



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport SARS 2009

(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 **01.01.2009 do 31.12.2009**
w walucie: **PLN**

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	3
Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.	5
Pismo Prezesa Zarządu.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.....	8
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
Oświadczenie o zgodności z MSSF	19
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	20
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów.....	39
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	40
Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym	42
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	43
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	46
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2009 r.	107
Załączniki:	
Opinia z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.	
Raport z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.	

Sprawozdanie Finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2009 – 31 grudnia 2009 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2008 – 31 grudnia 2008 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 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku.

Wybrane dane finansowe za okres 1 stycznia 2009 – 31 grudnia 2009 roku

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008	okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży	255 258	317 236	58 807	89 815
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 206	17 883	5 346	5 063
III. Zysk (strata) brutto	25 448	20 455	5 863	5 791
IV. Zysk (strata) netto	21 000	17 160	4 838	4 858
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	20 231	17 029	4 661	4 821
VI. Całkowity dochód	25 166	10 984	5 794	3 100
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 236	18 545	10 422	5 250
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(27 241)	(8 706)	(6 276)	(2 465)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 377)	(12 063)	(2 391)	(3 415)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	7 618	(2 224)	1 755	(630)
XI. Liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
XII. Średnia ważona liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
XIII. Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,26	3,59	0,98	1,02
XIV. Rozwodniony zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,26	3,59	0,98	1,02

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
XV. Aktywa razem	420 270	453 226	102 300	108 625
XVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	84 140	143 470	20 481	34 385
XVII. Zobowiązania długoterminowe	7 505	13 383	1 827	3 208
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	76 635	130 087	18 654	31 178
XIX. Kapitał własny	336 130	309 756	81 819	74 239
XX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	332 313	307 916	80 890	73 798
XXI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	11 870	11 870	2 889	2 845
XXII. Liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
XXIII. Rozwodniona liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	70,80	65,24	17,23	15,64
XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	70,80	65,24	17,23	15,64

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008	okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży	208 625	267 417	48 063	75 710
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 354	4 796	2 846	1 358
III. Zysk (strata) brutto	10 513	4 177	2 422	1 183
IV. Zysk (strata) netto	8 026	3 534	1 849	1 001
V. Całkowity dochód	8 067	3 427	1 858	970
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 171	12 906	9 255	3 654
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(20 579)	(4 762)	(4 741)	(1 348)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 618)	(12 574)	(2 446)	(3 560)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	8 974	(4 430)	2 068	(1 254)
X. Liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
XI. Średnia ważona liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
XII. Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,69	3,59	0,39	1,02
XIII. Rozwodniony zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,69	3,59	0,39	1,02

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
XIV Aktywa razem	330 972	385 633	80 564	92 425
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	71 505	134 233	17 405	32 172
XVI. Zobowiązania długoterminowe	6 952	12 668	1 692	3 036
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	64 553	121 565	15 713	29 136
XVIII. Kapitał własny	259 467	251 400	63 158	60 253
XIX. Kapitał podstawowy (akcyjny)	11 870	11 870	2 889	2 845
XX. Liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
XXI. Rozwodniona liczba akcji	4 747 899	4 747 899	4 747 899	4 747 899
XXII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	54,65	52,95	13,30	12,69
XXIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	54,65	52,95	13,30	12,69

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

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

(zł)

Wyszczególnienie	okres bieżący	okres porównywalny
	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych z pozycji od XV do XXI w danych skonsolidowanych i XIV DO XIX w danych jednostkowych	4,1082	4,1724
	Okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych z pozycji od I do X w danych skonsolidowanych i I do IX w danych jednostkowych	4,3406	3,5321

Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

Działając w imieniu Comp S.A. oświadczamy,

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.04.2010	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.04.2010	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.04.2010	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
29.04.2010	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze Comp S.A.,

W imieniu Zarządu Comp mam przyjemność przedstawić Państwu informacje o najważniejszych dokonaniach Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki w 2009 roku oraz perspektywach i planach rozwojowych w roku bieżącym.

Rok 2009 był w Comp przede wszystkim okresem, w którym Spółka rozpoczęła realizację największego w prawie 20 letniej historii działalności kontraktu związanego z realizacją Systemu Dozoru Elektronicznego na zlecenie Ministerstwa Sprawiedliwości. Umowa w tej sprawie została podpisana w styczniu 2009 roku. Właściwie już w dniu podpisania umowy rozpoczęło się przygotowanie do realizacji tego największego w naszej historii przedsięwzięcia. W kwietniu 2009 roku podpisaliśmy w związku z tym projektem umowę o współpracy z partnerem technologicznym – brytyjską spółką Serco Geografix Limited. Już we wrześniu 2009 roku, po niespełna 9 miesiącach od podpisania umowy na przygotowanie, wdrożenie i eksploatację systemu, uruchomiliśmy system, co umożliwiło osadzenie w nim pierwszych osób podlegających dozorowi.

Dzięki wysiłkowi wielu osób zaangażowanych ten projekt w Comp, spółkach z grupy kapitałowej oraz niezależnych podwykonawców udało się coś, w co niewiele osób poza nami wierzyło – duży, nietypowy projekt informatyczny w administracji publicznej został przygotowany i wdrożony do eksploatacji w pierwotnie uzgodnionym terminie, bez opóźnień i dodatkowych kosztów.

Oczywiście miniony rok, to nie tylko realizacja projektu SDE, ale również wiele innych, bardziej lub mniej rutynowych działań związanych z obsługą naszych stałych Klientów, jak i takich, którzy z naszych usług skorzystali w ubiegłym roku po raz pierwszy. Godnym podkreślenia jest fakt, że rok 2009 można uznać za początek zmian w sposobie realizacji dużych projektów wdrożeniowych. Przez wiele lat Comp był często podwykonawcą w takich projektach, szczególnie w administracji publicznej, gdzie nasi partnerzy korzystali z naszego doświadczenia i kompetencji. W roku 2009 coraz częściej byliśmy głównym wykonawcą, wnosząc do projektów nie tylko kompetencje technologiczne, ale i umiejętność zarządzania całością przedsięwzięcia oraz biorąc za nie całkowitą odpowiedzialność przez odbiorcą końcowym.

Wierzę, że doświadczenie i kompetencje pracowników spółki pozwoli tą tendencję kontynuować w 2010 roku, co powinno przynieść dodatkową wartość zarówno Klientom, jak i Akcjonariuszom Comp.

Miniony rok był także ważnym rokiem dla spółek należących do naszej Grupy Kapitałowej. Był to okres, w którym zrobiliśmy razem wiele, aby oferować naszym Klientom nie tylko wiedzę i doświadczenie naszych pracowników, ale realizować projekty wykorzystujące w twórczy sposób możliwości współdziałania w ramach Grupy Kapitałowej. W tym okresie udało nam się, z pożytkiem dla naszych Klientów rzeczywista integracja kompetencji, co pozwala prezentować Klientom ofertę niezależnie od tego, gdzie w Grupie Kapitałowej znajdują się kompetencje związane z realizacją zadań.

W minionym roku kontynuowaliśmy realizację strategii koncentracji na niszowych, wysoko marżowych produktach i usługach. Muszę zauważyć, że spowolnienie gospodarcze, które powoduje opóźnienie niektórych projektów informatycznych u naszych Klientów oraz ogranicza realizację wydatków na najpotrzebniejszą infrastrukturę teleinformatyczną nie pozostaje bez wpływu na nasze plany dotyczące 2010 roku. Jestem głęboko przekonany, że ten okres, dla wielu kryzysowy, jest dla naszej Spółki czasem nowych wyzwań w zakresie technologicznym, ale również pozytywnie przeze mnie odbieranych szans na nowe, ciekawe projekty oraz na wzrost rentowności już realizowanych przedsięwzięć.

Jedną z naszych kluczowych kompetencji jest zapewnienie naszym Klientom absolutnego bezpieczeństwa ich systemów informatycznych. W warunkach rosnącej konkurencyjności przedsiębiorstw wynikającej zarówno z rozwoju rynku, jak również z chwilowego osłabienia koniunktury w wielu gałęziach gospodarki, z zadowoleniem przyjmujemy, że dla naszych Klientów bezpieczeństwo jest kluczowym aspektem sukcesu. To powoduje, że często nie dotyczą tego obszaru oszczędności, a w niektórych przypadkach powoduje to wręcz przyspieszenie decyzji o wdrożeniu nowych systemów.

Rezultatem wieloletniej, konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju Spółki związanej z oferowaniem zaawansowanych usług informatycznych jest odporność na niekorzystne zjawiska związane z kryzysem. Opóźnianie projektów i redukcja budżetów zwiększa udział usług utrzymaniowych i serwisowych w

portfelu wydatków na teleinformatykę. Chciałbym zapewnić Państwa, że nasza Spółka jest dobrze przygotowana na tego rodzaju zmianę w strukturze budżetów naszych Klientów. Wyniki, jakie udało nam się osiągnąć w 2009 roku, przez wielu uważanym za kryzysowy nie tylko dla branży IT, świadczą o tym w wymierny sposób. W 2010 roku powinno to znaleźć odzwierciedlenie w zwiększeniu rentowności naszych głównych linii biznesowych w związku z przewidywanym wzrostem udziału zaawansowanych usług w całości obrotu Spółki.

Uzupełnieniem tradycyjnej oferty Comp są usługi serwisowe realizowane na terenie całego kraju, outsourcing procesów biznesowych oraz usługi szkoleniowe, co pozwala skutecznie obsłużyć największych Klientów korporacyjnych. Przychody związane z serwisem gwarancyjnym realizowanym dla wielu światowych marek producentów sprzętu IT dla Klientów korporacyjnych jak i indywidualnych, pozwalają na ograniczenie ryzyka związanego z możliwym opóźnieniem realizacji projektów inwestycyjnych u naszych kluczowych Klientów.

Rok 2009 był piątym rokiem notowań akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Pragnę zapewnić, że Spółka wypełniała należycie obowiązki wynikające z faktu pozostawania w gronie spółek publicznych, prowadziła przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną wobec akcjonariuszy oraz w zadeklarowanym zakresie przestrzegała zasad opisanych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW.

W imieniu Zarządu pragnę podziękować Akcjonariuszom Spółki za zaufanie i wsparcie w działaniach, Klientom za współpracę oraz Pracownikom Spółki za zaangażowanie w pracę. Wspólne wysiłki włożone w rozwój Spółki doprowadziły do osiągnięcia dobrych, prezentowanych dziś wyników finansowych oraz przygotowały Spółkę w należyty sposób do działalności w kolejnych latach.

Jestem przekonany, że pozycja rynkowa Spółki, posiadana wiedza i doświadczenie pracowników oraz zaufanie i wierność naszych Klientów tworzą razem solidne fundamenty dla dalszego rozwoju Spółki. W roku 2010 dołożymy wszelkich starań, żeby sprostać oczekiwaniom wszystkich Państwa w zakresie dalszego rozwoju Spółki.

Z wyrazami szacunku,

Jacek Papaj
Prezes Zarządu Comp S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY COMP ZA OKRES 1.01.2009 R. - 31.12.2009 R.

Zarząd Comp S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116, prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. na które składa się:

- Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **420.270 tys. zł**;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości **21.000 tys. zł** oraz całkowite dochody ogółem w wysokości **25.166 tys. zł**;
- Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **26.374 tys. zł**;
- Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2009 roku o kwotę **7.618 tys. zł**;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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

W dniu 14 sierpnia 2009 roku Sąd Rejestrowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmiany w statucie Spółki związane z uchwałami 20/2009, 21/2009 i 24/2009 ZWZA Spółki z 30 czerwca 2009 roku. W związku tym od dnia 14 sierpnia 2009 roku firma Spółki brzmi **Comp Spółka Akcyjna**. (poprzednio **Comp Safe Support Spółka Akcyjna**).

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

- działalność związana z oprogramowaniem (dział 62.01);
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (62.02);
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (62.03);
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (62.09);
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych (dział 95.11).

Przedmiotem działalności drugorzędnej Grupy Comp S.A. jest:

- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (dział 26.20);
- produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego (dział 26.30);
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia (dział 28.99);
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (dział 72.19).

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Spółka posiada Oddział Samobilansujący się z siedzibą przy ul. Jagiellońskiej 78 w Warszawie. Sprawozdanie jednostkowe jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziału.

Spółka jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Przygotowanie sprawozdań finansowych oparte było na założeniu, że Spółka Dominująca i spółki wchodzące w skład grupy 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

Zarząd

Skład osobowy Zarządu w dniu 31 grudnia 2009 r.:

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

W dniu 27 lutego 2009 r. Rada Nadzorcza Comp S.A. odwołała Pana Rafała Jagniewskiego z funkcji Członka Zarządu i Dyrektora Finansowego Spółki. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Pana Andrzeja Wawra do pełnienia funkcji Członka Zarządu odpowiedzialnego za finanse spółki Comp S.A.

W dniu 1 marca 2010 r. Rada Nadzorcza Spółki otrzymała rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Pana Tomasza Bajtyngiera. Przyczyną rezygnacji była sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa COMP S.A. (oddziału samobilansującego) do Novitus S.A. Pan Tomasz Bajtyngier skorzystał z propozycji objęcia funkcji Członka Zarządu w Novitus S.A.

Na dzień sporządzenia sprawozdania (29 kwietnia 2010 roku) Zarząd Spółki działa w następującym składzie:

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

Rada Nadzorcza

W dniu 29 czerwca 2009 r. z udziału w Radzie Nadzorczej zrezygnował Pan Marcin Wysocki. Na mocy uchwały z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2009 r. zarejestrowanej przez Sąd Rejestrowy w KRS w dniu 14 sierpnia 2009 r. został rozszerzony skład Rady Nadzorczej.

O szczegółach zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółka informowała w komunikatach bieżących: 38/2009 z 30 czerwca 2009, 39/2009 z 30 czerwca 2009, 40/2009 z 1 lipca 2009, 41/2009 z 1 lipca 2009 i 50/2009 z 17 sierpnia 2009.

Skład osobowy Rady Nadzorczej w dniu 31 grudnia 2009 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania (29 kwietnia 2010 roku) przedstawiał się następująco:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marek Bogutyn - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Pulwarski - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Ryszard Bartkowiak - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Wierzbicki - Członek Rady Nadzorczej.

3 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Komitet Audytu Rady Nadzorczej, w którego skład weszli:

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

Komitet Audytu działa na zasadach określonych przez odpowiednie przepisy prawa.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	
Prawo do dywidendy	od daty nabycia
Akcje zwykłe	4 747 899
Ograniczenia praw do akcji	brak
Liczba akcji razem	4 747 899
Kapitał zakładowy razem	11 869 747,50 zł
Wartość nominalna 1 akcji	2,50 zł

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku według informacji przesłanych do Spółki przez akcjonariuszy oraz innych dostępnych publicznie źródeł.

