe		19 799
I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		2 119
II Rezerwy krótkoterminowe		1 095
III Zobowiązania handlowe		16 216
IV Bieżące zobowiązania budżetowe		154
V Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe		15
VI Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		200

Nota nr 22a

ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	<i>stan na</i> 31.12.2012	<i>stan na</i> 31.12.2011
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
2 Kredyty i pożyczki	-	-
3 Pozostałe – Zobowiązania PayTel S.A.	18 913	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży, razem	18 913	-

Nota nr 23

KAPITAŁ WŁASNY	<i>stan na</i> 31.12.2012	<i>stan na</i> 31.12.2011
1 Kapitał podstawowy - akcyjny	14 795	14 795
2 Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną - agio	290 516	290 516
3 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
4 Akcje własne	(53 294)	(53 294)
5 Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny	374	453
a) Kapitał z aktualizacji wyceny	446	537
b) Odroczonego podatku dochodowego od kapitału z aktualizacji	(72)	(84)
6 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(64)	(53)
7 Pozostałe kapitały (w tym związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży)	-	-
8 Zyski zatrzymane	122 136	127 530
a) Kapitał do wykorzystania celowego	25 346	24 433
- kapitał zapasowy tworzony ustawowo	7 075	5 803
- kapitał rezerwowo	18 271	18 630
b) Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	96 790	103 097
- kapitał zapasowy z zysku netto	93 733	89 248
- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	14 820	(14 923)
- wynik finansowy roku bieżącego	(11 763)	28 772
9 Kapitały udziałowców niekontrolujących	14 208	23 677
Kapitał własny, razem	388 671	403 624

Nota nr 23a

KAPITAŁ ZAPASOWY WG KSH	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną - agio	290 516	290 516
2 Kapitał zapasowy tworzony ustawowo *	7 075	5 803
3 Utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	76 439	75 007
4 Z dopłat wspólników	-	-
5 Pozostały	17 294	14 241
Kapitał zapasowy wg KSH, razem	391 324	385 567

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

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

Nota nr 24

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

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

Szczegółowe informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego podano w Wprowadzeniu do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie Kapitał Zakładowy Jednostki Dominującej.

Nota nr 25

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	17 864	26 933
2 Rezerwy długoterminowe	605	3 619
3 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 158	9 239
4 Pozostałe zobowiązania długoterminowe	12	19
5 Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 387	3 836
6 Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	868	1 099
Zobowiązania długoterminowe, razem	32 894	44 745

Nota nr 25a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) W walucie polskiej	32 785	44 390
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	109	355
b1. jednostka/waluta (EUR)	6 858	13 023
w tys. zł.	28	58
b2. jednostka/waluta (HUF)	5 801 624	20 942 000
w tys. zł.	81	297
Zobowiązania długoterminowe, razem	32 894	44 745

Nota nr 26

DLUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów	17 857	26 835
2 Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	7	98
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	7	98
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, razem	17 864	26 933

W nocie 26 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 26a

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2012
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR TN + marża	29.11.2013	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., cesja wierzytelności	10 000	5
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	04.04.2013	Gwarancja korporacyjna Comp S.A.	2 000	1 993
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	01.06.2013 26.06.2013	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Millenium Bank S.A., poddanie się egzekucji, zachowanie proporcjonalności obrotów, poręczenie Comp S.A.	6 000	4 340
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR + marża	29.06.2013	Weksel	1 000	0
Kredyt wielocelowy	Bank Zachodni WBK S.A.	PLN	WIBOR + marża	29.06.2015	Weksel, deklaracja wekslowa, pełnomocnictwo do rachunku w Banku Zachodnim WBK S.A.	170	85
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR + marża	30.06.2013 28.11.2013	Weksel, poręczenie Comp S.A., cesja	7 500	7 464
Kredyt na działalność bieżącą	Raiffeisen Bank	HUF	BUBOR 1M + marża	20.01.2014	Zabezpieczenie przez ubezpieczyciela - Hitelgarancia Zrt	473 (30 000 HUF*)	96
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	07.05.2013	Hipoteka na nieruchomości	3 000	0
Kredyt zaliczka	PEKAO S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	11.01.2013	Finansowanie należności	1 000	0
Kredyt rewolwingowy	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR TN + marża	29.11.2013	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., cesja wierzytelności	10 000	10 000

Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR O/N + marża	27.06.2013	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji	30 000	25 061
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	15.06.2013	Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków w PKO BP S.A.	15 000	6 586
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki						86 143	55 630

* kwoty w HUF, EUR podane w tys. jednostek

W pozycji „Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki” na koniec 2011 r. wykazywane było również zobowiązanie z tytułu pożyczki zaciągniętej w 2002 r. przez Spółkę Micra Metripond KFT (spółka zależna ZUK Elzab S.A.) od Campesa S.A. w kwocie 240 tys. EUR. W 2012 r. zobowiązanie zostało uznane w pozostałe przychody operacyjne.

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

W dniu 11 stycznia 2012 Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła umowę o kredyt inwestycyjny w BRE Bank S.A. z przeznaczeniem na spłatę kredytu inwestycyjnego w ING Bank Śląski S.A.. Kredyt w ING Bank Śląski S.A. został spłacony w dniu 1 lutego 2012.

W dniu 17 stycznia 2012 Spółka SCO Retail Sp. z o.o. spłaciła pożyczkę udzieloną przez Edminton nternational Investments Limited.

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

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

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

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

W dniu 23 kwietnia 2012 Spółka Safe Computing Sp. z o.o. zawarła umowę o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w Raiffeisen Bank Polska S.A.

W dniu 7 maja 2012 Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła umowę o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.

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

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

Spółka Micra Metripond KFT w dniach 17 sierpnia, 9 listopada i 16 listopada 2012 r. spłaciła kredyty celowe na zakup samochodów w CIB Bank.

W dniu 14 grudnia 2012 wygasł kredyt odnawialny w rachunku bieżącym Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. w Banku Zachodnim WBK S.A.

W IV kwartale 2012 r. Spółka Micra Metripond KFT wyksięgowała w pozostałe przychody operacyjne zobowiązanie z tytułu pożyczki jakie posiadała wobec Spółki Campesa S.A. w kwocie 240 tys. EUR.

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

- zachowanie zasady pari-passu;

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

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

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2012
Inwestycyjny – zakup akcji własnych	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2015	Pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych w Raiffeisen Bank Polska S.A., hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu, cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości	13 959	10 481
Inwestycyjny na zakup akcji ZUK Elzab S.A.	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2015	Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach ZUK Elzab S.A., blokada rachunku inwestycyjnego	28 337	19 880
Inwestycyjny na zakup nieruchomości	BRE Bank S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2014	Hipoteka na nieruchomości, weksel	2 000	1 083
Razem kredyty inwestycyjne						44 296	31 444

Aktualnie Zarząd nie widzi ryzyka utraty płynności. Zarząd jest w stałym kontakcie z kluczowymi bankami obsługującymi Grupę Kapitałową Comp S.A. Dodatkowy opis o płynności finansowej znajduje się w Notach Objąsniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w nocie 64.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na 31 grudnia 2012
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	marża	29.11.2013	pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, częściowe depozyty, kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy	10 000	6 553 oraz 51 USD* (159)
Limit gwarancyjny	BRE Bank S.A.	PLN	marża	30.06.2013	weksel in blanco plus deklaracja wekslowa, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy	10 000	2 218 oraz 81 USD* (251)
Gwarancja należytego wykonania	BRE Bank S.A.	PLN	marża	31.10.2014	weksel, cesja należności z kontraktu	9 028	9 028
Linia gwarancyjna	Millennium Bank S.A.	PLN	marża	18.06.2013	pełnomocnictwo do rachunku, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2 000	-
Linia gwarancyjna	PKO BP S.A.	PLN	marża	15.06.2013	weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	15 000**	-
Linia gwarancyjna	BRE Bank S.A.	PLN	marża	15.05.2015	Weksel, częściowe depozyty	3 000	855

* kwoty w USD, EUR podane w tys. jednostek

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

Nota nr 26b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	17 864	20 549
b) Powyżej 3 do 5 lat	-	6 384
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	17 864	26 933

Nota nr 27

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	577	3 441
a) Świadczenia emerytalne	577	1 277
b) Nagrody jubileuszowe	-	2 164
2 Pozostałe rezerwy długoterminowe	28	178
Rezerwy długoterminowe, razem	605	3 619

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

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

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

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

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

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

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

W 2012 r., w związku z wypowiedzeniem układu zbiorowego pracy w ZUK Elzab S.A., rozwiązano całkowicie rezerwę na nagrody jubileuszowe oraz obniżono poziom rezerwy na odprawy.

Nota nr 27a

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Stan na początek okresu	3 619	683
a) Zwiększenia	91	3 458
- naliczenie rezerwy na świadczenia emerytalne	54	183
- inne zwiększenia	37	466
- zwiększenie Grupy Kapitałowej	-	2 809
b) Zmniejszenia	3 105	522
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	68	19
- zmniejszenie Grupy Kapitałowej	-	18
- inne zmniejszenia*	3 037	485
Stan na koniec okresu	605	3 619

*W pozycji inne zmniejszenia w danych za rok 2012 zostało zaprezentowane głównie zmniejszenie z tytułu rozwiązania rezerwy na nagrody jubileuszowe w związku z wypowiedzeniem układu zbiorowego pracy w ZUK Elzab S.A.