Na dzień bilansowy 8 akcjonariuszy posiadało według wiedzy Zarządu Spółki bezpośrednio, lub przez podmioty zależne pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
Jacek Papaj*	817 808	17,22%	817 808	17,22%
Amplico OFE zarządzany przez Amplico PTE SA	542 210	11,42%	542 210	11,42%
Wspólnie: Pioneer Akcji Polskich FIO, Pioneer Stabilnego Wzrostu FIO, Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego FIO, Pioneer Zrównoważony FIO zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management SA	465 291	9,80%	465 291	9,80%
Novitus SA	413 812	8,72%	413 812	8,72%
Pekao OFE	390 190	8,22%	390 190	8,22%
PZU Asset Management	367 500	7,74%	367 500	7,74%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	312 925	6,59%	312 925	6,59%
OFE PZU Złota Jesień zarządzany przez PTE PZU SA	242 105	5,10%	242 105	5,10%
Pozostali akcjonariusze	1 196 058	25,19%	1 196 058	25,19%
RAZEM	4 747 899	100%	4 747 899	100%

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 29.04.2010 r.

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

Imię i nazwisko Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
Jacek Papaj *	817 808	17,22%	817 808	17,22%
Amplico OFE zarządzany przez Amplico PTE S.A.	533 590	11,24%	533 590	11,24%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	474 017	9,98%	474 017	9,98%
Novitus SA	413 812	8,72%	413 812	8,72%
Pekao OFE	383 987	8,09%	383 987	8,09%
PZU Asset Management	367 500	7,74%	367 500	7,74%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	312 925	6,59%	312 925	6,59%
OFE PZU Złota Jesień zarządzany przez PTE PZU S.A.	238 256	5,02%	238 256	5,02%
Pozostali akcjonariusze	1 206 004	25,40%	1 214 730	25,58%
RAZEM	4 747 899	100%	4 747 899	100%

* akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego nastąpiły niewielkie zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

Korekta danych wynika z opublikowania w raportach rocznych poszczególnych Funduszy szczegółowego zaangażowania wartościowego w akcje Spółki. Przed publikacją raportów rocznych Funduszy, ilość posiadanych przez fundusze akcji w Spółce, określana była z przybliżeniem.

Zmiany nadziei dzień publikacji niniejszego sprawozdania dotyczą następujących akcjonariuszy:

- Amplico OFE zarządzany przez Amplico PTE S.A.
Według wcześniej prezentowanych zestawień (raport bieżący 13/2010 z 26 lutego 2010 roku) akcjonariusz posiadał 542 210 akcji. Na chwilę obecną akcjonariusz dysponuje 533 590 akcjami Spółki. Oznacza to zmniejszenie procentowego udziału w akcjonariacie Spółki do 11,24%.
- Pekao OFE
Akcjonariusz posiadał w dniu publikacji raportu bieżącego (nr 13/2010 z 26 lutego 2010 roku) 390 190 akcji Spółki. Obecnie akcjonariusz dysponuje 383 987 akcjami Spółki. Oznacza to zmniejszenie procentowego udziału w akcjonariacie Spółki do 8,09%.
- OFE PZU Złota Jesień zarządzany przez PTE PZU SA
Akcjonariusz posiadał w dniu publikacji raportu bieżącego (nr 13/2010 z 26 lutego 2010 roku) 242 105 akcji Spółki. Po korekcie danych na chwilę obecną akcjonariusz dysponuje 238 256 akcjami Spółki. Oznacza to zmniejszenie procentowego udziału w akcjonariacie Spółki do 5,02%.
- Pioneer Pekao Investment Management S.A. - W wyniku przekształcenia funduszy inwestycyjnych otwartych utworzonych przez Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w subfundusze funduszu Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty w dniu 9 kwietnia 2010 roku (raport bieżący 15/2010 z 16 kwietnia 2010 roku) w następujący sposób:
 - 1) Pioneer Pieniężny Fundusz Inwestycyjny Otwarty został przekształcony w Pioneer Pieniężny subfundusz funduszu Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty;
 - 2) Pioneer Obligacji Fundusz Inwestycyjny Otwarty został przekształcony w Pioneer Obligacji subfundusz funduszu Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty;
 - 3) Pioneer Obligacji Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty został przekształcony w Pioneer Obligacji Plus subfundusz funduszu Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty;
 - 4) Pioneer Stabilnego Wzrostu Fundusz Inwestycyjny Otwarty został przekształcony w Pioneer Stabilnego Wzrostu subfundusz funduszu Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty;

- 5) Pioneer Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty został przekształcony w Pioneer Zrównoważony subfundusz funduszu Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty;
- 6) Pioneer Aktywnej Alokacji Fundusz Inwestycyjny Otwarty został przekształcony w Pioneer Aktywnej Alokacji subfundusz funduszu Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty;
- 7) Pioneer Akcji Polskich Fundusz Inwestycyjny Otwarty został przekształcony w Pioneer Akcji Polskich subfundusz funduszu Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty;
- 8) Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty został przekształcony w Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego subfundusz funduszu Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty;

Poprzednio Spółka prezentowała ten pakiet akcji jako pakiet akcji zarządzany przez Pioneer Pekao Investment Management SA, należący do Pioneer Akcji Polskich FIO, Pioneer Stabilnego Wzrostu FIO, Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego FIO i Pioneer Zrównoważony FIO.

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

- publikowanych w raportach przez Powszechne Towarzystwa Emerytalne oraz Otwarte Fundusze Emerytalne informacjach o strukturze własnych aktywów.

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

Skład grupy kapitałowej na 31 grudnia 2009 roku

	udział Comp S.A. w kapitale	udział Comp S.A. w głosach
Pacomp Sp. z o. o.	100%	100%
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o. o.	100%	100%
Safe Computing Sp. z o.o.	100%	100%
Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	100%	100%
Big Vent S.A.	100%	100%
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	45,54%	45,54%

Comp S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wg stanu na dzień 31 grudnia 2009 wchodziły następujące podmioty:

a) spółki zależne:

Pacomp Sp. z o.o.

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

Przedmiot działalności:

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

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

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

W dniu 14 grudnia 2009 roku Comp S.A. zakupiła 40 udziałów spółki Pacomp Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za kwotę 2.754.200,00 złotych. Przed dokonaniem transakcji spółka posiadała 80% udziałów w Pacomp Sp. z o.o. Po zrealizowaniu transakcji w posiadaniu spółki znajduje się 100% udziałów w Pacomp Sp. z o.o.

Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

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

Przedmiot działalności:

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

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

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

Safe Computing Sp. z o.o.

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

Przedmiot działalności:

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

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

Comp S.A. jest właścicielem 4.898 udziałów Spółki Safe Computing Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na ZW oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Safe Computing Sp. z o.o. nabył 120 tys. sztuk akcji spółki Safe Technologies S.A. o wartości nominalnej 10 zł za akcję, stanowiących 80% kapitału zakładowego spółki. Celem nabycia było pozyskanie podmiotu mającego kompetencje w zakresie podpisu elektronicznego i systemu uwierzytelnienia. Cena nabycia wyniosła 15.500 tys. zł powiększona o dopłatę w wysokości 7.647 tys. zł. Łączna cena nabycia wyniosła 23.147 tys.

Spółka Safe Technologies została włączona przez spółkę do konsolidacji od dnia 1 lipca 2009 roku.

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

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	03-131 Warszawa, ul. Mehoffera 66 lok 12
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000246121
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	140317375
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	526-28-97-287
Strona internetowa	www.meritum.biz.pl

Przedmiot działalności:

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

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

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

Big Vent S.A.

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

Przedmiot działalności:

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

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

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

Ze względu na bardzo wysoki poziom kapitału zakładowego w stosunku do aktywności spółki, jednocześnie przy występującej stracie z lat poprzednich, Zarząd spółki Big Vent S.A. podjął decyzję o urealnieniu wartości kapitału zakładowego spółki poprzez jego obniżenie o kwotę 19.088 tys. zł i pokrycie tym kapitałem strat z lat ubiegłych. Wartości jednej akcji Spółki została obniżona z 50 na 6 zł.

W dniu 4 listopada 2009 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane obniżenie kapitału zakładowego Big Vent S.A.

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

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

Przedmiot działalności:

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

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

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

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

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

Przedmiot działalności:

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

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

Comp S.A. jest właścicielem 2.572.125 akcji Spółki Novitus S.A. co stanowi 46,04% kapitału i daje analogiczny udział w głosach na WZA Novitus S.A.

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

TechLab2000 Sp. z o.o.

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

Przedmiot działalności:

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

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

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

W związku z tym, że straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Spółki dominującej w tych podmiotach nie są rozpoznawane, wartość udziałów w Spółce TechLab 2000 Sp. z o.o. jest pokazywana w wysokości 0 zł.

Poniżej podano wyniki spółek z grupy kapitałowej podlegających konsolidacji metodą pełną

Wyniki Spółek/Grup Kapitałowych z Grupy Kapitałowej Comp

	rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	208 625	12 354	8 026
Spółki zależne:			
Pacomp Sp. z o.o.	5 769	717	658
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	14 215	4 423	3 658
Grupa Safe Computing	30 648	7 395	5 529
Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	718	82	66
Big Vent S.A.	12 282	(63)	111
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	4 979	94	51
Spółki stowarzyszone:			
TechLab 2000 Sp. z o.o.	3 851	521	161
Grupa Novitus	77 682	12 168	10 156

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

	rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009		
	Sprzedaż	Zysk (strata) operacyjny	Zysk (strata) netto
Comp S.A.	208 625	12 354	8 026
Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:			
Pacomp Sp. z o.o.	5 769	717	658
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	14 215	4 423	3 658
Grupa Safe Computing	30 648	7 395	5 529
Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	718	82	66
Big Vent S.A.	12 282	(63)	111
Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	4 979	94	51
Spółki stowarzyszone – wyceniane metodą praw własności:			
TechLab 2000 Sp. z o.o.	-	-	-
Grupa Novitus	-	-	4 429

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

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
stan na dzień 31.12.2009												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	Nazwa Spółki/Grupy Kapitałowej	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	wartość bilansowa udziałów (akcji)	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona w lit. j) lub k) podstawy kontroli
1	Pacomp Sp. z o.o.	ul. Puławska 34 05-500 Piaseczno	Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji	jednostka zależna	pełna	29.07.1999	2 834	-	2 834	100,00	100,00	brak
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania	jednostka zależna	pełna	15.06.2005	6 623	-	6 623	100,00	100,00	brak
3	Novitus S.A.	ul. Nawojowska 118 33-300 Nowy Sącz	Produkcja i sprzedaż nowoczesnych i kompleksowych rozwiązań wspomagających handel, usługi i logistykę, w tym rozwiązań fiskalnych.	jednostka stowarzyszona	praw własności	07.03.2006	44 699	(1 929) należna dywidenda za okres sprzed objęcia kontroli (z podziału zysku za rok 2005) korygująca cenę nabycia	42 770	46,04	46,04	brak
4	TechLab 2000 Sp. z o.o.	ul. Śniadeckich 10 lok. 1, 00-656 Warszawa	Projektowanie układów elektronicznych, pomiarowych i teletransmisyjnych	jednostka stowarzyszona	praw własności	19.01.1998	45	(45)	0	30,00	30,00	brak
5	Safe Computing Sp. z o.o.	ul. Arabska 7 03-977 Warszawa	Dostarczanie szerokiej gamy technologii ochrony informacji.	jednostka zależna	pełna	29.07.2007	41 983	-	41 983	100,00	100,00	brak
6	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	ul. Mehoffera 66 lok 12 03-131 Warszawa	Działalność doradczo-szkoleniowa w obszarze systemów zarządzania	jednostka zależna	pełna	10.10.2007	306	-	306	100,00	100,00	brak
7	Big Vent S.A.	ul. Jutrzenki 116 02-230 Warszawa	Działalność w zakresie kompleksowych rozwiązań informatycznych opartych o systemy pamięci masowych, backupu i archiwizacji danych.	jednostka zależna	pełna	11.12.2007	9 294	-	9 294	100,00	100,00	brak
8	Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	ul. Mieszka I 46 43-300 Bielsko-Biała	Konserwacja i naprawa sprzętu komputerowego i biurowego	jednostka zależna	pełna	11.12.2007	970	-	970	45,54	45,54	umowa spółki pkt 14 par 28 - wpływ poprzez RN
Razem :							106 754	(1 974)	104 780			

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - CD

Lp.	a nazwa Spółki/Grupy Kapitałowej	m kapitał własny jednostki, w tym:							n zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			o należności jednostki, w tym:				p aktywa jednostki, razem	r przychody ze sprzedaży za okres 01-01-2008 do 31-12- 2008	s nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	t otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:				- zobowiąza- nia długo- terminowe	- zobowiąza- nia krótko- terminowe	- należności długo- terminowe	- należności krótko- terminowe							
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto za okres 01-01- 2008 do 31- 12-2008	zysk (strata) netto za okres 01-01- 2008 do 31- 12-2008												
1	Pacomp Sp. z o.o.	3 456	100	-	2 690	666	-	658	986	-	986	2 279	-	2 279	4 442	5 769	-	-	
2	Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	12 808	110	-	9 013	3 685	19	3 658	2 787	262	2 525	12 113	-	12 113	15 595	14 215	-	-	
3	Grupa Novitus	77 657	5 623	-	22 930	49 104	40 712	10 156	30 138	9 790	20 348	14 036	-	14 036	107 795	77 682	-	-	
4	Techlab 2000 Sp. z o.o.	81	150	-	-	69)	(231)	161	5 065	324	4 741	300	24	276	5 146	3 851	-	-	
5	Grupa Safe Computing	25 570	2 449	-	15 694	7 427	-	4 919	27 684	225	27 459	22 813	98	22 715	53 254	30 648	**	-	
6	Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	224	50	-	95	79	13	66	19	-	19	67	-	67	243	718	-	-	
7	Big Vent S.A.	3 306	2 603	-	448	255	126	111	2 770	61	2 709	3 126	-	3 126	6 076	12 282	-	-	
8	Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.	2 404	130	-	2 216	58	7	51	362	5	357	465	-	465	2 766	4 979	-	-	

* W sprawozdaniu skonsolidowanym, w pozycji „Inwestycje w udziały i akcje – w jednostkach stowarzyszonych” wartość bilansową zaprezentowano zgodnie z wyceną metodą praw własności, Novitus S.A. w wartości 64.278 tys. zł, TechLab 2000 Sp. z o.o. w 0 zł.

** Płatność za 80% akcji w Spółce Safe Technologies S.A. odbywa się zgodnie z zawartą umową. Spłata pozostałej części zobowiązania nastąpi w 2010 r.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2009 R.****Oświadczenie o zgodności z MSSF**

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem za kolejny rok prowadzenia przez Spółkę rachunkowości finansowej i sporządzania sprawozdań zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku oraz dane porównawcze zgodnie z MSR 1.

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.04.2010	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.04.2010	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.04.2010	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
29.04.2010	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

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

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

Poniższe podmioty Grupy:

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

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

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

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

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

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

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za rok 2009 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

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

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

W okresie pomiędzy końcem roku 2008 r. a końcem 2009 r. skład Grupy Comp zmienił się poprzez włączenie do Grupy spółki Safe Technologies S.A. w ramach Grupy Kapitałowej Safe Computing.

Safe Computing Sp. z o.o. nabył 120 tys. sztuk akcji spółki Safe Technologies S.A. o wartości nominalnej 10 zł za akcję, stanowiących 80% kapitału zakładowego spółki. Celem nabycia było pozyskanie podmiotu mającego kompetencje w zakresie podpisu elektronicznego i systemu uwierzytelnienia. Cena nabycia wyniosła 15.500 tys. zł powiększona o dopłatę w wysokości 7.647 tys. zł. Łączna cena nabycia wyniosła 23.147 tys. zł.

Spółka Safe Technologies S.A. została włączona do konsolidacji od dnia 1 lipca 2009 roku.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za rok 2008 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

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

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

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2009 obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

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

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

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

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

Udziały mniejszości prezentowane są w kapitale własnym jako oddzielna pozycja.

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

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

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i jednostki dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i jednostki dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych;

- uzyskany w wyniku sumowania zysk/stratę netto powiększono o stratę lub pomniejszono o zysk udziałowców mniejszościowych.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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;
- nie zrealizowane z punktu widzenia grupy kapitałowej zyski lub straty powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją.

INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE I ZALEŻNE

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

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych i zależnych w jednostkowym sprawozdaniu wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia, w sprawozdaniu skonsolidowanym inwestycje w podmioty zależne podlegają wyłączeniu.

Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Spółki dominującej w tych podmiotach nie są rozpoznawane.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego lub zależnego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy z konsolidacji i podlega corocznemu testowi na utratę wartości.

W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego lub zależnego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a podmiotem stowarzyszonym podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym zgodnie z udziałem Grupy w kapitałach podmiotu stowarzyszonego. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Spółki dominującej w tych podmiotach nie są rozpoznawane.

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.

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów do odbiorcy i przekazania prawa własności (przeniesienia ryzyka).

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 nie zakończonej usługi, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Grupa ustala stopień zaawansowania prac na podstawie:

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

W przypadku, gdy stopień zaawansowania nie zakończonej usługi 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.

Kontrakty długoterminowe (w tym informatyczne)

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

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

KOSZTY

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

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

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

Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością spółek Grupy w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia spółki poza jej działalnością operacyjną.

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

środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

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

KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

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

Spółki Grupy odstąpiły od naliczania rezerw na te świadczenia ze względu na brak istotności tej pozycji w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 r. w jednostce dominującej została wykonana wycena aktuarialna rezerw.

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) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

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

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

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

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

Przyjmuje się że dla celów sprawozdania finansowego Comp S.A. wykorzystuje koncepcję odroczonego podatku dochodowego zgodnie z zapisami standardu MSR 27 i MSR 12.

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

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

Należności i zobowiązania są wykazywane z podatkiem od towarów i usług.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Aktywa zaprezentowane w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji „Budynki i budowle”, to 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 Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

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

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	10%	10 lat
Budynki	1,5 - 10%	10 do 66 lat
Urządzenia biurowe	10 - 50%	2 do 10 lat

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania ich do użytkowania.

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

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

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości

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

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne o cenie jednostkowej nieprzekraczającej 600 PLN odpisuje się jednorazowo w pełnej wysokości w koszty.

Typowe stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Nabyte oprogramowanie komputerowe	20 - 50%	2 - 5 lata
Inne	10 - 20%	5 - 10 lat

Wartości niematerialne nie podlegają przeszacowaniom.

Wartości niematerialne ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Koszty badań i prac rozwojowych

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

Koszty prac rozwojowych, które są kapitalizowane ujmowane są według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych nie przekracza 10 lat.

Patenty i znaki towarowe

Patenty i znaki towarowe ujmowane są w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności.

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. Zapasy materiałów są wyceniane przy wykorzystaniu metody średniej ważonej, zapasy towarów – metodą szczegółowej identyfikacji. 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.).

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane a następujący sposób:

Materiały	cena nabycia – import cena zakupu – zakupy krajowe
Półprodukty i produkty w toku	koszt materiałów bezpośrednich
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 i związanych z nimi różnic kursowych, pomniejszone o przychody z tego tytułu.

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 pomniejszającą wartość pozycji w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej i zalicza się je odpowiednio do:

- pozostałych kosztów operacyjnych.

Stosowane metody rozchodu:

- 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 TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia nie podlegają amortyzacji.

AKTYWA FINANSOWE

Spółka i podmioty zależne klasyfikują posiadane aktywa finansowe w cztery kategorie:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- pożyczki udzielone i należności własne.

Aktywa, które zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen zaliczane są do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i prezentowane w aktywach obrotowych.

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

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

Aktywa finansowe powstałe na skutek wydania drugiej stronie środków pieniężnych, towarów lub usług, inne niż pozyskane z zamiarem ich sprzedaży w krótkim terminie, klasyfikowane są jako pożyczki udzielone i należności własne i prezentowane jako aktywa trwałe. Kierownictwo określa w momencie zakupu, do której grupy zostaną zaliczone poszczególne aktywa finansowe.

Zakupy i zbycia aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień transakcji, tj. dzień, w którym grupa zobowiązała się do zakupu lub zbycia aktywów. Cena nabycia zawiera opłaty transakcyjne.

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia ustalonej metodą efektywnej stopy procentowej.

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

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio w kapitał własny Grupy 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 do zysku i ceny do przepływów pieniężnych dostosowanych do specyfiki danego emitenta lub z zastosowaniem innego modelu wyceny. Instrumenty kapitałowe, dla których wartość godziwa nie może być w sposób wiarygodny ustalona wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych, albo aktywa o krótkim czasie trwania nabytego instrumentu, a także inne składniki portfela, co do których jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Wycenia się je 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.

Gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Przez skorygowaną cenę nabycia należy rozumieć wartość nabytych aktywów finansowych pomniejszona o należne wpłaty.

Pożyczki udzielone i należności własne, niezależnie od terminu wymagalności, to aktywa finansowe powstałe wskutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli zbywający nie utracił kontroli nad tymi instrumentami. Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Wycenia się je nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie.

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.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których kontrakty określają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych o ile jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, dla których jest ustalony termin wymagalności, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

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.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie jest ustalony termin wymagalności wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w cenie nabycia.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty niespełniające warunków zaliczenia do innych kategorii aktywów finansowych. Wycenia się je nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej 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 przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wykazuje się następująco: zyski lub straty z przeszacowania odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, natomiast gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w skorygowanej cenie nabycia.

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY, ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ujmowane są w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej według kosztu. Dla celów rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zalicza się gotówkę w kasie, środki zgromadzone na rachunkach bieżących w bankach oraz inne instrumenty o wysokim stopniu

płynności. Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych Grupa przyjęła zasadę nie ujmowania w saldzie środków pieniężnych ich ekwiwalentów kredytów w rachunkach bieżących oraz zastrzeżonych środków pieniężnych. Zastrzeżone środki pieniężne prezentowane są w oddzielnej pozycji Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.

NALEŻNOŚCI

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

W przypadku długoterminowych należności, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności wylicza się w wyniku dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej stosując stopę dyskontową wg bieżącej oceny wartości pieniądza w czasie.

LEASING

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

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

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

WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy powstająca w wyniku połączenia wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów przejętej spółki.

Koszt nabycia określa się jako wartość godziwą (rynkową) majątku przekazanego w zamian za określone składniki aktywów i pasywów przejętej spółki.

Wartość firmy z konsolidacji dla jednostek zależnych ustala się jako nadwyżkę wartości nabycia udziałów w jednostce zależnej nad odpowiadającą jej częścią aktywów netto jednostki zależnej według jej wartości godziwej na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli.

Wartość firmy z konsolidacji dla jednostek stowarzyszonych ustala się jako nadwyżkę wartości nabycia udziałów w jednostce stowarzyszonej nad odpowiadającą jej częścią aktywów netto jednostki stowarzyszonej według jej wartości godziwej na dzień rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Przy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Test na utratę wartość firmy

Metodyka testu na utratę wartości aktywów w postaci wartości firmy powstałej w wyniku nabycia spółki Computer Service Support S.A. przez Comp S.A. oraz nabycia spółek Big Vent SA, Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., Safe Computing Sp. z o.o., Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.

W przypadku wykazywanej w sprawozdaniu finansowym wartości firmy, w myśl przepisów MSR 36, Spółka zobligowana jest do przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów.

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

W celu przeprowadzenia testu utraty wartości należy:

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

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

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

Według MSR 36 każdy ośrodek lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy, powinien odpowiadać najniższemu poziomowi, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz być nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej określonego na podstawie MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności” (MSR 36.80).

Według MSR 36.6 - Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

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

Metoda DCF sprowadza się do opracowania długoterminowej prognozy finansowej określającej dochody, a także ustalenia przewidywanej wartości po okresie prognozy - w praktyce wycena jest sumą dwóch części: zdyskontowanych przepływów pieniężnych w okresie prognozy (okres 5 lat) oraz wartości końcowej, tzw. rezydualnej.

Według metody DCF wartość przedsiębiorstwa równa się sumie zdyskontowanych odpowiednią stopą dyskontową generowanych przez przedsiębiorstwo przepływów pieniężnych, które po skumulowaniu i zsumowaniu, tworzą łączny strumień pieniężny pozostający do dyspozycji właścicieli.

Ponieważ metoda DCF jest powszechnie stosowana do wyceny Spółki, stąd zastosowano tą metodę do testów.

W celu uzyskania wyceny wykorzystane zostały następujące informacje:

- Historia wyników finansowych,
- Aktualne dane finansowe firmy,
- Budżet Spółki na rok 2010 oraz jej perspektywy wyników finansowych do roku 2014,
- Dane całłościowe dla branży informatycznej oraz kluczowych konkurentów Spółki.

W celu wyliczenia wartości metodą DCF zaprognozowano dodatkowo dwie zmienne:

- prognozy przyszłych przepływów pieniężnych,
- koszt kapitału (WACC) - używanego jako stopy dyskontowej.

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielne 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 Spółki Dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Akcje zwykle prezentowane są jako kapitał zakładowy.

Zewnętrzne koszty bezpośrednio związane z emisją nowych akcji, ujmowane są jako składnik ceny nabycia.

Podobnie koszty emisji akcji poniesione w związku z połączeniem jednostek również podwyższają cenę nabycia.

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.

W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji

wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Zadeklarowane, a nie wniesione kapitały wykazuje się jako „*Należne wpłaty na poczet kapitałów*”.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

Na skonsolidowany wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych,
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych,
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego,
- udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności,
- zyski (straty) mniejszości.

KAPITAŁ WŁASNY UDZIAŁOWCÓW (AKCJONARIUSZY) MNIEJSZOŚCIOWYCH

Kapitał udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych 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) mniejszościowych.

DOTACJE PAŃSTWOWE

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

REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Jednostka spodziewa się zwrotu poniesionych kosztów objętych

rezerwą, na przykład na podstawie umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten ujmowany jest jako osobny składnik aktywów, przy założeniu że prawdopodobieństwo jest bardzo wysokie.

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

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,
- koszty z tytułu opłat za emisję zanieczyszczeń,
- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych,
- koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego.

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

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

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,
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

PLATNOŚCI INSTRUMENTAMI KAPITAŁOWYMI

Programy płatności instrumentami kapitałowymi są skierowane do wybranych pracowników Spółek Grupy. Programy te mogą posiadać dwojaką formę rozliczenia – poprzez dostawę instrumentów kapitałowych bądź poprzez rozliczenie gotówkowe.

Programy rozliczane poprzez dostawę instrumentów kapitałowych są wyceniane według wartości godziwej w momencie ich rozpoczęcia. Tak ustalona wartość godziwa jest rozliczana liniowo w kosztach przez okres od rozpoczęcia programu do momentu spełnienia przez jego uczestników wszystkich warunków pozwalających na uzyskanie bezwzględnie prawa do objęcia instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa odnosi się do kosztów, jest ponadto korygowana w oparciu o szacunki Spółek co do faktycznej możliwości realizacji praw do instrumentów kapitałowych.

RÓŻNICE KURSOWE

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się z kapitałem (funduszem) z aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych, zwiększają kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych.

SZACUNKI

Sporządzenie sprawozdania finansowego wg MSR / MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które mają wpływ na wielkości wykazywane w sprawozdaniu. Przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu i wysoko wyspecjalizowanych pracowników firmy, na temat bieżących działań i zdarzeń. Spółki Grupy korzystają także z wyceny ekspertów w obszarach, w których wycena realna wymaga specjalistycznej wiedzy na temat metod wyceny poszczególnych składników majątku. Główne obszary, które w procesie stosowania zasad rachunkowości oprócz szacunków księgowych, ma profesjonalny osąd to: wycena wartości aktywów w tym testy na utratę wartości oraz wycena odpisów aktualizujących, wycena kontraktów IT oraz szacowanie aktualizacji wartości instrumentów finansowych.

WALUTY OBCE

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

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

RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Grupy w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych. Grupa prezentuje segmenty działalności wg technologii oraz rynków zbytu, natomiast nie prezentuje segmentów geograficznych, ponieważ prawie wszystkie przychody Grupy osiągnęte są na terytorium Polski. Wszystkie aktywa operacyjne Grupy ułożone są również na terytorium Polski.

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk na jedną akcję jest ilorazem wartości zysku netto za okres sprawozdawczy i średnioważoną liczbę 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.

ZASTOSOWANIE MSSF PO RAZ PIERWSZY

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej na dzień 31 grudnia 2005 roku zostało po raz pierwszy sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Za dzień przejścia na MSSF Spółka przyjęła 1 stycznia 2004 r. (data uzgodnienia danych porównywalnych).