Nota nr 28

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1. Stan na początek okresu, w tym:	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	-
2. Zwiększenia	6 319	14 025
a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	6 234	11 460
- amortyzacji majątku trwałego	683	1 346
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	3 986	7 535
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	6	20
- inne	1 559	2 559
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	52	155
- aktualizacja majątku trwałego	52	79
- inne	-	76
c) Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	33	2 410
3. Zmniejszenia	4 400	10 194
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	4 232	10 157
- skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie	122	12
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	391	276
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	3 143	7 371
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	12	15
- rozliczenie RMC w koszty księgowo uznanych wcześniej jako KUP	-	6
- inne	564	2 477
b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	85	37
- różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych wycenianych przy przejściu na MSSF	26	21
- aktualizacja wartości aktywów	59	16
c) Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	83	-
Stan na koniec okresu, w tym:	11 158	9 239
a) Odniesionej na wynik finansowy	8 689	6 687
b) Odniesionej na kapitał własny	109	142
c) Odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	2 360	2 410

Nota nr 29

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

Nota nr 30

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) Powyżej 1 roku do 3 lat	2 209	3 568
b) Powyżej 3 do 5 lat	178	268
c) Powyżej 5 lat	-	-
d) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	2 387	3 836

Nota nr 31**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE**

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 32

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1 Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	113	25
a) Rezerwy koszty kontraktów	113	25
2 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	755	1 074
a) Dotacje	-	514
b) Przychody przyszłych okresów	755	560
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem	868	1 099

Nota nr 33

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1 Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	69 501	69 766
2 Rezerwy krótkoterminowe	15 491	9 883
3 Zobowiązania handlowe	61 169	55 438
4 Bieżące zobowiązania budżetowe	7 038	18 678
5 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	3 166	2 785
6 Pozostałe zobowiązania finansowe	11	-
7 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	10 222	13 031
8 Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	18 913	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	185 511	169 581

Nota nr 33a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) W walucie polskiej	174 902	146 783
b) W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	10 609	22 798
b1. jednostka/waluta (USD) w tys. zł.	1 855 106 5 750	4 262 852 14 568
b2. jednostka/waluta (EUR) w tys. zł.	882 517 3 608	1 416 842 6 258
b3. jednostka/waluta (GBP) w tys. zł.	156 807 786	251 622 1 326
b4. jednostka/waluta (HUF) w tys. zł.	32 875 789 460	42 366 150 601
b5. pozostałe waluty w tys. zł.	5	45
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	185 511	169 581

Nota nr 34

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów	69 159	67 898
2 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	342	1 868
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	342	1 868
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, razem	69 501	69 766

Szczegóły dotyczące kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółki z Grupy Kapitałowej znajdują się w nocie 26a.

Nota nr 34a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Do 1 miesiąca	10 536	20 788
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 064	22 263
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	48 517	10 665
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7 131	14 609
e) Zobowiązania przeterminowane	253	1 441
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	69 501	69 766

Nota nr 34b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PRZETERMINOWANE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Do 1 miesiąca	-	99
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	283
e) Powyżej 1 roku	253	1 059
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek przeterminowane, razem	253	1 441

Nota nr 35

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 370	6 697
a) Świadczenia emerytalne	37	130
b) Urlopy	3 179	3 332
c) Nagrody jubileuszowe	-	376
d) Nagrody i premie	2 154	2 859
2 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10 121	3 186
Rezerwy krótkoterminowe, razem	15 491	9 883

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

W 2012 r., w związku z wypowiedzeniem układu zbiorowego pracy w ZUK Elzab S.A., rozwiązano całkowicie rezerwę na nagrody jubileuszowe oraz obniżono poziom rezerwy na odprawy.

Zarząd Jednostki Dominującej, po konsultacji z Radą Nadzorczą, zdecydował o przeprowadzeniu restrukturyzacji Spółki i Grupy Kapitałowej. Utworzono rezerwę restrukturyzacyjną zgodnie z zatwierdzonym planem restrukturyzacji w kwocie ok 10,2 mln zł dla całej Grupy Kapitałowej, w tym 9,6 mln zł dla Comp S.A. Kwota rezerwy prezentowana jest w pozostałych rezerwach krótkoterminowych. Do dnia bilansowego zostało rozwiązane 2 mln.

Nota nr 35a

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Stan na początek okresu	9 883	3 239
a) Zwiększenia	24 851	25 817
- naliczenie rezerwy na świadczenia emerytalne	1 396	49
- naliczenie rezerwy na nagrody i premie	3 783	4 789
- zwiększenie Grupy Kapitałowej	-	8 132
- inne zwiększenia*	19 672	12 847
b) Zmniejszenia	19 243	19 173
- wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	4 802	5 460
- zmniejszenie Grupy Kapitałowej	-	31
- inne zmniejszenia**	14 441	13 682
Stan na koniec okresu	15 491	9 883

*W pozycji inne zwiększenia w danych za roku 2012 zostały zaprezentowane głównie zwiększenia z tytułu zawiązania rezerwy restrukturyzacyjnej w wysokości 8.177 tys. zł., oraz rezerwy na naprawy gwarancyjne w wysokości 10.298 tys. zł.

** W pozycji inne zmniejszenia w danych za rok 2012 zostały zaprezentowane głównie zmniejszenia z tytułu wykorzystania rezerwy restrukturyzacyjnej w wysokości 1.279 tys. zł, wykorzystania rezerwy na naprawy gwarancyjne w wysokości 8.985 tys. zł oraz rozwiązania rezerwy na naprawy gwarancyjne w wysokości 1.391 tys. zł.

Nota nr 36

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	60 219	54 964
a) Wobec jednostek powiązanych	12	-
- od pozostałych jednostek (np. niekonsolidowanych)	12	-
b) Wobec pozostałych jednostek	60 207	54 964
2 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty do 12 miesięcy	950	268
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	950	268
3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	206
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	-	206
4 Zaliczki otrzymane na dostawy w okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-
Zobowiązania handlowe, razem	61 169	55 438

Nota nr 36a

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Do 1 miesiąca	42 479	47 947
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 143	4 880
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	427	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	87
e) Powyżej 1 roku	12	207
f) Zobowiązania przeterminowane	7 108	2 317
Zobowiązania handlowe, razem	61 169	55 438

Nota nr 36b

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Do 1 miesiąca	5 371	1 200
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 033	133
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	554	259
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1	537
e) Powyżej 1 roku	149	188
Zobowiązania handlowe, przeterminowane razem	7 108	2 317

Nota nr 37

BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT	274	2 717
2 Z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych PIT	859	1 144
3 Z tytułu podatku VAT	3 657	12 185
4 Zobowiązania do ZUS	2 210	2 226
5 Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	38	406
Bieżące zobowiązania budżetowe, razem	7 038	18 678

Nota nr 37a

BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE – TERMINY PŁATNOŚCI	stan na 31.12.2012	Termin płatności
1 Podatek od towarów i usług	3 657	25.01.2013
2 Podatek dochodowy CIT	274	31.03.2013
3 Podatek dochodowy PIT	859	20.01.2013
4 ZUS	2 210	15.01.2013
5 PFRON	38	20.01.2013

Nota nr 38

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Do 1 miesiąca	345	279
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	542	439
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	858	695
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 421	1 372
e) Zobowiązania przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	3 166	2 785

Nota nr 39

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Inne zobowiązania finansowe	11	-
a) Wobec jednostek powiązanych	-	-
b) Wobec pozostałych jednostek	11	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	11	-

Nota nr 40

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	49	40
2 Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 471	4 394
a) Wobec jednostek powiązanych	1	-
b) Wobec pozostałych jednostek	2 470	4 394
3 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 170	7 381
a) Rezerwy na koszty kontraktów	3 900	6 653
b) Rezerwa na badanie bilansu	284	277
c) Rezerwa na pozostałe koszty	986	451
4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 532	1 216
a) Sprzedaż przyszłych okresów	2 173	1 183
b) Otrzymane zaliczki	14	1
c) Inne	345	32
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	10 222	13 031

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

Nota nr 40a

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Do 1 miesiąca	4 388	1 633
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	438	7 992
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	422	1 473
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	960	1 866
e) Zobowiązania przeterminowane	4 014	67
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, razem	10 222	13 031

Nota nr 40b

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIEZAPŁACONE W OKRESIE:	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
a) Do 1 miesiąca	95	38
b) Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 173	24
c) Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	546	-
d) Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 089	-
e) Powyżej 1 roku	111	5
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, przeterminowane razem	4 014	67

Nota nr 41
ODPISY AKTUALIZUJĄCE

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

Nota nr 41a

DOKONANE ODPISY AKTUALIZACJI WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
- należności handlowych	1 386	1 311
- zapasów	1 830	509
- należności z tytułu udzielonych pożyczek	7	-
- pozostałych należności	263	-
- rzeczowe aktywa trwałe	60	-
- inwestycji w udziały i akcje	-	287
- inne	4	15
Dokonane odpisy aktualizacji wartości składników majątku, razem	3 550	2 122

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

- Konieczność dokonania odpisu aktualizującego należności wyniknęła z braku wpłat z tytułu należności handlowych od kontrahentów w okresie ponad 6 miesięcy po terminie bez wyraźnego uzasadnienia tego opóźnienia.
- Odpisy aktualizujące wartość zapasów zostały dokonane metodą szacunkową statystyczną w Centrum Technologii Sprzedaży i w Spółce Elzab S.A. Metoda ta została przyjęta dla materiałów do produkcji, podzespołów i produktów. W sumie odpis aktualizujący dla zapasów wycenionych tą metodą wyniósł ok. 1.4 mln zł. Pozostała wartość odpisu została oszacowana poprzez ocenę przydatności towarów i materiałów przeznaczonych do realizacji zleceń serwisowych.