AKTUALNY STAN MSSF/MSR ORAZ WYDANYCH NA ICH PODSTAWIE INTERPRETACJI

Zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzące w życie w roku 2009:

- **MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych** (zmieniony we wrześniu 2007 roku), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku;
- **MSSF 1 (znowelizowany) Zastosowanie MSSF po raz pierwszy**, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie;
- **MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe** (zmieniony w styczniu 2009), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku; lub po tej dacie;
- **Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji**, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie;
- **MSSF 8 Segmenty operacyjne** mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku;
- Zmiany do **MSSF 4- „Umowy ubezpieczeniowe”** obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do **MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena**, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie;
- **MSSF 3 Połączenie jednostek gospodarczych (zmieniony w styczniu 2009)**, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku;
- **MSSF 2 Płatności w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie** (zmieniony w styczniu 2009), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku;
- **MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego** (zmieniony w marcu 2007 roku), mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku;
- **MSR 32 Instrumenty finansowe - prezentacja**, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku;
- **Interpretacja KIMSF 13 Programy lojalnościowe**, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku;
- **Interpretacja KIMSF 14 MSR 19 Ograniczenia w wycenie aktywów programów określonych świadczeń, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje**, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku;
- Zmiany do **KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych”** obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych.

Za wyjątkiem zaktualizowanego MSR 1 przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie lub mają zastosowanie dla sprawozdań Spółki za okresy od 2010 roku i późniejsze:

- **MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie;
- **Interpretacja KIMSF 16** Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych, zatwierdzona 4 czerwca 2009 roku mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie;
- **Interpretacja KIMSF 15 Umowy na budowę nieruchomości**, zatwierdzona 22 lipca 2009 roku mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2010 roku; lub po tej dacie;
- Interpretacja **KIMSF 17 Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli**, zatwierdzona 26 listopada 2009 roku obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie;
- Interpretacja **KIMSF 18 Przekazanie aktywów przez klientów**, zatwierdzona 27 listopada 2009 roku obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 1 listopada 2009 roku;
- **Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane**, zatwierdzona 25 marca 2009 roku mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 30 marca 2009 roku.

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Ich wprowadzenie nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Powyższe standardy zostaną wprowadzone do stosowania zgodnie z obowiązującymi terminami z uwzględnieniem poziomu ich istotności na sprawozdanie finansowe.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania przez UE i na dzień publikacji Sprawozdania Finansowego nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do **MSSF 24 „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych”** – uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych – obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do **MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do **MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – ograniczone zwolnienie dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy w zakresie ujawnień danych porównywalnych wymaganych przez MSSF 7 – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do **MSSF 2 – „Płatności w formie akcji”** – grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do **KIMSF „MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** – przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie;
- Interpretacja **KIMSF 19 „Rozliczenie zobowiązań instrumentami kapitałowymi”** – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie.

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

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Grupa kapitałowa COMP

<i>Treść</i>	<i>Nr noty</i>	<i>Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	<i>Rok 2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>
<i>Działalność kontynuowana</i>			
A Przychody ze sprzedaży	25	255 258	317 236
I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów		95 198	115 183
II Przychody ze sprzedaży produktów i usług		160 060	202 053
B Koszt własny sprzedaży	26	150 264	212 295
I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów		68 881	91 690
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług		81 383	120 605
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		104 994	104 941
D Pozostałe przychody operacyjne	27	3 026	1 309
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	28	40 999	50 042
F Koszty ogólnego zarządu	28	40 456	36 178
G Pozostałe koszty operacyjne	28	3 359	2 147
H Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G)		23 206	17 883
I Przychody finansowe	29	1 054	1 796
J Koszty finansowe	30	3 241	3 042
K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych		4 429	3 818
L Zysk/strata brutto (H+I-J+K)		25 448	20 455
M Podatek dochodowy	31	4 448	3 295
I Bieżący		2 556	5 467
II Odroczone		1 892	(2 172)
N Zysk netto z działalności gospodarczej (L-M)		21 000	17 160
<i>Działalność zaniechana</i>			
O Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
P Zysk netto za rok obrotowy (N+O)		21 000	17 160
<i>z tego</i>			
przypadający na udziały mniejszości		769	131
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		20 231	17 029
<i>Inne składniki całkowitego dochodu</i>			
Skutki aktualizacji majątku trwałego		92	(76)
Udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych		4 074	(6 100)
Q Inne składniki całkowitego dochodu razem		4 166	(6 176)
R Całkowite dochody ogółem (P+Q)		25 166	10 984
<i>z tego</i>			
przypadający na udziały mniejszości		769	131
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.		24 379	10 853
Zannualizowany zysk netto		20 231	17 029
Liczba akcji		4 747 899	4 747 899
Zysk na jedną akcję (w zł)		4,26	3,59
Rozwodniona liczba akcji		4 747 899	4 747 899
Rozwodniona zysk na jedną akcję (w zł)		4,26	3,59

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

Grupa Kapitałowa COMP

<i>Treść</i>	Nr noty	<i>stan na 31.12.2009</i>	<i>stan na 31.12.2008</i>
Aktywa razem		420 270	453 226
<hr/>			
A Aktywa obrotowe		135 770	207 007
<hr/>			
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1	30 413	22 795
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-	-
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	2	-	-
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	3	-	-
V Należności z tytułu dostaw i usług	4	77 166	156 120
VI Inne należności i pożyczki	4	11 549	9 003
VII Zapasy	5	9 090	12 612
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	6	-	-
IX Rozliczenia międzyokresowe	6	7 552	6 477
<hr/>			
B Aktywa trwałe		284 500	246 219
<hr/>			
I Środki pieniężne zastrzeżone	7	193	331
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	8	157	154
III Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	12	-	-
IV Należności długoterminowe i pożyczki	9	271	91
V Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6a	2 948	4 498
VI Inwestycje w udziały i akcje	10	68 378	55 773
VII Pozostałe inwestycje	11	191	731
VIII Wartości niematerialne i prawne	13	193 431	172 348
w tym: Wartość firmy		171 318	153 701
IX Rzeczowe aktywa trwałe	14	18 931	12 293

Grupa Kapitałowa COMP

<i>Treść</i>	Nr noty	<i>stan na 31.12.2009</i>	<i>stan na 31.12.2008</i>
Pasywa razem		420 270	453 226
<hr/>			
A Zobowiązania krótkoterminowe		76 635	130 087
<hr/>			
I Kredyty bankowe i pożyczki		15 048	15 001
II Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	29 978	73 215
III Inne zobowiązania	16,17	31 609	41 871
1 Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		10 684	16 143
w tym z tytułu podatku dochodowego		1 923	3 818
2 Rozliczenia międzyokresowe i inne zobowiązania		20 925	25 728
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	17	6 646	17 221
b) Inne zobowiązania	16	10 243	1 731
c) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	17	4 036	6 776
<hr/>			
B Zobowiązania długoterminowe		7 505	13 383
<hr/>			
I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	18a	4 770	11 418
II Rezerwy	19	243	188
III Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	20	1 234	927
IV Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu finansowego		1 258	850
V Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	-	-
<hr/>			
C Kapitał własny		336 130	309 756
<hr/>			
C1 Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		332 313	307 916
<hr/>			
I Kapitał podstawowy	21	11 870	11 870
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	22	217 632	217 632
III Akcje własne		-	-
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów		79	5
V Zyski zatrzymane		102 732	78 409
1 Kapitał do wykorzystania celowego		57 192	8 682
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy		45 540	69 727
a) Kapitał zapasowy z zysku netto		9 870	42 431
b) Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		15 439	10 267
c) Wynik finansowy okresu bieżącego		20 231	17 029
C2 Udział mniejszości w kapitale		3 817	1 840
<hr/>			
Wartość księgowa		336 130	309 756
Liczba akcji		4 747 899	4 747 899
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		70,80	65,24
Rozwodniona liczba akcji		4 747 899	4 747 899
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		70,80	65,24

Zestawienie Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

Grupa kapitałowa COMP

<i>Rok 2009</i> <i>okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Udział mniejszości</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	11 870	217 632	5	78 409	307 916	1 840	309 756
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	11 870	217 632	5	78 409	307 916	1 840	309 756
Zwiększenia w tym:	-	-	92	24 324	24 416	2 667	27 083
- nabycie udziałów przez mniejszość	-	-	-	-	-	1 898	1 898
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	92	24 324	24 416	769	25 185
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	92	19	111	-	111
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	20 231	20 231	769	21 000
- udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	-	-	4 074	4 074	-	4 074
Zmniejszenia w tym:	-	-	18	1	19	690	709
- zbycie udziałów przez mniejszość	-	-	-	-	-	690	690
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	18	1	19	-	19
- sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych	-	-	18	1	19	-	19
Stan na koniec okresu (BZ)	11 870	217 632	79	102 732	332 313	3 817	336 130

<i>Rok 2008</i> <i>okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Udział mniejszości</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Stan na początek okresu (BO)	11 870	193 802	112	66 214	271 998	2 313	274 311
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
- korekty wstępnego rozliczenia połączeń	-	23 830	-	1 235	25 065	(31)	25 034
Stan na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	11 870	217 632	112	67 449	297 064	2 282	299 345
Zwiększenia w tym:	-	-	25	17 063	17 088	131	17 219
Zwiększenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	25	17 063	17 088	131	17 219
- przeszacowanie środków trwałych	-	-	25	-	25	-	25
- przeszacowania majątku - lata ubiegłe	-	-	-	34	34	-	34
- zysk netto bieżącego okresu	-	-	-	17 029	17 029	131	17 160
Zmniejszenia w tym:	-	-	132	6 103	6 235	573	6 808
- sprzedaż udziałów przez mniejszość	-	-	-	-	-	573	573
Zmniejszenia z tytułu całkowitego dochodu	-	-	132	6 103	6 235	-	6 235
- sprzedaż i likwidacja przeszacowanych środków trwałych	-	-	23	-	23	-	23
- aktualizacji wyceny przeszacowanych środków trwałych	-	-	109	-	109	-	109
- udział w innych składnikach całkowitego dochodu jednostek stowarzyszonych	-	-	-	6 100	6 100	-	6 103
- pozostałe	-	-	-	3	3	-	3
Stan na koniec okresu (BZ)	11 870	217 632	5	78 409	307 916	1 840	309 756

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Grupa Kapitałowa COMP

<i>Treść</i>	<i>Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	<i>Rok 2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	25 448	20 455
II. Korekty razem	19 788	(1 910)
1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkami współzależnych	(4 429)	(3 818)
2. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	7 959	6 913
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(24)	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 010	1 989
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	664	(34)
6. Zmiana stanu rezerw	325	(989)
7. Zmiana stanu zapasów	3 590	825
8. Zmiana stanu należności	89 200	(26 297)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów	(60 069)	15 267
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(12 750)	7 012
11. Podatek odroczone	(1 892)	2 172
12. Podatek zapłacony	(3 888)	(5 469)
13. Inne korekty z działalności operacyjnej	92	519
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	45 236	18 545
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	2 853	2 924
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	649	282
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 844	420
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 346	250
- odsetki	498	170
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Środki pieniężne spółek włączonych do konsolidacji	17	-
5. Inne wpływy inwestycyjne	343	2 222
II. Wydatki	30 094	11 630
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 248	8 124
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	65	1 075
3. Na aktywa finansowe, w tym:	21 781	2 431
- nabycie aktywów finansowych	20 265	2 361
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 516	70
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Środki pieniężne spółek wyłączonych z konsolidacji	-	-

6. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(27 241)	(8 706)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	7 764	832
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	7 764	832
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	18 141	12 895
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	16 169	10 400
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	516	305
8. Odsetki	1 456	2 190
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(10 377)	(12 063)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	7 618	(2 224)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 618	(2 224)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	25	(210)
F. Środki pieniężne na początek okresu	22 795	25 019
G. Środki pieniężne na koniec okresu po korektach, w tym	30 413	22 795
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

PRZEKSZTAŁCENIE

W związku ze zmianą klasyfikacji kosztów w rachunku zysków i strat w stosunku do lat ubiegłych oraz prezentacji niektórych składników aktywów, dla celów porównawczych w niniejszym sprawozdaniu zostały zaprezentowane dane porównywalne uwzględniające tę zmianę.

Wykazanie zmian w danych porównywalnych za rok 2008 w sprawozdaniu za rok 2009 w stosunku do sprawozdania za rok 2008

Wybrane dane finansowe ze Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	stan na 31.12.2008			uwagi i wyjaśnienia
	dane porównywalne-sprawozdanie za rok 2009	dane prezentowane w sprawozdaniu za rok 2008	zmiana	
Aktywa razem	453 226	453 226	-	
A Aktywa obrotowe	207 007	207 007	-	
B Aktywa trwale w tym:	246 219	246 219	-	przekwalifikowanie kosztów
VII Pozostałe inwestycje	731	10 650	(9 919)	niezakończonych prac
2 Inwestycje w wartości niematerialne	579	10 498	(9 919)	rozwojowych z Pozostałych
VIII Wartości niematerialne	172 348	162 429	9 919	Inwestycji na Wartości
1 Koszty prac rozwojowych	12 766	2 847	9 919	Niematerialne
PASYWA razem	453 226	453 226	-	

Wybrane dane finansowe ze Skonsolidowanego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów	stan na 31.12.2008			uwagi i wyjaśnienia
	dane porównywalne-sprawozdanie za rok 2009	dane prezentowane w sprawozdaniu za rok 2008	zmiana	
A Przychody ze sprzedaży	317 236	317 236	-	
B Koszt własny sprzedaży	212 295	239 380	(27 085)	korekta kosztu własnego sprzedanych usług o koszty
II Koszt własny sprzedaży produktów i usług	120 605	147 690	(27 085)	wydziałowe kwalifikowane jako koszty sprzedaży i handlowe
C Zysk/strata brutto ze sprzedaży	104 941	77 856	27 085	
E Koszty sprzedaży i dystrybucji	50 042	22 957	27 085	obciążenie kosztów sprzedaży i handlowych kosztami
II Koszty dystrybucji	34 609	7 524	27 085	zakwalifikowanymi uprzednio w koszty bezpośrednie
H Zysk/strata z działalności operacyjnej	17 883	17 883	-	
P Zysk netto za rok obrotowy	17 160	17 160	-	
R Całkowite dochody ogółem	10 984	10 984	-	
przypadający na udziały mniejszości	131	131	-	
przypadający na akcjonariuszy Spółki Comp S.A.	10 853	10 853	-	

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota nr 1

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Krótkoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	30 413	22 795
Środki pieniężne w kasie	661	698
Środki pieniężne na rachunkach	23 528	17 419
Lokaty krótkoterminowe	5 910	4 678
Środki pieniężne zastrzeżone	313	-
Inne środki pieniężne	1	-

Środki pieniężne zastrzeżone, to część krótkoterminowa lokat stanowiących zabezpieczenia pod gwarancje.