Nota nr 41b

DOKONANE PRZYWRÓCENIA WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
- należności handlowych	1 200	339
- zapasów	533	1 014
- pozostałych należności	129	-
Dokonane przywrócenia wartości składników majątku, razem	1 862	1 353

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

Nota nr 42

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Należności warunkowe	1 000	-
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	1 000	-
2 Zobowiązania warunkowe	26 719	18 684
a) Na rzecz jednostek powiązanych	-	-
b) Na rzecz pozostałych jednostek	26 719	18 684
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	24 734	16 915
- udzielonych poręczeń	123	123
- gwarancje przetargowe	1 862	916
- gwarancje pozostałe	-	730
3 Inne zobowiązania	7 576	5 712
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	2 425	3 527
- gwarancje zapłaty	2 668	1 802
- inne (gwarancje zapłaty)	2 483	383
Pozycje pozabilansowe, razem	35 295	24 396

Nota nr 42a

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

Comp S.A.

Stan na 31 grudnia 2012 r.

L.p.	Gwarant	Beneficjent	Nr gwarancji	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji (w tys.)		Ważność gwarancji	
					USD	PLN	od	do
1.	BRE S.A.	KGSG	02743KPB08	należyte wykonanie		247	2008.12.05	2014.01.15
2.		Min. Sprawiedliwości	02006KPB09UE	należyte wykonanie		9 028	2009.01.07	2014.10.31
3.		Uniw. Wwa ICM	02052KPB10UE	należyte wykonanie		6	2010.02.03	2013.01.31
4.		PK16	MT020045KPA10	gwarancja zapłaty		721	2012.04.20	2013.09.30
5.		PPPL	MT920018KPB10	należyte wykonanie		31	2011.02.02	2013.02.28
6.		RCZSiUT	MT020067KPB11	należyte wykonanie		11	2012.01.08	2015.08.31
7.		Ideal Idea	MT490013KPB12	gwarancja zapłaty		521	2012.02.06	2013.05.31
8.		TP S.A.	MT490019KPB12	należyte wykonanie	81	251	2012.02.14	2013.05.31
9.		ZUS	MT490085KPB12	należyte wykonanie		87	2012.07.25	2013.11.11
10.		TP SA	02281KPB09UE	należyte wykonanie		100	2012.06.26	2013.07.31
11.		Ogrodowa Inwestycje	MT020005KPA11	gwarancja zapłaty		226	2010.02.23	2013.12.31
12.		PTK Centertel	02388KPB10	należyte wykonanie		100	2012.06.26	2013.07.31
13.		NBP	MT490041KPB11	należyte wykonanie		23	2011.12.27	2014.12.31
14.		CRZL	MT49056KPB12	należyte wykonanie		145	2012.04.17	2014.01.31
razem					81	11 497		
1.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	UM Łódź	CRD/G/0041600	przetargowa		200	2012.04.06	2012.12.31
2.		PWPW	CRD/G/0043021	przetargowa		30	2012.09.07	2012.12.31
3.		Uniw. Warszawa	CRD/G/0043258	przetargowa		2	2012.10.15	2012.12.31
4.		Uniw. Warszawa	CRD/G/0043257	przetargowa		6	2012.10.15	2012.12.31
5.		NBP	CRD/G/0043374	przetargowa		40	2012.10.04	2013.01.31
6.		MF	CRD/G/0043857	przetargowa		150	2012.11.05	2013.01.31
7.		MARR	CRD/G/0044025	przetargowa		60	2012.11.15	2013.02.15
8.		ZOił UM Kielce	CRD/G/0044273	przetargowa		250	2012.12.05	2013.03.29
9.		PKP PLK	CRD/G/0044342	przetargowa		16	2012.12.06	2013.02.28
10.		PKP PLK	CRD/G/0044341	przetargowa		13	2012.12.06	2013.02.28
11.		ARiMR	CRD/G/0044475	przetargowa		500	2012.12.12	2013.04.30
12.		CRZL	CRD/G/0044546	przetargowa		300	2012.12.17	2013.03.18
13.		CRZL	CRD/G/0044544	przetargowa		20	2012.12.17	2013.03.18
14.		MSZ	CRD/G/0044574	przetargowa		100	2012.12.14	2013.03.14

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

Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A.
Stan na 31 grudnia 2012 r.

L. p.	Gwarant	Beneficjent	Nr gwarancji	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji (w tys.)			Ważność gwarancji		kauce gwarancyjne (w tys. PLN)
					EUR	USD	PLN	od	do	
1.	BRE S.A.	MON	02041KPB11	należyte wykonanie			182	11-01-31	13-04-30	45
2.		CPI MSWiA	02396KPB11	należyte wykonanie			18	11-09-01	15-02-04	6
3.		MSZ	49009KPB11	należyte wykonanie			40	11-12-02	13-01-12	-
4.		MSZ	49010KPB11	należyte wykonanie			84	11-12-02	14-12-28	20
5.		ARR	49011KPB11	należyte wykonanie			10	12-01-01	13-03-02	-
6.		KGP	49012KPB11	należyte wykonanie			10	12-01-01	13-01-30	-
7.		KGP	49014KPB11	należyte wykonanie			45	11-12-27	13-05-15	-
8.		CPI MSWiA	02102KPB11UE	należyte wykonanie			48	11-04-15	13-04-26	12
9.		KGP	49015KPB12	należyte wykonanie			75	12-04-06	13-01-30	-
10.		NBP	49063KPB12	należyte wykonanie			20	12-08-01	13-01-31	-
11.		MG	49085KPB13	należyte wykonanie			11	12-11-07	15-12-12	6
12.		KGP	49090KPB12	należyte wykonanie			36	12-12-12	13-06-08	-
13.		KGP	49002KPB12	należyte wykonanie			4	12-07-30	13-01-15	-
14.		NBP	49094KPB12	należyte wykonanie			20	12-12-03	13-07-31	-
15.		MON	49092KPB12	należyte wykonanie			77	12-11-28	13-12-29	-
16.		MF	49073KTG12	przetargowa			50	12-10-05	13-02-28	-
17.		Ins. Uzbrojenia	49093KTG12	przetargowa			100	12-12-04	13-02-28	-
18.		CPI MSWiA	49095KTG12UE	przetargowa			25	12-12-17	13-03-10	-
razem							855			89

Nota nr 42b

Wykaz poręczeń wystawionych przez Grupę Kapitałową Comp S.A.

Comp S.A.

Stan na 31 grudnia 2012 r.

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

Nota nr 42c

Poręczenia umów leasingowych Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Comp S.A.

Stan na 31 grudnia 2012 r.

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

Nota nr 42d

Wykaz zastawów rejestrowych Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Stan na dzień 31.12.2012 r.

L.p.	Przedmiot zastawu	Zastawnik	Zastaw z tytułu	Ilość zastawionych akcji	Kwota wierzytelności zabezpieczona zastawem
1.	nieruchomość w Nowym Sączu	Raiffeisen Bank Polska S.A. ul. Piękna 20 00-549 Warszawa	umowa o kredyt inwestycyjny CRD/32574/10	-	21 000
2.	zastaw na części pakietu akcji ZUK Elzab S.A. posiadanych przez Comp S.A.	BRE Bank S.A.	zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego na zakup akcji ZUK Elzab S.A.	10 956 686	-

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota nr 43

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1 Przychody netto ze sprzedaży usług	130 675	156 695
2 Przychody netto ze sprzedaży produktów	122 109	117 751
3 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	137 998	154 572
Przychody ze sprzedaży, razem	390 782	429 018

Nota nr 43a

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	%	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011	%
1 Sprzedaż materiałów	26 767	7%	16 098	4%
2 Sprzedaż towarów	111 231	28%	138 473	32%
3 Sprzedaż produktów	122 109	31%	117 751	27%
4 Sprzedaż usług	130 675	33%	156 696	37%
Przychody ze sprzedaży, razem	390 782	100%	429 018	100%

Nota nr 43b

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

Działalność Grupy Kapitałowej zorganizowana jest wg następujących Segmentów:

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

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

Przeprowadzone zmiany:

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

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

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

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

Do poszczególnych Segmentów zostały przypisane następujące składniki aktywów:

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

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

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

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

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

W wynikach Segmentów nie uwzględnia się również kosztów pionów wsparcia i zaplecza, które prezentowane są w pozycji „Inne koszty / przychody operacyjne”. W danych porównywalnych koszty pionów wsparcia i zaplecza Grup Kapitałowych Novitus S.A. (obecnie oddział samobilansujący Centrum Technologii Sprzedaży oraz Spółki Insoft Sp. z o.o i SCO Retail Sp. z o.o.) i ZUK Elzab S.A. są uwzględnione od momentu objęcia kontroli, czyli od drugiego kwartału 2011 r.

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

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

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

Transakcje przeprowadzane pomiędzy segmentami operacyjnymi przeprowadzane są na zasadach rynkowych. Dla dokumentowania tych transakcji stosuje się faktury lub rachunki wewnętrzne (w przypadku transakcji

przeprowadzanych pomiędzy segmentami wewnątrz jednej spółki). Obroty te w procesie sporządzania sprawozdania finansowego zostają wyłączone zgodnie z zasadami przyjętymi dla konsolidacji sprawozdań finansowych.