Nota nr 1a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY Struktura walutowa	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
a) w walucie polskiej	25 129	19 204
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 284	3 591
b1. jednostka/waluta / USD	141 777	80 725
w tys. zł.	404	239
b2. jednostka/waluta / EUR	1 186 246	803 362
w tys. zł.	4 874	3 352
b3. jednostka/waluta / GBP	1 341	15
w tys. zł.	6	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	30 413	22 795

Nota nr 2

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 3

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 4

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
I. Należności z tytułu dostaw i usług	77 166	156 120
a) od jednostek powiązanych	9	80
b) należności od pozostałych jednostek	77 157	156 040
II. Inne należności i pożyczki	11 549	9 003
a) od jednostek powiązanych	7	550
Pożyczki krótkoterminowe	7	451
Inne należności	-	99
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	11 542	8 453
Pożyczki krótkoterminowe	1 573	667
Inne należności	9 969	7 786
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 981	1 449
- z tytułu wynagrodzeń	90	129
- pożyczki dla pracowników	165	229
- inne	7 733	5 979
Należności krótkoterminowe netto, razem	88 715	165 123
c) odpisy aktualizujące wartość należności	3 618	3 148
Należności krótkoterminowe brutto, razem	92 333	168 271

Wszystkie pożyczki krótkoterminowe są w PLN.

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

Nota nr 4a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	9	80
- od jednostek stowarzyszonych	9	80
b) inne, w tym:	7	550
- od jednostek stowarzyszonych	7	550
c) dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	16	630
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	16	630

Nota nr 4b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Stan na początek okresu	3 148	3 673
a) zwiększenia (z tytułu)	654	199
- rezerwa na należności przeterminowane	654	199
b) zmniejszenia (z tytułu)	184	724
- spisanie należności objętych rezerwą	8	430
- uregulowanie należności objętych rezerwą	176	294
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 618	3 148

Nota nr 4c

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
a) w walucie polskiej	90 481	166 189
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 852	2 082
b1. jednostka/waluta / USD	315 462	336 668
w tys. zł.	899	997
b2. jednostka/waluta / EUR	231 973	260 067
w tys. zł.	953	1 085
b3. jednostka/waluta / GBP	-	-
w tys. zł.	-	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	92 333	168 271

Nota nr 4d

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
a) do 1 miesiąca	30 285	92 557
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	30 662	9 390
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 648	906
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	276	17
e) powyżej 1 roku	218	-
f) należności przeterminowane	11 077	53 250
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	77 166	156 120
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(917)	(928)
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	78 083	157 048

Nota nr 4e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLĄCONE W OKRESIE	<i>stan na 31.12.2009</i>	<i>stan na 31.12.2008</i>
a) do 1 miesiąca	5 276	24 794
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 692	11 536
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 094	4 063
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 242	10 061
e) powyżej 1 roku	1 773	2 796
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	11 077	53 250
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	(917)	(928)
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	11 994	54 178

Należności handlowe o terminie zapłaty powyżej 1 roku są klasyfikowane jako należności krótkoterminowe o terminie zapłaty powyżej 12 miesięcy.

Z należności powyżej 1 roku po dniu bilansowym została spłacona kwota 985 tys. zł. Co do pozostałych należności – istnieje duże prawdopodobieństwo ich spłacenia przez kontrahentów w bieżącym roku.

Nota nr 4f

INNE NALEŻNOŚCI I POZYCZKI NIEPRZETERMINOWANE Z TERMINEM ZAPŁATY W OKRESIE	<i>stan na 31.12.2009</i>	<i>stan na 31.12.2008</i>
Należności nieprzeterminowane	10 631	8 631
a) do 1 miesiąca	3 528	2 211
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 156	4 669
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 475	1 344
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	158	165
e) powyżej 1 roku	314	242

Nota nr 4g

INNE NALEŻNOŚCI I POZYCZKI PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLĄCONE W OKRESIE	<i>stan na 31.12.2009</i>	<i>stan na 31.12.2008</i>
Należności przeterminowane:	918	372
a) do 1 miesiąca	309	13
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12	235
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	137	42
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	389	6
e) powyżej 1 roku	71	76

Nota nr 5

ZAPASY	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
a) towary	1 331	2 819
b) materiały	4 270	3 218
c) produkty gotowe	3 176	6 101
d) półprodukty i produkty w toku	313	474
Zapasy razem	9 090	12 612

Nota nr 5a

ZAPASY - wiekowanie	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
a) towary	1 331	2 819
do 1 roku	569	2 063
od roku do 3 lat	649	713
pow. 3 lat	533	435
odpisy aktualizujące wartość zapasów	420	392
b) materiały	4 270	3 218
do 1 roku	3 784	2 619
od roku do 3 lat	593	543
pow. 3 lat	749	567
odpisy aktualizujące wartość zapasów	856	511
c) produkty gotowe	3 176	6 101
do 1 roku	1 845	3 973
od roku do 3 lat	1 308	1 972
pow. 3 lat	31	306
odpisy aktualizujące wartość zapasów	8	150
d) półprodukty i produkty w toku	313	474
do 1 roku	50	368
od roku do 3 lat	221	67
pow. 3 lat	42	39
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
e) odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 284	1 053
towary	420	392
materiały	856	511
produkty gotowe	8	150
półprodukty i produkty w toku	-	-
Zapasy brutto razem	10 374	13 665
do 1 roku	6 248	9 023
od roku do 3 lat	2 771	3 295
pow. 3 lat	1 355	1 347

Nie ujęto w powyższym zestawieniu zapasów serwisowych – zapasy te, na które składają się części zamienne i komponenty utrzymywane na potrzeby wywiązania się z umów gwarancyjnych i pogwarancyjnych, zostały przekwalifikowane jako pozostałe środki trwałe i podlegają amortyzacji. w okresie trwania umowy serwisowej lub umowy gwarancyjnej do kontraktu.

W roku 2009 zostały dokonywane odpisy aktualizujące wartość zapasów (towarów i materiałów) zalegających w magazynie powyżej dwóch lat na łączną kwotę 453 tys. zł.

Towary, materiały i licencje znajdujące się w magazynach Spółek Grupy Comp a zakupione w latach ubiegłych, są pełnowartościowe i są w całości zakwalifikowane do sprzedaży.

Zapasy te są sukcesywnie sprzedawane, przede wszystkim jako części zamienne i elementy rozbudowy do systemów i urządzeń sprzedanych przez spółkę dominującą w ramach kontraktów realizowanych w latach ubiegłych.

Dodatkowo, ze względu na szybki postęp technologiczny i w konsekwencji wprowadzanie przez producentów do sprzedaży nowych produktów, najczęściej nie kompatybilnych technologicznie wstecz, posiadanie wyżej wspomnianych zapasów stanowi o przewadze konkurencyjnej spółki w projektach rozbudowy czy odpłatnej naprawy bardzo skomplikowanych systemów klientów, opartych na urządzeniach, które producenci wycofali już ze sprzedaży.

Nota nr 6

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	<i>stan na 31.12.2009</i>	<i>stan na 31.12.2008</i>
Rozliczenia międzyokresowe czynne	7 552	6 477
Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów	4 186	2 311
Ubezpieczenia	164	91
Opłaty licencyjne	-	20
Przedpłacone usługi serwisowe *	1 942	2 902
Przedpłacone prenumeraty	30	27
Inne	274	384
Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	956	742
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	-	-

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

Nota nr 6a

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	<i>stan na 31.12.2009</i>	<i>stan na 31.12.2008</i>
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 498	2 011
a) odniesionych na wynik finansowy	3 866	1 379
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	632	632
2. Zwiększenia	3 402	3 771
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 402	3 771
- utworzenie rezerw i odpisów	1 103	909
- niewypłacone wynagrodzenia	728	452
- niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe	-	41
- doszacowane koszty kontraktów długoterminowych	695	1 656
- koszty przyspieszonej amortyzacji	10	-
- naliczone odsetki	117	17
- inne	749	696

b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
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	-	-
3. Zmniejszenia	4 952	1 284
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 320	1 284
- rozwiązanie rezerw	572	314
- zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	1 225	337
- zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów	2	89
- zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych	2 178	181
- zrealizowanie naliczonych odsetek	24	45
- zrealizowanie przyspieszonej amortyzacji	2	-
- inne	317	318
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
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	632	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 948	4 498
a) odniesionych na wynik finansowy	2 948	3 866
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	632

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesione w wartość firmy, to aktywa wniesione przez spółkę przyłączoną lub naliczone w związku z przeszacowaniem aktywów tej spółki.

Nota nr 7

ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
a) Depozyty powyżej 3 miesięcy	174	274
b) Inne	19	57
Środki pieniężne zastrzeżone, razem	193	331

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

Nota nr 7a

ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZASTRZEŻONYCH	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
a) stan na początek okresu	331	2 553
b) zwiększenia (z tytułu)	1 086	414
- wpłata na depozyt, gwarancje pod kontrakt	231	143
- różnice kursowe	7	214
- rachunki inwestycyjne	848	57
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 224	2 636
- różnice kursowe	-	81
- przeniesienie na środki krótkoterminowe	313	840
- zwrot depozytu, gwarancji pod kontrakt	911	1 715
Środki pieniężne zastrzeżone na koniec okresu	193	331

Nota nr 7b

ŚRODKI PIENIĘŻNE ZASTRZEŻONE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
a) w walucie polskiej	193	331
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Środki pieniężne zastrzeżone, razem	193	331

Nota nr 8

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Stan na koniec okresu	157	154
Stan na początek okresu	154	160
Obligacje skarbowe	157	154
w tym:		
w jednostkach powiązanych	-	-
w pozostałych jednostkach	157	154

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności to obligacje skarbowe. Stanowią one zabezpieczenie gwarancji kontraktowych.

Obligacje skarbowe:

Data zawarcia transakcji	Kwota transakcji	Data wykupu	Cena za 100 PLN nom.	Ilość obligacji	Wartość obligacji na koniec okresu
25.02.2004r.	159	01.18.2010r.	1 000	150	157

Nota nr 8a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2009</i>	<i>stan na 31.12.2008</i>
a) w walucie polskiej	157	154
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	157	154

Nota nr 9

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE netto	<i>stan na 31.12.2009</i>	<i>stan na 31.12.2008</i>
1 W jednostkach powiązanych	-	-
2 W pozostałych jednostkach	271	91
Pożyczki udzielone długoterminowe	220	56
Pozostałe należności długoterminowe	51	35
Razem	271	91

Nota nr 9a

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	<i>stan na 31.12.2009</i>	<i>stan na 31.12.2008</i>
a) stan na początek okresu	56	5
b) zwiększenia	173	56
- aktualizacja wartości	3	-
- nabycie	170	56
c) zmniejszenia	9	5
- spłata	9	5
Stan pożyczek na koniec okresu	220	56

Pożyczki udzielone są na potrzeby mieszkaniowe pracowników Spółek Grupy. Stopy oprocentowania pożyczek oparte są o zmienne stopy na bazie WIBOR lub są stałymi stopami oprocentowania.

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

Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 9c

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	<i>stan na 31.12.2009</i>	<i>stan na 31.12.2008</i>
a) w walucie polskiej	271	91
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Należności długoterminowe, razem	271	91

Nota nr 10

INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE	<i>stan na 31.12.2009</i>	<i>stan na 31.12.2008</i>
Inwestycje w udziały i akcje	68 378	55 773
a) w jednostkach zależnych	-	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	64 278	55 773
d) w jednostkach pozostałych	4 100	-
Inwestycje w udziały i akcje, razem (netto)	68 378	55 773
f) odpisy aktualizujące wartość inwestycji	-	-
Inwestycje w udziały i akcje, razem (brutto)	68 378	55 773

Inwestycje w pozostałych jednostkach to udziały w spółce Cryptotech Sp. z o.o. niekonsolidowanej na dzień 31.12.2009 r. wyceniane w cenie nabycia (MSR 39). Na dzień bilansowy nie nastąpiło nabycie kontroli ponieważ Comp S.A. jako udziałowiec nie został jeszcze zarejestrowany przez Sąd Rejestrowy. Tymczasowo udziały są prezentowane jako aktywo finansowe podlegające wycenie wg MSR 39, nie podlegające konsolidacji. W dniu 8 kwietnia 2010 roku Spółka otrzymała odpis z KRS Cryptotech Sp. z o.o., w którym uwidoczniło Spółkę jako udziałowca Cryptotech Sp. z o.o. Nie wystąpiły inne przesłanki, które zgodnie z MSSF mogłyby przesądzić o sprawowaniu kontroli nad Spółką Cryptotech Sp. z o.o. na dzień 31.12.2009 r.

Wycena wartości udziałów w Grupie Novitus w cenie rynkowej

Cena rynkowa akcji Novitus S.A. (31.12.2009 r.) *	19,99
Liczba akcji Novitus S.A. w posiadaniu Comp na 31-12-2009 r.	2 588 624
Wartość udziałów w Novitus S.A. w cenie rynkowej	51 747
Bilansowa wartość udziałów	64 278
Korekta aktualizująca wartość kapitału w Grupie Novitus	(12 531)

* Jako cenę rynkową akcji podano kursy zamknięcia z ostatniej sesji w roku.

W przypadku posiadanego pakietu akcji Spółki Novitus S.A. i wykazywanej różnicy pomiędzy wartością wyceny metodą praw własności Spółki a wartością rynkową (notowaniem na GPW w Warszawie S.A.) z dnia 31.12.2009 –można stwierdzić, iż różnica powyższa nastąpiła na skutek wahan kursu akcji związanego z przejściową sytuacją rynków finansowych.

Biorąc pod uwagę analizę ekonomiczno-finansową Grupy Novitus, Zarząd nie widzi podstaw do stwierdzenia że nastąpiła jakakolwiek trwała utrata wartości.

Wartość firmy związana ze spółką stowarzyszoną Novitus S.A. stanowi element wartości udziałów przy wycenie metodą praw własności.

Zmiany w roku 2009

Udział Comp S.A. w kapitale Novitus S.A. nie zmienił się w roku 2009.

Spółka TechLab 2000 Sp. z o.o.