<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>Segment - Bezpieczeń stwo</i>	<i>Segment Rozwiązań Systemowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Segment Systemów Sprzedaży - Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Przychody ze sprzedaży	49 078	71 058	71 876	50 384	173 590	21	416 007
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(6 797)	(6 081)	(401)	(1 322)	(10 342)	(282)	(25 225)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	42 281	64 977	71 475	49 062	163 248	(261)	390 782
Koszty operacyjne	31 745	66 984	59 302	51 124	135 541	1 957	346 653
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(5 476)	(6 177)	(122)	(1 485)	(10 166)	(99)	(23 525)
Koszty operacyjne po wyłączeniach	26 269	60 807	59 180	49 639	125 375	1 858	323 128
WYNIK SEGMENTU	16 012	4 170	12 295	(577)	37 873	(2 119)	67 654
Inne Koszty / Przychody Operacyjne	x	x	x	x	x	x	(67 290)
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	364
Przychody / Koszty Finansowe	x	x	x	x	x	x	(6 086)
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	x	179
Zysk / Strata brutto	x	x	x	x	x	x	(5 543)
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(1 361)
Zysk netto z działalności gospodarczej	x	x	x	x	x	x	(6 904)
Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	x	(4 032)
Zysk netto za rok obrotowy	x	x	x	x	x	x	(10 936)
Zysk / Strata przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	x	x	x	827
ZYSK / STRATA PRZYPADAJĄCA NA AKCJONARIUSZY COMP S.A.	x	x	x	x	x	x	(11 763)
AMORTYZACJA	3 226	521	1 090	569	5 479	2 670	13 555

<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>Segment - Bezpieczeń stwo</i>	<i>Segment Rozwiązań Systemowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Segment Systemów Sprzedaży - Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Aktywa segmentu	12 208	23 100	25 696	9 106	63 310	4 384	137 804
Aktywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	469 272
Aktywa razem	x	x	x	x	x	x	607 076
Pasywa segmentu	1 746	20 519	17 125	3 774	17 279	659	61 102
Pasywa nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	545 974
Pasywa razem	x	x	x	x	x	x	607 076

<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>Segment - Bezpieczeń stwo</i>	<i>Segment Rozwiązań Systemowy ch</i>	<i>Segment - Sieci</i>	<i>Segment Usług</i>	<i>Segment Systemów Sprzedaży - Retail</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>RAZEM</i>
Niefinansowe aktywa trwałe	198	169	550	328	5 947	1 104	8 296
Zakupy spółek	-	-	4 000	-	3 937	5 875	13 812
Badania i rozwój	1 226	2 051	-	-	1 404	203	4 884
Nakłady inwestycyjne razem	1 424	2 220	4 550	328	11 288	7 182	26 992

Dane porównywalne:

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

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

rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011	Segment Bezpieczeńst wo	Segment Systemów Komputerow ych	Segment - Sieci	Segment Usług	Retail	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	80 171	72 052	106 774	47 172	40 873	0	347 042
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(15 772)	(7 289)	(1 537)	(1 395)	108 049	(80)	81 976
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	64 399	64 763	105 237	45 777	148 922	(80)	429 018
Koszty operacyjne	51 741	63 867	86 932	46 010	35 038	1 224	284 812
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(15 376)	(9 800)	(391)	(431)	75 920	816	50 738
Koszty operacyjne po wylączeniach	36 365	54 067	86 541	45 579	110 958	2 040	335 550
WYNIK SEGMENTU	28 034	10 696	18 696	198	37 964	(2 120)	93 468
Inne Koszty / Przychody Operacyjne	x	x	x	x	x	x	(58 942)
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	34 526
Przychody / Koszty Finansowe	x	x	x	x	x	x	2 849
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	x	3 797
Zysk / Strata brutto	x	x	x	x	x	x	41 172
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(4 222)
Zysk netto z działalności gospodarczej	x	x	x	x	x	x	36 950
Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	x	0
Zysk netto za rok obrotowy	x	x	x	x	x	x	36 950
Zysk / Strata przypadający na udziałowców niekontrolujących	x	x	x	x	x	x	8 178
ZYSK / STRATA PRZYPADAJĄCA NA AKCJONARIUSZY COMP S.A.	x	x	x	x	x	x	28 772
AMORTYZACJA	3 278	431	2 124	478	5 117	1 353	12 781

Nota nr 44

KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
Koszt własny sprzedaży	270 861	283 548
1 Wartość sprzedanych usług	86 628	104 178
2 Wartość sprzedanych produktów	74 501	64 873
3 Wartość sprzedanych towarów i materiałów	109 732	114 497
Koszty wg rodzaju:		
a) Amortyzacja	13 555	12 781
b) Zużycie materiałów i energii	58 044	51 447
c) Usługi obce	100 795	107 284
- najem powierzchni biurowej	6 052	6 405
- koszty marketingu	474	1 780
- pozostałe	94 269	99 099
d) Podatki i opłaty	3 272	3 015
e) Wynagrodzenia	79 658	81 022
f) Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 317	13 622
g) Pozostałe koszty rodzajowe	10 419	8 560
- podróże służbowe	2 364	1 623
- pozostałe	8 055	6 937
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(4 309)	2 742
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(3 024)	(1 912)
Koszty według rodzaju, razem	273 727	278 561
1 Koszty sprzedaży i dystrybucji	44 441	42 462
2 Koszty ogólnego zarządu	68 157	67 048
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem	112 598	109 510

Nota nr 44a

AMORTYZACJA	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
1 Amortyzacja środków trwałych	1 587	2 951	2 262	6 800
2 Amortyzacja części zamiennych i komponentów	-	-	1 036	1 036
3 Amortyzacja wartości niematerialnych	727	1 255	3 737	5 719
Amortyzacja razem	2 314	4 206	7 035	13 555

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

Nota nr 45

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1 Rozwiązane rezerwy	5 241	1 290
a) Rozwiązanie rezerw na koszty kontraktów	1 959	1 034
b) Inne*	3 282	256
2 Pozostałe przychody operacyjne	5 467	2 487
a) Aktualizacja wartości należności handlowych	1 047	728
b) Aktualizacja wartości należności pozostałych	116	11
c) Aktualizacja wartości zapasów	533	521
d) Otrzymane odszkodowania	632	167
e) Likwidacja składników majątku	18	-
f) Przychody z dzierżawy / wynajmu	659	384
g) Inne**	2 462	676
3 Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	159	279
Pozostałe przychody operacyjne, razem	10 867	4 056

* Rozwiązanie pozostałych rezerw to głównie rozwiązanie rezerw na nagrody jubileuszowe oraz odpisy emerytalne w ZUK Elzab S.A. opisane w nocie nr 35 i 27na łączną sumę 2.881 tys. zł., rezerwy na świadczenia emerytalne pozostałych spółek Grupy Kapitałowej oraz rezerwy na skutki kontroli VAT 2007

**Pozostałe przychody operacyjne - Inne to głównie wyksięgowanie zobowiązania wobec Campesa S.A. przez spółkę zależną od ZUK Elzab S.A., Micra Metripond KFT. Na zobowiązanie to składały się zobowiązania z tytułu dostaw oraz pożyczki opisanej w nocie 26a na łączną sumę 1.267 tys. zł. W pozycji też pokazywany jest także zwrot kosztów sądowych, kosztów ubezpieczeń i składek, rabaty, korekty cen .

Nota nr 46

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1 Utworzone rezerwy	8 304	384
a) Zawiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	8 177	-
b) Inne	127	384
2 Pozostałe koszty operacyjne	9 522	5 106
a) Odpisy aktualizacyjne należności handlowe	1 187	1 420
b) Odpisy aktualizacyjne należności pozostałe	129	4
c) Odpisy aktualizacyjne zapasy	1 830	265
d) Przekazane darowizny	54	98
e) Koszty napraw ubezpieczonego mienia	95	82
f) Odpis utraty wartości aktywów	101	270
g) Spisanie należności	70	68
h) Koszty spraw sądowych	97	22
i) Przeszacowanie wartości nieruchomości	42	-
j) Likwidacja składników majątku	233	1 309
k) Kary	2 177	607
l) Inne*	3 507	961
3 Koszt własny sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Pozostałe koszty operacyjne, razem	17 826	5 490

*Pozostałe koszty operacyjne – Inne to głównie odpis z tytułu niezamortyzowanej inwestycji w obcy środek trwały w związku z wypowiedzeniem umowy najmu hali produkcyjnej wynajmowanej przez Micra Metripond KFT (spółka zależna do ZUK Elzab S.A.), oraz koszty refakturowane, koszty z tytułu złomowania zapasów a także różnica między naliczonymi a zrealizowanymi przychodami ze sprzedaży, koszty z tytułu spisania wadliwych i zapasów.

Nota nr 47

PRZYCHODY FINANSOWE	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
1 Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	-	200
2 Przychody finansowe z tytułu odsetek	1 114	748
3 Inne przychody finansowe	786	10 257
4 Zysk ze sprzedaży inwestycji	-	58
Przychody finansowe, razem	1 900	11 263

Nota nr 47a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
1 Od jednostek powiązanych	-	200
- od pozostałych jednostek (niekonsolidowanych)	-	200
2 Od pozostałych jednostek	-	-
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	-	200

Zaprezentowane przychody z tytułu dywidend w roku 2011 dotyczą dywidendy od spółki Przedsiębiorstwo Informatyczne Orhmet Sp. z o.o.