W związku z tym, że straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Spółki dominującej w tych podmiotach nie są rozpoznawane, wartość udziałów w Spółce TechLab 2000 Sp. z o.o. jest pokazywana w wysokości 0 zł.

Nota nr 11
POZOSTAŁE INWESTYCJE

Nota nr 11a
INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 11b

INWESTYCJE W WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
a) stan na początek okresu	579	321
b) zwiększenia (z tytułu)	50	528
- zmiana stanu (późniejsze wydatki)	-	488
- inne zwiększenia	50	40
c) zmniejszenia (z tytułu)	590	270
- inne zmniejszenia	590	270
Stan inwestycji na koniec okresu	39	579

Nota nr 11c

INNE INWESTYCJE	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Inne długoterminowe aktywa finansowe brutto	152	152
Dzieła sztuki	152	152
Odpisy aktualizacyjne	-	-
Stan inwestycji na koniec okresu	152	152

Nota nr 12
DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 13

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
a) koszty prac rozwojowych	14 015	12 766
- koszty niezakończonych prac rozwojowych	2 280	2 521
- koszty zakończonych prac rozwojowych	11 735	10 245
b) wartość firmy	171 318	153 701
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	8 098	5 881
- oprogramowanie komputerowe	5 010	5 684
d) inne wartości niematerialne	-	-
e) zaliczki na wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne razem	193 431	172 348

Pozycja „koszty prac rozwojowych” obejmuje produkty wytworzone we własnym zakresie.

Prace rozwojowe obejmują wytworzone we własnym zakresie projekty elektronicznych urządzeń kryptograficznych (Eta VPN, Delta S i Delta TLS) oraz oprogramowanie własne (Prolog i Cryptomail).

Pozostały okres amortyzacji urządzeń kryptograficznych 1 - 10 lat.

Pozostały okres amortyzacji oprogramowania – 3 lata.

W pozycji „Prace rozwojowe” zaprezentowano również koszty niezakończonych prac rozwojowych. Kwoty podziału na prace zakończone i niezakończzone znajdują się w tabeli ruchu wartości niematerialnych.

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 – 7,5 lat a pozostałych licencji 2-3 lata.

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia Comp S.A. z Computer Service Support S.A. oraz powstała na nabyciach udziałów lub akcji w spółkach powiązanych.

Wartość ta nie podlega amortyzacji tylko corocznemu testowi na utratę wartości. W wyniku przeprowadzonego testu nie stwierdzono utraty wartości.

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

Wszystkie wartości niematerialne i prawne ujmowane są jako aktywa oraz amortyzowane według zasad opisanych w istotnych zasadach polityki rachunkowości.

Nota nr 13a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	<i>stan na 31.12.2009</i>	<i>stan na 31.12.2008</i>
a) własne	193 431	172 348
Wartości niematerialne razem	193 431	172 348

Nota nr 13b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2009								
	a	b		c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	w tym wartość firmy z konsolidacji	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	w tym oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	20 136	153 701	71 158	10 025	9 204	1 515	-	185 377
b) zwiększenia (z tytułu)	1 958	17 617	17 617	4 059	946	-	-	23 634
- zakupy	770	17 617	17 617	4 058	945	-	-	22 445
- wytworzenie	1 188	-	-	-	-	-	-	1 188
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	33	-	-	-	-	-	-	33
- sprzedaż	33	-	-	-	-	-	-	33
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	22 061	171 318	88 775	14 085	10 149	1 515	-	208 979
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	7 370	-	-	4 144	3 520	1 515	-	13 029
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	689	-	-	1 843	1 619	-	-	2 532
- odpis bieżący	689	-	-	1 843	1 619	-	-	2 532
- sprzedaż	(13)	-	-	-	-	-	-	(13)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 046	-	-	5 987	5 139	1 515	-	15 548
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	14 015	171 318	88 775	8 098	5 010	-	-	193 431

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2008								
	a	b		c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	<i>koszty prac rozwojowych</i>	<i>wartość firmy</i>	<i>w tym wartość firmy z konsolidacji</i>	<i>nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:</i>	<i>w tym oprogramowanie komputerowe</i>	<i>inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	18 974	152 135	69 592	7 292	6 470	1 507	-	179 908
b) zwiększenia (z tytułu)	1 162	1 566	1 566	2 800	2 801	8	-	5 536
- zakupy	-	1 566	1 566	2 800	2 801	-	-	4 366
- wytworzenie	1 035	-	-	-	-	-	-	1 035
- przemieszczenia	127	-	-	-	-	-	-	127
- pozostałe	-	-	-	-	-	8	-	8
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	67	67	-	-	67
- całkowite umorzenie	-	-	-	2	2	-	-	2
- pozostałe	-	-	-	65	65	-	-	65
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	20 136	153 701	71 158	10 025	9 204	1 515	-	185 377
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	6 365	-	-	3 208	2 772	1 507	-	11 080
f) zmiany umorzenia w okresie (z tytułu)	1 005	-	-	936	748	8	-	1 949
- odpis bieżący	1 004	-	-	984	796	-	-	1 988
- pozostałe w tym zwiększenia i zmniejszenia Grupy	1	-	-	(48)	(48)	8	-	(39)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	7 370	-	-	4 144	3 520	1 515	-	13 029
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	12 766	153 701	71 158	5 881	5 684	-	-	172 348

Wartość firmy składa się z następujących pozycji:

• Grupa Safe Computing	74 600 tys. zł
• Pacomp Sp. z o.o.	2 063 tys. zł
• Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	4 514 tys. zł
• Big Vent S.A.	7 343 tys. zł
• Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.	255 tys. zł
• Wartość firmy z połączenia w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A.	82 543 tys. zł
• Łącznie	171 318 tys. zł

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

Testy na utratę wartości firmy przeprowadzone na dzień 31.12.2009 r. nie wykazały utraty wartości.

Zmiany wartości firmy w 2009 r.

Rozliczenie nabycia spółki Pacomp Sp. z o.o.

W dniu 14 grudnia 2009 roku Comp S.A. zakupiła 40 udziałów spółki Pacomp Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za kwotę 2.754.200,00 złotych od Pana Andrzeja Olafa Wąsowskiego Wiceprezesa Zarządu Comp S.A. Przed dokonaniem transakcji spółka posiadała już 80% udziałów w Pacomp Sp. z o.o. Po zrealizowaniu transakcji w posiadaniu spółki znajduje się 100% udziałów w Pacomp Sp. z o.o.

Spółka Pacomp Sp. z o.o. sporządza swoje sprawozdania wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej dlatego wartość firmy powstała na nabyciu udziałów w tej Spółce została ustalona jako różnica pomiędzy ceną nabycia udziałów a wartością rynkową jej aktywów na dzień nabycia.

3 456	Wartość kapitałów własnych (aktywów netto) na 14 grudnia 2009 r.
691	Wartość aktywów netto przypadających na 20% nabytych udziałów
2 754	Cena nabycia
2 063	Wartość firmy

Gdyby nabycie dodatkowych udziałów w Pacomp Sp. z o.o. zdarzyło się na początek okresu sprawozdawczego wtedy wpływ na sprawozdanie roczne byłyby następujący: przychody Grupy Comp bez zmian zaś wynik finansowy przypadający akcjonariuszom COMP S.A. wynosiłby 20.363 tys. zł (wzrost o 132 tys. zł).

Rozliczenie nabycia spółki Safe Technologies S.A.

Safe Computing Sp. z o.o. nabył 120 tys. sztuk akcji spółki Safe Technologies S.A. o wartości nominalnej 10 zł za akcję, stanowiących 80% kapitału zakładowego spółki. Celem nabycia było pozyskanie podmiotu mającego kompetencje w zakresie podpisu elektronicznego i systemu uwierzytelnienia. Cena nabycia wyniosła 15.500 tys. zł powiększona o dopłatę w wysokości 7.647 tys. zł. Łączna cena nabycia wyniosła 23.147 tys.

Spółka została włączona do konsolidacji od 1 lipca 2009 r.

Tymczasowo w sprawozdaniu rok 2009 r. do wprowadzenia Spółki do konsolidacji zastosowano metodę uproszczoną, określając jako wartość firmy z konsolidacji różnicę między ceną nabycia udziałów Spółki i wartością księgową jej kapitałów własnych na dzień nabycia.

9 490	Wartość kapitałów własnych (aktywów netto) na 1 lipca 2009 r.
7 592	Wartość aktywów netto przypadających na 80% nabytych udziałów
23 147	Cena nabycia
15 555	Wartość firmy

Gdyby nabycie akcji spółki Safe Technologies S.A. zdarzyło się na początek okresu sprawozdawczego wtedy wpływ na sprawozdanie roczne byłyby następujące: przychody Grupy Comp wynosiłyby 261.878 (wzrost o 6.620 tys. zł) zaś wynik finansowy przypadający akcjonariuszom Comp S.A. wynosiłby 24.681 tys. zł (wzrost o 4.450 tys. zł).

Nota nr 14

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
a) środki trwałe, w tym:	10 508	12 291
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 294	2 096
- urządzenia techniczne i maszyny	4 423	6 218
- środki transportu	2 596	2 185
- inne środki trwałe	1 195	1 792
b) środki trwałe w budowie	8 423	2
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	18 931	12 293

Poniżej przedstawiamy, poza zmianą rzeczowych aktywów trwałych wg grup rodzajowych za rok 2009, również zmianę rzeczowych aktywów trwałych za rok 2008.

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
Za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 r.	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe serwisowe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	2 735	11 846	4 007	1 017	5 695	25 300
b) zwiększenia (z tytułu)	-	667	1 167	1 393	92	1 113	4 432
- zakup	-	219	1 057	1 237	71	270	2 854
- przemieszczenia	-	-	-	-	-	843	843
- aktualizacja wartości	-	-	99	86	-	-	185
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	68	21	-	89
- pozostałe	-	448	11	2	-	-	461
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	197	1 769	953	100	98	3 117
- sprzedaż	-	90	877	854	-	89	1 910
- likwidacja	-	107	816	-	14	3	940
- przemieszczenia	-	-	20	-	-	-	20
- pozostałe	-	-	56	99	86	6	247
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	3 205	11 244	4 447	1 009	6 710	26 615
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	639	5 625	1 083	791	3 934	12 072
f) zwiększenie z tytułu:	-	426	2 731	577	92	1 616	5 442
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	426	2 719	576	92	1 614	5 427
- pozostałe	-	-	12	1	-	2	15
g) zmniejszenie z tytułu	-	154	1 535	305	102	-	2 096
- sprzedaż	-	48	751	249	-	-	1 048
- likwidacja	-	106	738	-	96	-	940
- pozostałe	-	-	46	56	6	-	108

h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	911	6 821	1 355	781	5 550	15 418
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	3	739	-	193	935
- zwiększenie	-	-	-	57	-	-	57
- zmniejszenie	-	-	3	300	-	-	303
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	496	-	193	689
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	2 294	4 423	2 596	228	967	10 508

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
Za okres 01.01.2008 – 31.12.2008 r.	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe serwisowe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	1 949	10 547	3 513	868	4 441	21 318
b) zwiększenia (z tytułu)	-	832	2 881	1 390	178	1 426	6 707
- zakup	-	7	2 599	1 319	159	840	4 924
- przemieszczenia	-	825	279	71	-	586	1 761
- pozostałe	-	-	3	-	19	-	22
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	46	1 583	895	30	171	2 725
- sprzedaż	-	-	615	757	5	79	1 456
- likwidacja	-	46	941	37	25	-	1 049
- pozostałe	-	-	27	101	-	92	220
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	2 735	11 845	4 008	1 016	5 696	25 300
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	196	4 257	1 020	713	2 916	9 102
f) zwiększenie z tytułu:	-	446	2 805	572	107	1 019	4 949
- amortyzacja za okres (odpis bieżący)	-	446	2 802	572	87	1 018	4 925
- pozostałe w tym zwiększenie Grupy	-	-	3	-	20	1	24
g) zmniejszenie z tytułu	-	3	1 438	509	28	-	1 978
- sprzedaż	-	-	590	434	-	-	1 024
- likwidacja	-	3	842	21	28	-	894
- pozostałe	-	-	6	54	-	-	60
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	639	5 624	1 083	792	3 935	12 073
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	582	-	-	582
- zwiększenie	-	-	3	158	-	193	354
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	3	740	-	193	936
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	2 096	6 218	2 185	224	1 568	12 291

Środki transportu zostały wycenione do wartości rynkowej przez rzeczoznawcę PZMot, który jednocześnie poddał weryfikacji przyjętą dla nich wartość rezydualną.

Nota nr 14a

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
a) własne	17 277	11 253
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	1 654	1 040
Środki trwałe bilansowe razem	18 931	12 293

Nota nr 14b

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W LEASINGU

LEASING	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego	4 576	4 399
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
<i>w okresie:</i>		
jednego roku	640	338
dwóch do pięciu lat	791	512
powyżej pięciu lat	-	-
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	1 431	850

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

Umowy leasingu operacyjnego zawarte przez Spółki Grupy, spełniające definicję leasingu finansowego zostały przeliczone i zaewidencjonowane zgodnie z MSR 17.

<u>w okresie:</u>	<u>2009</u> tys. PLN	<u>2008</u> tys. PLN
Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego przeliczone i zaewidencjonowane zgodnie z MSR 17 wg zasad leasingu finansowego	608	437
Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego wynikające z umów niespełniających definicji leasingu finansowego wg MSR 17	3 968	3 962
Suma opłat leasingowych	4 576	4 399

Nota nr 15

ODPISY AKTUALIZUJĄCE

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

Nota nr 15a

DOKONANE ODPISY AKTUALIZACJI WARTOŚCI	okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008
- należności handlowych	53	244
- zapasów	453	460
- pożyczek udzielonych	564	-
- inne	43	7
Razem	1 113	711

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

Konieczność dokonania odpisu aktualizującego należności wyniknęła braku wpłat z tytułu należności handlowych od kontrahentów w okresie ponad 6 miesięcy po terminie bez wyrażonego uzasadnienia tego opóźnienia.

Odpis aktualizujący wartość pożyczek krótkoterminowych dotyczy spółki stowarzyszonej Techlab 2000 Sp. z o.o.

Nota nr 15b

DOKONANE PRZYWRÓCENIA WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008
- należności handlowych	102	290
- zapasów	222	-
Razem	324	290

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 w okresie sprawozdawczym.