Nota nr 47b

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
1 Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	348	190
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	348	190
2 Pozostałe odsetki	766	558
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	766	558
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 114	748

Nota nr 47c

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
1 Dodatnie różnice kursowe	-	-
2 Aktualizacja wyceny	154	76
a) Aktualizacja wartości odsetek	154	76
3 Pozostałe	632	10 181
a) Sprzedaż inwestycji	-	351
b) Pozostałe*	632	9 830
Inne przychody finansowe, razem	786	10 257

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

Nota nr 48

KOSZTY FINANSOWE	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1 Koszty finansowe z tytułu odsetek	6 200	4 951
2 Inne koszty finansowe	1 711	3 463
3 Strata ze sprzedaży inwestycji	75	-
Koszty finansowe, razem	7 986	8 414

Nota nr 48a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1 Odsetki od kredytów i pożyczek	5 662	4 566
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	5 662	4 566
2 Pozostałe odsetki	538	385
a) Od jednostek powiązanych	-	-
b) Od pozostałych jednostek	538	385
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	6 200	4 951

Nota nr 48b

INNE KOSZTY FINANSOWE	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1 Ujemne różnice kursowe	590	2 479
a) Zrealizowane	137	2 159
b) Niezrealizowane	453	320
2 Aktualizacja wyceny	4	311
a) Aktualizacja wartości inwestycji	4	311
3 Pozostałe	1 117	673
a) Prowizje i opłaty	121	152
b) Koszty rozszerzenia spółki akcyjnej	-	70
c) Inne*	996	451
Inne koszty finansowe, razem	1 711	3 463

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

Nota nr 48c

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) przychody ze sprzedaży inwestycji	4 105	2 951
- zbycie akcji spółki CryptoTech S.A.	4 105	-
- zbycie akcji spółki Geneza System S.A.	-	2 951
b) koszty sprzedaży inwestycji	4 180	2 893
- zbycie akcji spółki CryptoTech S.A.	4 180	-
- zbycie akcji spółki Geneza System S.A.	-	2 893
Zysk (strata) ze sprzedaży inwestycji	(75)	58

Nota nr 49

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
Zysk (Strata) brutto	(5 543)	41 172
Przychody niezaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych) (-)	(22 481)	(20 555)
Przychody podatkowe niezaliczane do księgowych (+)	15 936	12 578
Koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	32 600	25 346
Pozostałe przychody operacyjne niezaliczane do przychodów podatkowych (-)	(9 176)	(5 757)
Pozostałe koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	13 309	3 549
Przychody finansowe niezaliczane do przychodów podatkowych (-)	(3 702)	(6 661)
Koszty finansowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	4 234	2 964
Koszty stanowiące KUP niebędące kosztami rachunkowymi (-)	(25 736)	(12 650)
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo (-)	(7 810)	(10 034)
Straty z lat ubiegłych (-)	(653)	(228)
Inne (+/-)	1 046	(13 220)
Podstawa opodatkowania	5 140	18 071
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie (19%)	977	3 432

Nota 49a

GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKU DOCHODOWEGO	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
Podatek dochodowy	1 361	4 222
Bieżący podatek dochodowy	933	3 439
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	977	3 432
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego	(44)	7
Odroczony podatek dochodowy	428	783
Związany z powstaniem różnic przejściowych	478	3 874
Związany z odwróceniem się różnic przejściowych	(50)	(3 091)

Nota nr 49b

PODATEK EFEKTYWNY	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
Wynik brutto przed opodatkowaniem	(5 543)	41 172
Efektywna stawka podatkowa	-25%	10%
Podatek według efektywnej stawki	1 361	4 222
Podatek według ustawowej stawki	(1 052)	7 822
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących (stanowiących) kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	3 154	1 704
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(3 689)	(3 873)
Straty z lat ubiegłych	(124)	(42)
Straty bieżące	2 491	295
Korekty konsolidacyjne i inne	153	(2 467)
Odroczony podatek	428	783
Podstawa opodatkowania	990	30 663
Podatek według efektywnej stawki (bieżący)	933	3 439

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

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

Nota nr 50

PRZYCHODY, KOSZTY ORAZ WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży działalności zaniechanej	15 573	-
PayTel S.A.	14 401	-
Centrum Elektronicznych Transakcji oddział samobilansujący (do dnia przekazania do PayTel S.A.)	1 172	-
Koszt własny sprzedaży działalności zaniechanej	965	-
PayTel S.A.	-	-
Centrum Elektronicznych Transakcji oddział samobilansujący (do dnia przekazania do PayTel S.A.)	965	-
Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(4 032)	-
PayTel S.A.	(4 937)	-
eliminacje do wyniku PayTel S.A.	654	-
Centrum Elektronicznych Transakcji oddział samobilansujący (do dnia przekazania do PayTel S.A.)	251	-

Nota nr 51**Obliczanie zysku na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą**

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

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

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

		Jednostkowy	Skonsolidowany
Zysk (strata) za 12 miesięcy:	tys. zł.	(7 996)	(11 763)
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	5 204 064	5 204 064
Zysk (strata) na jedną akcję:	zł	(1,54)	(2,26)

Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą oblicza się dzieląc wynik za ostatnie 12 miesięcy przez średnią ważoną przewidywanej liczby akcji.

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych akcji.

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

		Jednostkowy	Skonsolidowany
Zysk (strata) za 12 miesięcy:	tys. zł.	(7 996)	(11 763)
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	5 204 064	5 204 064
Zysk (strata) na jedną akcję:	zł	(1,54)	(2,26)

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

		<i>Jednostkowy</i>	<i>Skonsolidowany</i>
Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	(8 250)	(7 731)
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 205 382	4 205 382
Zysk na jedną akcję:	zł	(1,96)	(1,84)

		<i>Jednostkowy</i>	<i>Skonsolidowany</i>
Zysk z działalności kontynuowanej za 12 miesięcy:	tys. zł.	(8 250)	(7 731)
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 205 382	4 205 382
Zysk na jedną akcję:	zł	(1,96)	(1,84)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

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

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

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

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

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

Struktura środków pieniężnych została przedstawiona w nocie nr 21, amortyzacja w nocie nr 44a.

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota nr 52
Instrumenty Finansowe

Nota nr 52a

Kategorie i klasy aktywów finansowych	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	148
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	148
Pożyczki i należności	108 652	140 666
Pożyczki udzielone	3 719	3 607
Należności z tytułu dostaw i usług	95 263	131 140
Pozostałe należności	9 670	6 055
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 980	-
Obligacje	1 980	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	36 243	47 160
Środki pieniężne zastrzeżone	1 428	1 153
Lokaty	18 807	21 162
Pozostałe środki pieniężne	16 008	24 845
Razem aktywa finansowe	146 875	187 974

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	11	5
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	11	5
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	155 620	162 938
Kredyty bankowe i pożyczki	87 365	96 699
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 553	6 621
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	60 219	55 170
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 483	4 448
Razem zobowiązania finansowe	155 631	162 943

Według szacunków Zarządu Jednostki Dominującej 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 52b

Wpływ instrumentów finansowych na Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)	(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski	Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Dodanie/ (ujemne) saldo różnic kursowych	Inne przychody /(koszty) finansowe	Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	(357)	-	(13)	-	-	(370)
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	(357)	-	(13)	-	-	(370)
Pożyczki i należności	338	(153)	-	(116)	(422)	(7)	-	(360)
Pożyczki udzielone	205	-	-	-	-	(7)	-	198
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	133	(153)	-	(116)	(422)	-	-	(558)
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	150	-	-	-	-	-	-	150
Obligacje	146	-	-	-	-	-	-	146
Weksle	4	-	-	-	-	-	-	4
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	(202)	-	-	-	-	-	(202)
Inne	-	(202)	-	-	-	-	-	(202)
Środki pieniężne	548	-	-	-	(45)	-	-	503
Środki pieniężne zastrzeżone	34	-	-	-	-	-	-	34
Lokaty	280	-	-	-	(35)	-	-	245
Pozostałe środki pieniężne	234	-	-	-	(10)	-	-	224
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	313	-	-	-	-	-	313
Inne	-	313	-	-	-	-	-	313
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(5 947)	-	-	-	(110)	(141)	-	(6 198)
Kredyty bankowe	(5 365)	-	-	-	-	(112)	-	(5 477)
Pożyczki uzyskane	(22)	-	-	-	2	-	-	(20)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(454)	-	-	-	6	-	-	(448)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	(106)	-	-	-	(118)	(29)	-	(253)

Rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)	(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski	Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów	Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych	Inne przychody /(koszty) finansowe	Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-	-	148	-	-	-	-	148
Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe	-	-	148	-	-	-	-	148
Pożyczki i należności	310	(749)	-	-	(1 855)	-	-	(2 294)
Pożyczki udzielone	190	-	-	-	-	-	-	190
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	120	(749)	-	-	(1 855)	-	-	(2 484)
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	23	-	-	-	-	-	-	23
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	23	-	-	-	-	-	-	23
Środki pieniężne	415	-	-	-	47	-	-	462
Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty	367	-	-	-	47	-	-	414
Pozostałe środki pieniężne	48	-	-	-	-	-	-	48
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)	-	-	-	(671)	(537)	-	(6 479)
Kredyty bankowe	(4 823)	-	-	-	-	(291)	-	(5 114)
Pożyczki uzyskane	(9)	-	-	-	-	-	-	(9)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(408)	-	-	-	3	(36)	-	(441)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	(31)	-	-	-	(674)	(210)	-	(915)

Nota nr 52c**Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej**

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

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).

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

W 2011 roku aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej były 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.

W prezentowanych okresach Grupa Kapitałowa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Nota nr 53**Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

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

Nota nr 54**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 55

PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	Poniesione w 2012 roku	Poniesione w 2011 roku
1 Niefinansowe aktywa trwałe	8 296	7 203
2 Zakupy spółek	13 812	51 816
3 Badania i rozwój	4 884	4 156
Razem	26 992	63 175

W 2012 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. planowała 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.

W 2013 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. planuje dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie blisko 10 mln złotych, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie blisko 6,5 mln zł.

Powyższe dane nie zawierają informacji o planowanych inwestycjach kapitałowych.

Nota nr 55a

NAKLADY NA PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1 Nakłady na nowe inwestycje (prace rozwojowe)	4 584	3 334
2 Koszty prac badawczych i certyfikacji	284	267
3 Utrzymanie i rozwój inwestycji zakończonych	-	467
4 Pozostałe	16	88
Razem	4 884	4 156

Nota nr 56

Transakcje z podmiotami powiązаныmi za okres 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

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

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

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

Zobowiązania z tytułu obligacji

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

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

Nota nr 57**Wspólne przedsięwzięcia.**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółki Grupy Kapitałowej nie była uczestnikiem wspólnych przedsięwzięć wynikających z porozumień.

Nota nr 58

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH)	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	5	4
Zarządy jednostek zależnych	24	25
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	5	11
Pion produkcyjno-handlowy	794	763
Pion administracyjny	165	170
Pion logistyki	98	54
Dział jakości	10	8
Razem	1 101	1 035

Nota nr 58a

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W SPÓLKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH)	<i>rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012</i>	<i>rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>
Comp S.A.	607	590
Pacomp Sp. z o.o.	18	17
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	83	83
Safe Computing Sp. z o.o.	51	48
Meritum - Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	8	10
Big Vent S.A.	25	21
Insoft Sp. z o.o.	25	21
SCO Retail Sp. z o.o.	1	3
Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.	253	212
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	2	-
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	28	30
Razem	1 101	1 035

Nota nr 59

Wynagrodzenia, nagrody i wartość świadczeń wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Jednostkę Dominującą w roku 2012

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

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

<i>Rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę</i>	<i>wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych i umów o zarządzanie</i>	<i>inne świadczenia</i>
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	1 011	-	1
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	905	-	1
Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu	905	-	-
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	616	-	2
Bogusław Łatka - Członek Zarządu	466	-	-
Zarząd	3 903	-	4

Rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011	wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	wynagrodzenie z tytułu umów cywilno- prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Robert Tomaszewski	-	36	-
Tomasz Bogutyn	-	24	-
Włodzimierz Hausner	-	24	-
Wierzbicki Marcin	-	24	-
Klimczak Jacek	-	24	-
Sławomir Lachowski	-	24	-
Włodzimierz Beliński	-	24	-
Rada Nadzorcza	-	180	-

Nota nr 60

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

Nota nr 61**Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym**

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

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

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

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

W dniu 9 kwietnia 2013 Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na spółkę Comp S.A. jako następcę prawnego spółki Novitus S.A., karę pieniężną w wysokości 60 tysięcy złotych za nieogłoszenie wezwania do zapisywania się

na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki ZUK Elzab S.A. lub niezmnieszenie udziału do nie więcej niż 66% liczby głosów w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu lub wygaśnięcia uprzywilejowania akcji, w terminie trzech miesięcy od przekroczenia progu 66% ogólnej liczby głosów w listopadzie 2010 r.

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

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

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

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

Nota nr 62

Połączenie z innymi jednostkami

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

Informacje o zmianach w strukturze Grupy Kapitałowej Comp S.A. znajdują się w punktach:

- Wprowadzenie do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego – Informacja o Grupie Kapitałowej;
- Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego - Zakres i metoda konsolidacji.

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 S.A.

Treść	stan na 31.12.2011	struktura [1]	stan na 31.12.2012	struktura [2]	Zmiana [2-1]
A Aktywa trwałe	350 681	100%	366 265	100%	
I Rzeczowe aktywa trwałe	46 330	13%	42 639	12%	-1%
II Wartości niematerialne	282 045	81%	289 252	79%	-2%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	4 105	1%	-	0%	-1%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 956	2%	8 535	2%	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	2 560	1%	3 574	1%	0%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	530	0%	427	0%	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	8 155	2%	21 758	6%	4%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	-	0%	80	0%	0%
B Aktywa obrotowe	267 269	100%	240 811	100%	
I Zapasy	55 186	20%	52 455	22%	2%
II Należności handlowe	131 004	49%	95 263	40%	-9%
III Pozostałe należności	5 435	2%	8 894	4%	2%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	0%

V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	9 487	4%	853	0%	-4%
VI Bieżące aktywa podatkowe	4 096	2%	3 429	1%	-1%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 512	1%	3 713	2%	1%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	10 393	4%	13 111	5%	1%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	46 007	17%	34 815	14%	-3%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 149	1%	28 278	12%	11%

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Treść	stan na 31.12.2011	struktura	stan na 31.12.2012	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	617 950	100%	607 076	100%	(36 003)	
A Aktywa trwałe	350 681	57%	366 265	60%	15 584	3%
I Rzeczowe aktywa trwałe	46 330	8%	42 639	7%	(3 691)	-1%
II Wartości niematerialne	282 045	46%	289 252	48%	7 207	2%
III Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	-	0%
IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności)	4 105	1%	-	0%	(4 105)	-1%
V Inwestycje w udziały i akcje	-	0%	-	0%	-	0%
VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 956	1%	8 535	1%	1 579	0%
VII Aktywa finansowe długoterminowe	2 560	0%	3 574	1%	1 014	1%
VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
IX Pozostałe należności długoterminowe	530	0%	427	0%	(103)	0%
X Umowy o budowę - część długoterminowa	8 155	1%	21 758	3%	13 603	2%
XI Pozostałe aktywa długoterminowe	-	0%	80	0%	80	0%
B Aktywa obrotowe	267 269	43%	240 811	40%	(51 587)	-3%
I Zapasy	55 186	9%	52 455	9%	(2 731)	0%
II Należności handlowe	131 004	21%	95 263	16%	(35 741)	-5%
III Pozostałe należności	5 435	1%	8 894	1%	3 459	0%
IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	0%	-	0%	-	0%
V Umowy o budowę - część krótkoterminowa	9 487	1%	853	0%	(8 634)	-1%
VI Bieżące aktywa podatkowe	4 096	1%	3 429	1%	(667)	0%
VII Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 512	0%	3 713	1%	1 201	1%
VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe	10 393	2%	13 111	2%	2 718	0%
IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	46 007	7%	34 815	6%	(11 192)	-1%
X Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 149	1%	28 278	4%	25 129	3%

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Pozycja	stan na 31.12.2012	% sumy bilansowej	stan na 31.12.2011	% sumy bilansowej
1 Aktywa trwałe	366 265	60,3%	350 681	56,7%
2 Aktywa obrotowe	240 811	39,7%	267 269	43,3%
Aktywa razem	607 076	100,0%	617 950	100,0%
1 Kapitał własny	388 671	64,0%	403 624	65,3%
2 Zobowiązania długoterminowe	32 894	5,4%	44 745	7,2%
3 Zobowiązania krótkoterminowe	185 511	30,6%	169 581	27,5%
Zobowiązania razem	218 405	36,0%	214 326	34,7%
Pasywa razem	607 076	100,0%	617 950	100,0%

Nota nr 63**Zestawienie zmian pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Comp S.A. za rok 2012 a skonsolidowanym sprawozdaniem za IV kwartał 2012 r.**

Różnice pomiędzy danymi finansowymi w publikowanym sprawozdaniu za IV kwartał 2012 r. a sprawozdaniem za rok 2012 wynikają głównie z dodatkowych księgowania dokumentów dotyczących roku 2012, które wpłynęły do Spółki po publikacji sprawozdania kwartalnego.

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4 kwartały 2012 narastająco okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Różnice	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	Odchylenie
I. Przychody netto ze sprzedaży	389 869	913	390 782	0,2%
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 197)	1 561	364	428,8%
III. Zysk (strata) brutto	(7 224)	1 681	(5 543)	-30,3%
IV. Zysk (strata) netto	(12 531)	1 595	(10 936)	-14,6%
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(13 334)	1 571	(11 763)	-13,4%
VI. Całkowity dochód	(12 757)	1 654	(11 103)	-14,9%
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 742	2 134	28 876	7,4%
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 734)	(2 077)	(24 811)	8,4%
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 199)	(58)	(15 257)	0,4%
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(11 191)	(1)	(11 192)	0,0%
XI Średnia ważona liczba akcji	5 204 064	-	5 204 064	0,0%
XII. Rozwodniona liczba akcji	5 204 064	-	5 204 064	0,0%
XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	(2,56)	0,30	(2,26)	-13,3%
XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(2,56)	0,30	(2,26)	-13,3%

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	stan na 31.12.2012 koniec kwartału	Różnice	stan na 31.12.2012	Odchylenie
XV. Aktywa razem	612 834	(5 758)	607 076	-0,9%
XVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	225 820	(7 415)	218 405	-3,4%
XVII. Zobowiązania długoterminowe	32 674	220	32 894	0,7%
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	193 146	(7 635)	185 511	-4,1%
XIX. Kapitał własny	387 014	1 657	388 671	0,4%
XX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	372 832	1 631	374 463	0,4%
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 księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	65,39	0,28	66	0,4%
XXV. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	65,39	0,28	66	0,4%

Nota nr 64**Analiza ryzyka****Nota nr 64a****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 Kapitałowej 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 Kapitałowej Comp S.A. 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 niedające kontroli.

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

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

Pozycja	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	218 405	214 326
Środki pieniężne i ekwiwalenty	34 815	46 007
Zadłużenie netto	183 590	168 319
Kapitał własny	388 671	403 624
Kapitał z aktualizacji wyceny i kapitał tworzony ustawowo*	7 449	6 256
Kapitał dyspozycyjny razem	381 222	397 368
Kapitał i zadłużenie netto	564 812	565 687
Dźwignia	32,50%	29,75%

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

Nota nr 64b

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa należą: kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty oraz udzielone pożyczki. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy Kapitałowej, zarządzanie ryzykiem płynności oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Grupa Kapitałowa 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 Kapitałowej, co narazi Grupę Kapitałową 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 Kapitałowej 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 Kapitałowa 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 Kapitałowa uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

Grupa Kapitałowa 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 Kapitałowej zawierają z bankami o uznanej renomie i wysokim standingu finansowym.

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

W odniesieniu do aktywów finansowych Grupy Kapitałowej 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 Kapitałowej.

Przychody i koszty operacyjne Grupy Kapitałowej 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 2012 roku Spółki Comp 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 Kapitałowej. Z punktu widzenia ryzyka walutowego struktura dostaw jest rozproszona.