Nota nr 16

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
a) wobec jednostek zależnych	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	5 005	396
- kredyty i pożyczki	5 000	-
- z tytułu dostaw i usług	5	396
d) wobec znaczącego inwestora	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	60 948	105 694
- kredyty i pożyczki	10 048	15 001
- inne zobowiązania finansowe	173	991
- z tytułu dostaw i usług	29 973	72 813
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	6
- inne (wg rodzaju)	20 754	16 883
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	10 684	16 143

z tytułu wynagrodzeń	75	180
pozostałe	9 995	560
Kredyty bankowe i pożyczki	15 048	15 001
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 978	73 215
- wobec jednostek powiązanych	5	396
- wobec pozostałych jednostek	29 973	72 819
Inne zobowiązania	20 927	17 874
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	20 927	17 874
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	65 953	106 090
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 646	17 221
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 036	6 776
Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe, razem	76 635	130 087

Nota nr 16a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
a) w walucie polskiej	64 142	104 078
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 811	2 012
b1. jednostka/waluta / USD	473 028	321 807
w tys. zł.	1 348	953
b2. jednostka/waluta / EUR	110 499	253 879
w tys. zł.	454	1 059
b3. jednostka/waluta / GBP	1 902	-
w tys. zł.	9	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł.	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	65 953	106 090

Nota nr 17

BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 646	17 221
- długoterminowe (wg tytułów)	310	516
- rezerwy koszty kontraktów	275	516
- rezerwy koszty operacyjne	35	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	6 336	16 705
- rezerwy koszty kontraktów	1 568	9 804
- rezerwy na koszty urlopów i nagród	3 711	5 694
- rezerwa na badanie bilansu	202	202
- rezerwa na pozostałe koszty	855	1 005
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 036	6 776
- długoterminowe (wg tytułów)	1 148	1 404
- dotacje	-	-
- przychody przyszłych okresów	1 148	1 404
- krótkoterminowe (wg tytułów)	2 888	5 372
- sprzedaż przyszłych okresów	2 690	5 372

- otrzymane zaliczki	198	-
Bierne rozliczenia międzyokresowe, razem	10 682	23 997

Wycena szacunkowa RMK biernych dokonywana jest:

- rezerwy na koszty kontraktów – wg przewidywanych do poniesienia kosztów określonych kontraktem,
- rezerwy na koszty urlopów – 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,
- rezerwa na badanie bilansu – wg zobowiązania wynikającego z umowy,
- rezerwa na pozostałe koszty – wg otrzymanych po dniu bilansowym faktur dotyczących okresu obrachunkowego lub w przypadku rezerwy na premie bilansowe, wg średnich miesięcznych wynagrodzeń działu księgowości.

Nota nr 18

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
wobec jednostek powiązanych	-	-
wobec pozostałych jednostek	6 028	12 268
Inne zobowiązania finansowe (kredyty bankowe i pożyczki)	4 770	11 418
Leasing finansowy	1 258	850
zobowiązania długoterminowe razem	6 028	12 268
Inne zobowiązania finansowe (kredyty bankowe i pożyczki)	4 770	11 418
Leasing finansowy	1 258	850

Nota nr 18a

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Kredyty	4 770	11 418
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe (na koniec okresu)	4 770	11 418

W notcie 18a wykazano wartości zaciągniętych kredytów długoterminowych, których spłata przypada po roku 2009. Część przypadającą do spłaty w roku 2009 wykazano w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Nota nr 18b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Do roku	1 491	535
a) powyżej 1 roku do 3 lat	5 783	12 125
b) powyżej 3 do 5 lat	189	79
c) powyżej 5 lat	42	644
Zobowiązania długoterminowe, razem	7 505	13 383

Nota nr 18c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
a) w walucie polskiej	7 505	13 383
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	7 505	13 383

Nota nr 18d

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

Rodzaj kredytu / pożyczki	Nazwa banku / podmiotu	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie 31 grudnia 2009
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża banku	15.10.2010	Weksel, deklaracja wekslowa, pełnomocnictwo do rachunków	15 000	0
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	HSBC Bank Polska S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża banku	30.08.2010	Weksel, deklaracja wekslowa, pełnomocnictwo do rachunku	2 000	0
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym	Millenium Bank	PLN	Zmienne	08.07.2011	Brak	2 000	739
Pożyczka	Carlson Private Equity Ltd Co	EUR	Zmienne	31.12.2009	Brak	279	255 (62 EUR*)
Pożyczka	Gaudi Sp. z o.o.	PLN	Zmienne	31.12.2009	Brak	334	340
Pożyczka**	Novitus S.A.	PLN	Stałe	08.01.2010	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	5 000	5 000
W rachunku bieżącym	BRE Bank	PLN	WIBOR O/N + marża banku	31.12.2010	Weksel i poręczenie Comp S.A.	2 500	2 025
W rachunku bieżącym	BRE Bank	PLN	WIBOR O/N + Marża banku	30.04.2010	Weksel, poddanie się egzekucji	12 000	0
Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki						38 613	8 359

* Dane w EUR w tys. jednostek.

** Pożyczka została spłacona w terminie

Inwestycyjny na zakup akcji	Raiffeisen Bank Polska	PLN	WIBOR 1M + marża banku	31.12.2010	(1)	5 959	1 495
Inwestycyjny na zakup akcji	PKO BP	PLN	WIBOR 1M + marża banku	01.12.2011	(2)	22 239	8 895
Inwestycyjny na zakup akcji	Deutsche Bank PBC	PLN	WIBOR 1M + marża banku	14.12.2011	(3)	1 324	568
Inwestycyjny – dopłata do kapitału	BRE Bank	PLN	WIBOR 3M + marża banku	30.06.2010	Weksle, zastaw na akcjach	2 000	460
Razem kredyty inwestycyjne						31 522	11 418

Dodatkowo w sprawozdaniu w pozycji kredyty bankowe i pożyczki Grupa Comp pokazuje zobowiązania z tytułu kart kredytowych wykorzystywanych do celów realizowania wydatków służbowych przez pracowników.

Zabezpieczenia:

Zabezpieczenie (1)

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

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

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

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

Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2010.

Zabezpieczenie (2):

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

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

Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2011.

Zabezpieczenie (3):

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

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

Spłaty rat kapitałowych od 2007 do 2011.

Zobowiązania warunkowe z tytułu limitów zabezpieczeń pod gwarancje dobrego wykonania

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Wykorzystane na 31 grudnia 2009
Linia gwarancyjna	Raiffeisen Bank Polska	PLN	marża	31.12.2014	cesja wierzytelności, kaucja 20% wartości gwarancji pow. 36 miesięcy	10 000	2 438
Limit gwarancyjny	HSBC Bank Polska S.A.	PLN	marża	30.08.2013	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 000	0
Limit gwarancyjny	BRE Bank	PLN	marża	30.04.2010	weksel, częściowe depozyty	30 000	11 243

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek spółki wycenianej metodą praw własności.

Poniżej przedstawiamy zobowiązania z tytułu umowy kredytu inwestycyjnego oraz linii kredytowej wielowalutowej spółki Novitus S.A. które wg naszej opinii są istotne w celu umożliwienia rzetelnej oceny Grupy COMP.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Zobowiązanie 31 grudnia 2009 r.
Kredyt inwestycyjny	BRE Bank	PLN	WIBOR 1M + marża	28.11.2011	(1)	30 690	15 345
Linia wielowalutowa	BRE Bank	PLN	WIBOR overnight + marża	31.08.2010	(2)	3 000	0

Zabezpieczenie (1):

- zastaw finansowy na akcjach spółki COMP S.A.,
- hipoteka zwykła w kwocie 10.000 tys. zł ustalona na nieruchomości w Nowym Sączu,
- cesja wierzytelności Spółki z tytułu ubezpieczenia nieruchomości,
- zabezpieczenie finansowe w formie blokady rachunku inwestycyjnego,
- pełnomocnictwo udzielone bankowi do rachunków operacyjnych w BRE Bank,
- dobrowolne poddanie się egzekucji przez Spółkę stosownie do art. 97 Prawa Bankowego,
- zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelnościach wynikających z zawartych z Bankiem umów rachunku i usług finansowych.

Zabezpieczenie (2):

- weksel in blanco,
- przewłaszczenie na zapasach o ogólnej wartości 8.000 tys. złotych na podstawie umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie z dnia 28 września 2007 wraz z cesją wierzytelności z tytułu ubezpieczenia przewłaszczonych zapasów (stanowiące również zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego z dnia 7 grudnia 2006).

Nota nr 19

REZERWY NA ŚWIADCZENIA I POZOSTAŁE REZERWY	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Rezerwa na świadczenia pracownicze długoterminowa, razem	243	188
Świadczenia emerytalne długoterminowe**	243	169
Nagrody i premie*	-	19
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-
Razem rezerwy	243	188

* Rezerwę na nagrody i premie utworzono w związku z umowami o sprawowanie Zarządu w spółce Comp S.A.

** Świadczenia emerytalne zostały zaprezentowane zgodnie z wyceną aktuarialną.

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

- liczby pracowników odchodzących z firmy w latach, 2005, 2006, 2007, 2008, 2009 (na podstawie danych kadrowych ustalono prawdopodobieństwo odejścia pracownika w ciągu roku);
- liczby zgonów (współczynniki liczby zgonów zostały ujęte na podstawie Tablic Trwania Życia za rok 2008 publikowanych przez GUS);
- wieku pracowników(przyjęto 65 lat jako wiek emerytalny dla mężczyzny i 60 lat jako wiek emerytalny dla kobiety);
- stażu pracy;
- czynnika dyskontującego (stopa techniczna przyjęta dla obliczenia zdyskontowanej wartości przyszłych wypłat należnych z tytułu odpraw emerytalnych ustalona została na poziomie 3,8 %).

Nota nr 19a

ZMIANA STANU - REZERWY NA ŚWIADCZENIA I POZOSTAŁE REZERWY	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Stan na początek okresu	188	2 046
Ruchy razem (zwiększenia - zmniejszenia)	55	(1 858)
Zwiększenia	176	4
Naliczenie rezerwy na świadczenia emerytalne	56	4
Inne zwiększenia	120	-
Zmniejszenia	121	1 862
Wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie	-	21
Zmniejszenie Grupy	-	1 841
Inne zmniejszenia	121	-
Stan na koniec okresu	243	188

Nota nr 20

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	927	674

a) odniesionej na wynik finansowy	587	311
b) odniesionej na kapitał własny	4	27
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	336	336
2. Zwiększenia	966	405
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	928	399
- amortyzacji majątku trwałego	388	307
- doszacowane przychody kontraktów długoterminowych	427	26
- niezrealizowane na dzień bilansowy dodatnie różnice kursowe	78	66
- inne	35	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	38	6
- aktualizacja majątku trwałego	26	6
- inne	12	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
3. Zmniejszenia	659	152
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	307	123
- realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego	96	80
- realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych	26	-
- zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach	140	22
- inne	45	21
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	16	29
- aktualizacja aktywów samochodowy	16	29
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	336	-
- korekta wyceny niefinansowych aktywów trwałych	336	29
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 234	927
a) odniesionej na wynik finansowy	1 208	587
b) odniesionej na kapitał własny	26	4
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	336
Zmiana stanu rezerw	307	253

Nota nr 21

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	<i>stan na 31.12.2009</i>	<i>stan na 31.12.2008</i>
Liczba akcji razem	4 747 899	4 747 899
Kapitał zakładowy razem (w PLN)	11 869 748	11 869 748
Wartość nominalna 1 akcji	2.50	2.50

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

Nota nr 22

KAPITAŁ ZAPASOWY (WG KSH)	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	217 632	217 632
b) utworzony ustawowo	15 425	8 682
c) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	9 870	41 754
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	-	677
- pozostały	-	677
Kapitał zapasowy, razem	242 927	268 745

W nocie powyżej podano informacje dotyczące podziału kapitału zapasowego według podziału przyjętego w Kodeksie Spółek Handlowych.

Nota nr 23

KAPITAŁY WŁASNE	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
Kapitał własny	336 130	309 756
I Kapitał podstawowy	11 870	11 870
1 Kapitał akcyjny	11 870	11 870
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
II Kapitał z nadwyżki wart. emisyjnej ponad wartość nominalną	217 632	217 632
1 Agio	217 632	217 632
2 Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-
III Akcje/ udziały własne	-	-
IV Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów	79	5
1 Kapitał z aktualizacji wyceny	92	8
2 Odroczonego podatku dochodowego od kapitału z aktualizacji	(13)	(3)
V Zyski zatrzymane	102 732	78 409
1 Kapitał do wykorzystania celowego	57 192	8 682
<i>Kapitał zapasowy tworzony ustawowo</i>	15 425	8 682
<i>Kapitał rezerwowy</i>	41 767	-
2 Kapitał do dyspozycji akcjonariuszy	45 540	69 727
<i>Kapitał zapasowy z zysku netto</i>	9 870	42 431
<i>Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych</i>	15 439	10 267
<i>Wynik finansowy okresu bieżącego</i>	20 231	17 029
VI Udział mniejszości w kapitale	3 817	1 840

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

Nota nr 24

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	19 203	13 213
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	3 680	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 680	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	15 522	13 213
- udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu	13 005	7 812
- udzielonych poręczeń	1 417	5 401
- gwarancje zabezpieczone weksłami	1 100	5 401
3. Inne (z tytułu)	1 586	4 629
- poręczenie umów leasingowych (weksle)	1 003	529
- inne	583	4 100
Pozycje pozabilansowe, razem	20 789	17 842

Nota nr 24a

Wykaz czynnych gwarancji wystawionych na zlecenie Comp S.A.

Stan na 31 grudnia 2009 r.