Celem zarządzania ryzykiem walutowym w Grupie Kapitałowej 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

Pozycja	Aktywa		Zobowiązania	
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Waluta - USD	4 496	15 401	5 750	14 568
Waluta - EUR	4 037	7 193	3 636	6 316
Waluta - GBP	340	261	786	1 326
Waluta - HUF	2 269	3 669	541	722
Waluta - inne	-	-	5	45
Waluta - PLN	595 934	591 426	207 687	191 349
Razem	607 076	617 950	218 405	214 326

Ekspozycja Grupy Kapitałowej Comp S.A. na ryzyko walutowe dotyczy głównie zobowiązań krótkoterminowych oraz należności krótkoterminowych i środków pieniężnych. Udział zobowiązań krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 5,72% zobowiązań na 31 grudnia 2012 roku a udział należności krótkoterminowych denominowanych w walutach obcych wynosił 5,73% należności na 31 grudnia 2012 roku. Na koniec poprzedniego roku udział zobowiązań denominowanych w walutach obcych wynosił 15,02% a udział należności denominowanych w walutach obcych wynosił 7,22%.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Grupa Kapitałowa 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 Kapitałowa posiada też zobowiązanie z tytułu kredytu w forintach oparte na stawce BUBOR, ale są to kwoty nieistotne z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego.

Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa	
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Środki bieżące na rachunku bankowym (środki avista)	-	-
Depozyty bankowe	-	-
Środki pieniężne zastrzeżone	-	-
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	1 311	1 235
Obligacje	1 980	-
Razem	3 291	1 235

Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa	
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Kredyty bankowe i pożyczki	87 016	94 733
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	349	673
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	1 200	2 657
Razem	88 565	98 063

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

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Wyliczenie wskaźników zmienności

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

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

<i>na dzień</i>	<i>1 USD</i>	<i>1 EUR</i>	<i>1 GBP</i>	<i>100 HUF</i>	<i>WIBOR 1M</i>
2012-01-31	3,2032	4,2270	5,0496	1,4410	4,7500
2012-02-29	3,0730	4,1365	4,8973	1,4274	4,7400
2012-03-30	3,1191	4,1616	4,9908	1,4077	4,7200
2012-04-30	3,1509	4,1721	5,1295	1,4591	4,7200
2012-05-31	3,5372	4,3889	5,4858	1,4610	4,9200
2012-06-30	3,3885	4,2613	5,2896	1,4784	4,9100
2012-07-31	3,3508	4,1086	5,2567	1,4743	4,9100
2012-08-31	3,3353	4,1838	5,2756	1,4757	4,9000
2012-09-28	3,1780	4,1138	5,1571	1,4502	4,9000
2012-10-31	3,1806	4,1350	5,1265	1,4580	4,7700
2012-11-30	3,1585	4,1064	5,0621	1,4645	4,5100
2012-12-31	3,0996	4,0882	5,0119	1,3977	4,2200
Średnia	3,2312	4,1736	5,1444	1,4496	4,7475
Odchylenie standardowe	13,43%	8,15%	15,44%	2,52%	19,70%

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

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

Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych

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

Aktywa finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	2012	2011
Udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe	1 311	1 235	+/_12,26	+/_18,83
Obligacje	1 980	-	+/_18,52	-
Razem	3 291	1 235	31	19

Zobowiązania finansowe o zmiennym oprocentowaniu	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	2012	2011
Kredyty bankowe i pożyczki	87 016	94 733	+/_ 813,93	+/_ 1444,25
Pożyczki uzyskane	349	673	+/_ 3,26	+/_ 10,26
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 200	2 657	+/_ 11,22	+/_ 40,51
Razem	88 565	98 063	828	1 495

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

Aktywa denominowane w walucie obcej	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	2012 r	2011 r
Środki pieniężne na rachunku bankowym denominowane w:				
- USD	1 239	7 517	+/_ 166,36	+/_ 1916,47
- EUR	1 775	5 144	+/_ 144,59	+/_ 1110,08
- GBP	233	72	+/_ 35,98	+/_ 22,20
- HUF	278	582	+/_ 7,02	+/_ 19,45
Należności krótkoterminowe denominowane w:				
- USD	3 257	7 884	+/_ 437,32	+/_ 2010,03
- EUR	2 262	2 049	+/_ 184,26	+/_ 442,18
- GBP	107	189	+/_ 16,52	+/_ 58,24
- HUF	345	248	+/_ 8,71	+/_ 8,29
Pozostałe aktywa denominowane w:				
- HUF	1 646	2 839	+/_ 254,17	+/_ 94,90
Razem aktywa	11 142	26 524	1 255	5 682

Pasywa denominowane w walucie obcej	wartość bilansowa		wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	2012 r	2011 r
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w:				
- USD	5 750	14 568	+/_ 772,05	+/_ 3714,12
- EUR	3 608	6 258	+/_ 293,90	+/_ 1350,49
- GBP	786	1 326	+/_ 121,37	+/_ 408,91
- HUF	460	529	+/_ 11,61	+/_ 17,68
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w:				
- EUR	28	58	+/_ 2,28	+/_ 12,52
- HUF	81	193	+/_ 2,05	+/_ 6,45
Razem pasywa	10 713	22 932	1 203	5 510

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 Kapitałowa 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	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1. Zobowiązania nieprzeterminowane	69 248	68 325
a) do 1 miesiąca	10 536	20 788
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 064	22 263
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	48 517	10 665
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7 131	14 609
2. Zobowiązania przeterminowane	253	1 441
Razem	69 501	69 766

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
1. Zobowiązania nieprzeterminowane	54 061	53 121
a) do 1 miesiąca	42 479	47 947
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 143	4 880
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	427	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	87
e) powyżej 1 roku	12	207
2. Zobowiązania przeterminowane	7 108	2 317
Razem	61 169	55 438

Kredyty i pożyczki długoterminowe	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	17 864	20 549
b) powyżej 3 lat do 5 lat	-	6 384
c) powyżej 5 lat	-	-
Razem	17 864	26 933

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	<i>stan na 31.12.2012</i>	<i>stan na 31.12.2011</i>
a) do roku	3 166	2 785
b) powyżej 1 roku do 3 lat	2 316	3 568
c) powyżej 3 lat do 5 lat	71	268
d) powyżej 5 lat	-	-
Razem	5 553	6 621

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 26 kwietnia 2012 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
26.04.2013	Bogumiła Lewandowska	Główna Księgowa	

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w 2012 r.

1. Informacje ogólne o Spółce i Grupie Kapitałowej.

Szczegółowe informacje o Spółce Comp S.A. (zwana dalej Spółką) zostały przedstawione we Wprowadzeniu do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

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

Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie posiada lokat kapitałowych poza krótkoterminowymi lokatami w środki pieniężne w wysokości 18.807 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 wyczuciem 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 S.A.

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



5. Czynniki Ryzyka w działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A.

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.

Ze względu na sytuację gospodarczą należy wskazać na wrażliwość rynku IT na wahania koniunktury gospodarczej, które w sposób bezpośredni ograniczają politykę inwestycyjną przedsiębiorców, w tym nakłady na informatyzację.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych Grupa Kapitałowa Comp S.A. podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań w tym innowacyjnych, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję spółek z Grupy Kapitałowej względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez spółki z Grupy Kapitałowej kontraktów długoterminowych oraz duży udział usług i szkoleń w sprzedaży, zapewniających finansowanie bieżącej działalności nawet w okresach przejściowych zapadłości branży.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników.

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

Grupa Kapitałowa, chcąc przeciwdziałać temu zagrożeniu, podejmuje działania polegające na:

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

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. 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.

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

Pozycja	stan na 31.12.2012	% sumy bilansowej	stan na 31.12.2011	% sumy bilansowej
1 Aktywa trwałe	366 265	60,3%	350 681	56,7%
2 Aktywa obrotowe	240 811	39,7%	267 269	43,3%
Aktywa razem	607 076	100,0%	617 950	100,0%
1 Kapitał własny	388 671	64,0%	403 624	65,3%
2 Zobowiązania długoterminowe	32 894	5,4%	44 745	7,2%
3 Zobowiązania krótkoterminowe	185 511	30,6%	169 581	27,5%
Zobowiązania razem	218 405	36,0%	214 326	34,7%
Pasywa razem	607 076	100,0%	617 950	100,0%

Szczegółowe struktura aktywów znajduje się w nocie nr 62 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów.

Pozycja	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	Dynamika	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1 Przychody ze sprzedaży	390 782	-8,9%	429 018
2 Koszt własny sprzedaży	270 861	-4,5%	283 548
3 Zysk (Strata) brutto ze sprzedaży	119 921	-17,6%	145 470
4 Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	364	-98,9%	34 526
5 EBITDA	13 919	-70,6%	47 307
6 Zysk (Strata) brutto	(5 543)	-113,5%	41 172
7 Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	(10 936)	-129,6%	36 950
8 Całkowite dochody	(11 103)	-129,9%	37 175

6.3. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.

Pozycja	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 876	38 802
2 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(24 811)	(15 155)
3 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 257)	5 224
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(11 192)	28 871

6.4. Podstawowe wskaźniki finansowe.

Wskaźniki	rok 2012 okres bieżący od 01.01.2012 do 31.12.2012	rok 2011 okres porównywalny od 01.01.2011 do 31.12.2011
1 Rentowność sprzedaży brutto	31%	34%
2 Rentowność EBIT	0%	8%
3 Rentowność EBITDA	4%	11%
4 Rentowność netto	-3%	9%
5 Rentowność kapitału własnego ROE	-3%	9%
6 Rentowność aktywów ROA	-2%	6%
7 Wskaźnik płynności bieżącej	1,3	1,6
8 Wskaźnik płynności szybkiej	1,0	1,3
9 Wskaźnik ogólnego zadłużenia	36%	35%
10 Cykl rotacji zapasów w dniach	72	43
11 Cykl rotacji należności w dniach	104	93
12 Cykl rotacji zobowiązań w dniach	55	44

Zasady wyliczania wskaźników:

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

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

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 2013 działalność gospodarcza Comp S.A. oraz Spółek Grupy Kapitałowej 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 Kapitałowej Comp S.A.

Informacje dotyczące zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Comp S.A. znajdują się w notcie nr 58 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.

Informacje dotyczące produktów, towarów i usług znajdują się w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w notach 43, 43a i 43b.

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:

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

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW RYNKU	stan na 31.12.2012	%
1 Administracja (w tym służby mundurowe)	72 836	18,6%
2 Telekomunikacja	25 897	6,6%
3 Przemysł, Transport i Energetyka	42 189	10,8%
4 Finanse i bankowość	22 196	5,7%
5 Handel i usługi	177 807	45,5%
6 Informatyczny	28 700	7,3%
7 Ubezpieczenia	9 839	2,5%
8 Pozostałe	11 318	3,0%
Przychody netto ze sprzedaży	390 782	100%

W 2012 roku ponad 95% przychodów ze sprzedaży była realizowana na rynek krajowy.

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

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

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

Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

L P	Ubezpieczyciel	Przedmiot ubezpieczenia	Nr polisy	Okres ubezpieczenia	Ryzyko	Suma ubezpieczenia tys. PLN	Uwagi
1	Warta S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	908504012969	21.05.2012 do 20.05.2013	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa + OC za produkt	6 220	Maksymalna łączna kwota ubezpieczenia
2	Allianz Polska S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	004-12-461-00196307	29.08.2012 do 28.08.2013	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa	100	Maksymalna kwota ubezpieczenia
3	Aviva TUO S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	300017403392	01.02.2012 do 31.01.2013	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa	5 000	Suma gwarancyjna
4	Generali Providencia Zrt.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	95596106004783100	18.01.2012 do 18.01.2013	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa	150 000 tys. HUF	Limit roczny
						30 000 tys. HUF	Limit na jedno zdarzenie
5	Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	901006517400	01.03.2012 do 28.02.2013	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa + OC za produkt	1 250	
6	PZU S.A..	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	2WA MSPO 1221	09.10.2012. do 08.10.2013	Odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa	1 000 tys. EUR	
7	PZU S.A.	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych żywiołów	TPP 18430582	01.11.2012 do 31.10.2013	Pożar i inne żywioły	274	Suma ubezpieczenia podana łącznie
8	Allianz Polska S.A.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	004-12-093-00241465	29.08.2012 do 28.08.2013	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	1 900	Suma ubezpieczenia podana łącznie
9	ACE European Group Ltd Sp. z o.o.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	PLPKNA03072 PLPKNA03134	Roczny okres ubezpieczenia	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	87 083	Suma ubezpieczenia podana łącznie
10	Compensa S.A.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	190334042864 190434012958	Roczny okres ubezpieczenia	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	2 722	Suma ubezpieczenia podana łącznie
11	Generali Providencia Zrt.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	754660922155000 95456106008554100 95456274343768400	Roczny okres ubezpieczenia	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	417 652 tys. HUF	Suma ubezpieczenia podana łącznie
12	Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	903002518288 903003962281 903003955548 903002774476 903003420442 903002302644	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC, ASS	204	
					NNW	25	

13	PZU S.A..	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	TPP 16198359 TPP 16506035 TPP 17752808 TPP 13743901 TPP 15225304 TPP 12126038 TPP 18056236 TPP 12126039 TPP 16357728 PKN 0698052 00220970 00220972 00220971	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC, ASS	310	
					NNW	105	
14	Warta S.A	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	900617868546 900617868471 900618119798 900617942797 900618044047	Roczny okres ubezpieczenia	OC	ustawowa	
					AC, KR, WMA	174	
					NNW	36	
15	Generali Providencia Zrt..	Ubezpieczenia komunikacyjne przyczepki samochodowych	94006106016308500 94006106016308900	Roczny okres ubezpieczenia	OC	2 100 tys. HUF	
16	Compensa S.A.	Ubezpieczenia komunikacyjne samochodów własnych	4794186	26.05.2012 do 25.05.2013	OC	ustawowa	
					AC, ASS	29	

Dodatkowo spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A. posiadają ubezpieczenia komunikacyjne samochodów w leasingu i ubezpieczenia grupowe pracowników.

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. znajdują się we Wprowadzeniu do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego - Informacje o Grupie Kapitałowej.

Informacja o nakładach inwestycyjnych Grupy Kapitałowej Comp S.A. znajdują się w nocie nr 55 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 01.01.2012 do 31.12.2012 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiają się następująco:

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

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

**Spółka przeznaczona do sprzedaży

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

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 11 stycznia 2012 Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła umowę o kredyt inwestycyjny w BRE Bank S.A. z przeznaczeniem na spłatę kredytu inwestycyjnego w ING Bank Śląski S.A.. Kredyt w ING Bank Śląski S.A. został spłacony w dniu 1 lutego 2012.

W dniu 17 stycznia 2012 Spółka SCO Retail Sp. z o.o. spłaciła pożyczkę udzieloną przez Edminton International Investments Limited.

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 23 kwietnia 2012 Spółka Safe Computing Sp. z o.o. zawarła umowę o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w Raiffeisen Bank Polska S.A.

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

W dniu 7 maja 2012 Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła umowę o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.

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

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

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

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

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

Spółka Micra Metripond KFT w dniach 17 sierpnia, 9 listopada i 16 listopada 2012 r. spłaciła kredyty celowe na zakup samochodów w CIB Bank.

W dniu 14 grudnia 2012 wygasł kredyt odnawialny w rachunku bieżącym Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. w Banku Zachodnim WBK S.A..

W dniu 21 grudnia 2012 Spółka ZUK Elzab S.A. udzieliła pożyczki na kwotę 500 tys. zł Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Termin zwrotu pożyczki został ustalony na dzień 21 marca 2013, oprocentowanie 6% w skali roku.

W IV kwartale 2012 r. Spółka Micra Metripond KFT wyksięgowała w pozostałe przychody operacyjne zobowiązanie z tytułu pożyczki jakie posiadała wobec Spółki Campesa S.A. w kwocie 240 tys. EUR.

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

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

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

Wszystkie pożyczki udzielone są w PLN.

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

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 31.12.2012 r.</i>	<i>kwota udzielonej pożyczki</i>	<i>kwota pozostała do spłaty na dzień bilansowy</i>	<i>termin wymagalności</i>
<u>Pożyczki dla osób fizycznych</u>			
Długoterminowe:	56	6	
Pracownicy	56	6	Ostatnie do kwietnia.2014
Krótkoterminowe:	3 358	3 709	
Pracownicy	238	42	Ostatnie do grudnia 2013
Zarządy spółek	2 000	2 356	Ostatnie do 31.12.2013
Pozostali	1 120	1 311	Ostatnie do 23.11.2013
Pożyczki z ZFŚS	662	432	
razem	4 076	4 147	
<u>Pożyczki dla firm</u>			
Długoterminowe	-	-	
Krótkoterminowe:	1 093	4	
<i>J Palio S.A.</i>	1 093	4	Do 22.08.2012
Razem	1 093	4	
Razem pożyczki	5 169	4 151	

18. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim 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 roku 2012 Spółka Comp S.A. prowadziła program emisji obligacji skierowanego do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

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

Oprocentowanie obligacji ustalone zostało wg stawki WIBOR O/N powiększonej o marżę lub w oparciu o stałą stopę procentową. Emitowane obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi. Wykup obligacji ustalony jest w

terminie 3 miesięcy od dnia przydziału. Warunki emisji obligacji przewidują możliwość wcześniejszego wykupu obligacji. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na finansowanie działalności operacyjnej Comp S.A.

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

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2012.

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 2012 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. 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 2012 roku Grupa Kapitałowa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 34.815 tys. złotych. Powyższe aktywa zostały sfinansowane ze środków pieniężnych wygenerowanych z działalności.

Na 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa Comp S.A. korzystała z kredytów krótkoterminowych i inwestycyjnych, łączne zadłużenie z tytułu tych kredytów wynosiło 87.016 tys. zł.

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

- wskaźnik płynności szybki: 1,02
- wskaźnik płynności bieżącej: 1,30

Grupa Kapitałowa w ramach zabezpieczenia płynności finansowej, posiadała w 2012 roku oraz nadal posiada możliwość korzystania z kredytów krótkoterminowych, których potencjalna wielkość do wykorzystania w pełni zaspokaja potrzeby Grupy Kapitałowej.

Szczegółowe zestawienie kredytów bankowych znajduje się w nocie nr 26a 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 związku z negatywnymi zmianami sytuacji rynkowej, polegającymi w szczególności na ograniczeniu zamówień sektora publicznego, zmniejszeniu kontraktacji u kluczowych klientów, ograniczeniem współpracy z producentami sprzętu komputerowego i w efekcie pogorszeniem wyników finansowych Grupy Kapitałowej w I połowie 2012 roku, Zarząd Comp S.A., po skonsultowaniu z Radą Nadzorczą, wdrożył w trzecim kwartale program restrukturyzacyjny.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka nie wprowadziła żadnych systemów motywacyjnych opartych na kapitale Spółki.

Szczegóły dotyczące wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Comp S.A. podano w nocie nr 59 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 2012 roku następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści:

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

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

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

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

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.

Zdarzenia po dniu bilansowym opisane są w nocie 61 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

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 nisko cennymi 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 Kapitałowej 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 Kapitałowej 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.

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

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

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

Podpisy wszystkich członków zarządu Comp S.A.

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