L.P.	Gwarant	Beneficjent	Nr gwarancji	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji			Ważność gwarancji	
					EUR	USD	tys. PLN	Od	Do
1	BRE S.A.	ULC	02/527/Z/PB/06	należyte wykonanie B			12	2006-08-04	2010-01-03
2		KGP	02/805/Z/PB/06	należyte wykonanie			31	2006-11-23	2010-03-22
3		KGSG	02/116/Z/PB/07	należyte wykonanie			110	2007-02-26	2010-11-15
4		PK16	02732ZPA07	gwarancja zapłaty			476	2009-11-05	2010-12-31
5		ULC	02743KPB07	należyte wykonanie			36	2007-11-20	2010-12-31
6		PK16	02321KPB09	gwarancja zapłaty			107	2009-07-28	2010-12-31
7		MF	02535KPB08	należyte wykonanie			66	2008-09-22	2012-02-15
8		KGSG	02743KPB08	należyte wykonanie			357	2008-12-05	2014-01-15
9		Ministerstwo Sprawiedliwości	02006KPB09UE	należyte wykonanie			9 028	2009-01-07	2014-10-31
10		PPL "Porty Lotnicze"	02122KPB09	należyte wykonanie			25	2009-03-18	2010-01-30
11		PKN ORLEN Plock	02/419/Z/PB/07	należyte wykonanie			500	2007-07-12	2009-12-31
12		Przedsiębiorstwo Robót Komunikacyjnych	02/355/Z/MB/07	należyte wykonanie			8	2007-06-13	2011-06-13
13		PKN ORLEN Plock	02280KPA08	należyte wykonanie			30	2008-05-21	2011-05-31
14		Uniwersytet Szczeciński	02093KPB09	należyte wykonanie			25	2009-04-09	2012-04-09
15		RUCH S.A. Warszawa	02239KTG09	przetargowa			500	2009-06-29	2009-12-31
16		TP S.A.	02281KPB09UE	należyte wykonanie			100	2009-07-08	2010-07-31
17		CRZS	02317KPB09UE	należyte wykonanie			13	2009-07-27	2010-11-30
							11 424		
1	RBP S.A.	ARR	CRD/G/22557	należyte wykonanie			14	2007-01-23	2010-02-08
2		ARR	CRD/G/23426	należyte wykonanie			71	2007-03-20	2010-04-20
3		PWPW S.A.	CRD/G/29356	należyte wykonanie			60	2008-12-10	2010-01-12
4		PKN Orlen	CRD/G/30879	należyte wykonanie			250	2009-08-07	2011-12-31
5		UKE	CRD/G/31339	należyte wykonanie			67	2009-09-03	2012-12-31
6		Exatel S.A.	CRD/G/31961	należyte wykonanie			43	2009-11-13	2011-12-12

7		KGP	CRD/G/32095	należyte wykonanie			1 010	2009-11-27	2014-04-03
8		Poczta Polska S.A.	CRD/G/32148	należyte wykonanie			549	2009-12-04	2012-07-31
9		MSZ	CRD/G/31703	przetargowa			350	2009-10-19	2010-04-12
10		MSZ	CRD/G/31781	przetargowa			70	2009-10-27	2010-01-27
11		Exatel	CRD/G/31791	przetargowa			100	2009-10-22	2010-01-31
12		KGSG	CRD/G/31876	przetargowa			20	2009-11-03	2010-02-17
13		WZR-B w Jarosławiu	CRD/G/31915	przetargowa			60	2009-11-18	2010-03-08
							2 664		
1	PTU S.A.	Softbank S.A.	F04010075	dobrze wykonanie			600	2005-02-01	2009-12-31
							14 688		

Nota nr 24b

Wykaz poręczeń wystawionych przez Comp S.A.

Stan na 31 grudnia 2009 r.

<i>L.P.</i>	<i>Beneficjent</i>	<i>Rodzaj poręczenia</i>	<i>Kwota w tys. zł</i>	<i>Termin wygaśnięcia zobowiązania</i>
1	17 TOL	należyte wykonanie umów Spółki Zeus Sp. z o.o.	153	2010-12-29
2	ZIOTP/LINY	należyte wykonanie umów Spółki Zeus Sp. z o.o.	34	2010-09-14
3	ZIOTP/LINY	należyte wykonanie umów Spółki Zeus Sp. z o.o.	577	2011-01-30
4	LOTOS	należyte wykonanie umów Spółki Zeus Sp. z o.o.	315	2010-12-31
5	SKANSKA	należyte wykonanie umów Spółki Zeus Sp. z o.o.	58	2011-10-15
6	ZIOTP	należyte wykonanie umów Spółki Zeus Sp. z o.o.	39	2011-06-19
7	ZIOP/SPINER	należyte wykonanie umów Spółki Zeus Sp. z o.o.	65	2016-06-23
8	17TOL	należyte wykonanie umów Spółki Zeus Sp. z o.o.	27	2010-07-15
9	DRMG	należyte wykonanie umów Spółki Zeus Sp. z o.o.	149	2010-10-27
10	VERACOMP S.A.	poręczenie zapłaty Big Vent SA	1 180	2010-03-30
11	BRE Bank S.A.	poręczenie kredytu Safe Computing Sp. z o.o.	2 500	2010-12-31
suma			5 097	

Nota nr 24c

Poręczenia umów leasingowych Comp S.A.

Stan na 31 grudnia 2009 r.

<i>Beneficjent</i>	<i>Rodzaj zobowiązania</i>	<i>Kwota zobowiązania</i>	<i>Termin wygaśnięcia zobowiązania</i>
BRE Leasing	umowa COMP/WA/79395/2909	49	2012-03-11
BRE Leasing	umowa COMP/WA/79560/2009	82	2012-03-16
BRE Leasing	umowa COMP/WA/80319/2009	255	2012-05-29
BRE Leasing	umowa COMP/WA/80320/2009	53	2012-05-16
BRE Leasing	umowa COMP/WA/81128/2009	210	2012-06-15
BRE Leasing	Umowa COMP/WA/82088/2009	139	2012-06-30
Raiffeisen Leasing	umowaL0849A	216	2012-05-31
suma		1 004	

Nota nr 24d

Wykaz zastawów rejestrowych Comp S.A.

stan na dzień 31.12.2009

<i>L.p.</i>	<i>Przedmiot zastawu</i>	<i>Zastawnik</i>	<i>Zastaw z tytułu</i>	<i>Kwota wierzytelności zabezpieczona zastawem w PLN</i>	<i>NR wpisu w Rejestrze Zastawów</i>
1.	zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych	Raiffeisen Bank Polska S.A. ul. Piękna 20 00-549 Warszawa	Umowa o limit wierzytelności Nr CRD/L/6069/01 wraz z Aneksami 1-9	7.000.000	(2)956684
2.	zastaw na obligacjach Skarbu Państwa DZ0110 kod PL0000101598	Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Jagiellońska 17 Warszawa	Gwarancja ubezpieczeniowa Nr F04010075 usunięcie wad i usterek dla Softbank	600.000	1086683
3.	zastaw na akcjach Novitus S.A.	PKO BP Nowogrodzka 35/41 Warszawa	zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego na zakup akcji Novitus S.A.	22.238.655	2035005
4.	zastaw na akcjach Novitus S.A.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego na zakup akcji Novitus S.A.	5.959.274	2018376
5.	zastaw na akcjach Novitus S.A.	Deutsche Bank Polska S.A.	zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego na zakup akcji Novitus S.A.	1.893.725	2023671
6.	zastaw na akcjach Big Vent S.A.	BRE Bank	zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego na zakup akcji Big Vent S.A.	2.000.000	umowa zastawnicza nr 02/220/07/Z/IN

Na dzień publikacji sprawozdania kwota wierzytelności zabezpieczonych zastawem rejestrowym (zastaw na akcjach Novitus S.A.) wynosi 9.305.751,58 zł.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ZESTAWIENIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota nr 25 - Informacje dotyczące segmentów działalności

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - STRUKTURA RZECZOWA	<i>Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	<i>Rok 2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>
Przychody netto ze sprzedaży usług	145 821	177 649
Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 239	24 404
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	95 198	115 183
Przychody ze sprzedaży razem	255 258	317 236

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Comp

Wyszczególnienie	<i>Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	
	tys. zł	%
Sprzedaż materiałów	1 298	0,51%
Sprzedaż towarów	93 900	36,79%
Sprzedaż produktów	14 239	5,58%
Sprzedaż usług	145 821	57,13%
Przychody ze sprzedaży	255 258	100%

W związku z wymogami dotyczącymi sprawozdawczości segmentowej wprowadzonymi z dniem 1 stycznia 2009 roku przez MSSF 8 – Segmenty Operacyjne, Grupa Comp prezentuje nowy podział segmentowy.

Dla potrzeb analizy zarządczej zastosowano podział wg linii biznesowych prowadzonych w ramach Spółki i Grupy Kapitałowej od początku 2009 roku. Grupa nie prezentuje podziału wg segmentów geograficznych ze względu na fakt, że istotna większość (około 98 procent) przychodów Grupy to przychody uzyskiwane w Polsce, a aktywność handlowa spółek z Grupy skoncentrowana jest na terenie Polski.

Działalność Grupy zorganizowana jest wg następujących Segmentów:

Segmenty	Zakres działalności Segmentu	Udział segmentu w przychodach	Udział segmentu w sumie wyniku segmentów
Segment - Bezpieczeństwo	Dostarczenie kompleksowych usług projektowych, wdrożeniowych, doradczych i szkoleniowych dotyczących zarządzania bezpieczeństwem teleinformatycznym.	30%	53%
Segment Systemów Komputerowych	Dostarczanie kompleksowych rozwiązań informatycznych wraz z usługami konsultingowymi opartych o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji danych, sieci Storage Area Network oraz systemy wysokiej dostępności.	19%	13%
Segment - Sieci	Dostarczenie zoptymalizowanej i bezpiecznej infrastruktury sieciowej zapewniającej nieprzerwane funkcjonowanie procesów biznesowych przedsiębiorstwa oraz ochronę danych i zapewnienie odpowiednich warunków środowiskowych (bezpieczeństwo korporacyjne)	20%	27%
Segment Usług	Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia przez klientów infrastruktury IT oraz serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego	22%	7%
Segment Systemów Sprzedaży	Dostarczanie kompleksowych usług związanych z obsługą klientów z sektora retail.	5%	2%
Pozostałe	-	4%	-2%

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

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 przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy.

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

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

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

Dane porównywalne*:

Okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	Segment - Bezpieczeńst wo	Segment Systemów Komputerowy ch	Segment - Sieci	Segment Usług	Segment Systemów Sprzedaży	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	89 685	53 063	54 499	66 556	26 219	44 373	334 395
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(13 488)	(2 287)	(815)	(133)	0	(436)	(17 159)
Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach	76 197	50 776	53 684	66 423	26 219	43 937	317 236
Koszty operacyjne	67 265	43 833	39 209	64 061	22 495	44 936	281 799
Wyłączenia (transakcje wewnętrzne)	(11 507)	(2 327)	(815)	(133)	0	(436)	(15 218)

Koszty operacyjne po wyłączeniach	55 758	41 506	38 394	63 928	22 495	44 500	266 581
WYNIK SEGMENTU	20 439	9 270	15 290	2 495	3 724	(563)	50 655
Inne Koszty / Przychody Operacyjne	x	x	x	x	x	x	(32 772)
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	17 883
Przychody / Koszty Finansowe	x	x	x	x	x	x	(1 246)
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	x	3 818
Zysk / Strata brutto	x	x	x	x	x	x	20 455
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(3 295)
Zysk / Strata netto	x	x	x	x	x	x	17 160
Zysk / Strata przypadający na udziały mniejszości	x	x	x	x	x	x	131
Zysk / Strata przypadający akcjonariuszom Comp S.A.	x	x	x	x	x	x	17 029

* dane przekształcone do nowego podziału na Segmenty obowiązującego od 1 stycznia 2009 r.

W 2008 r. w pozycji „Pozostałe” zaprezentowano wyniki z działalności szkoleniowej w ramach EFS, które zostały zakończone w 2008 r.

Informacja dotycząca segmentów działalności w pozycjach dot. Sprawozdania z Sytuacji Finansowej przedstawiona jest w punkcie 10 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp.

Nota nr 26

KOSZTY OPERACYJNE WEDŁUG TYPÓW KOSZTÓW	<i>Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	<i>Rok 2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>
Koszt własny sprzedaży	150 264	212 295
Wartość sprzedanych produktów	1 407	7 778
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	68 881	91 690
Wartość sprzedanych usług	79 976	112 827
Koszty wg rodzaju		
a) amortyzacja	7 959	6 913
b) zużycie materiałów i energii	20 885	29 298
c) usługi obce	75 720	98 326
<i>w tym</i>		
- najem powierzchni biurowej	6 427	6 899
- koszty marketingu	168	1 061
- pozostałe	69 125	90 366
d) podatki i opłaty	1 241	1 716
e) wynagrodzenia	53 347	51 522
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 793	8 722
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	5 153	13 029
- podróże służbowe	715	618
- pozostałe	4 438	12 411
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(10 260)	(7 122)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	4 421
Koszty według rodzaju, razem	162 838	206 825
Koszty sprzedaży	2 142	15 433
Koszty dystrybucji	38 857	34 609
Koszty ogólnego zarządu	40 456	36 178
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe razem	81 455	86 220

Amortyzacja	Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
Amortyzacja środków trwałych	973	2 577	263	3 813
Amortyzacja części zamiennych i komponentów	0	0	1 614	1 614
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 427	217	888	2 532
Razem	2 400	2 794	2 765	7 959

Amortyzacja	Rok 2008 okres bieżący od 01.01.2008 do 31.12.2008			
	dotycząca kosztów sprzedaży	dotycząca kosztów ogólnego Zarządu	koszt wytworzenia produktów i usług	razem
Amortyzacja środków trwałych	934	2 245	727	3 906
Amortyzacja części zamiennych i komponentów	-	-	1 020	1 020
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 256	369	362	1 987
Razem	2 190	2 614	2 109	6 913

Nota nr 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 531	809
- rozwiązanie rezerw - koszty kontraktów	994	517
- odpisy aktualizacyjne należności	91	292
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw na premie	446	-
b) pozostałe, w tym:	1 468	456
- otrzymane odszkodowania	113	64
- zbycie wierzytelności	745	-
- inne	610	392
c) sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	122	265
Inne przychody operacyjne, razem	3 121	1 530

Nota nr 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009	Rok 2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	199	856
- inne	199	856
b) pozostałe, w tym:	3 073	1 287
- odpisy aktualizacyjne należności	112	147
- przekazane darowizny	44	51
- koszty napraw ubezpieczonego mienia	81	90
- odpis utraty wart aktywów	421	184
- spisanie należności	758	31
- koszty spraw sądowych	41	4

- inne	1 616	780
c) koszt własny sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	182	225
Inne koszty operacyjne, razem	3 454	2 368

Nota nr 29**PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH**

Pominięto - pozycja nie występuje.

Nota nr 29a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	<i>Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	<i>Rok 2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>
a) z tytułu udzielonych pożyczek	91	89
- od jednostek powiązanych	-	27
- od jednostek stowarzyszonych	-	27
- od pozostałych jednostek	91	62
b) pozostałe odsetki	749	541
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	749	541
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	840	630

Nota nr 29b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	<i>Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	<i>Rok 2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>
a) dodatnie różnice kursowe	2 306	1 032
- zrealizowane	2 167	474
- niezrealizowane	139	558
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	24	45
- naliczonych odsetek	-	41
- inne	24	41
c) pozostałe, w tym:	129	89
- inne	129	89
Inne przychody finansowe, razem	2 459	1 166

Nota nr 29c**ZYSK / STRATA NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**

Pominięto – pozycja nie występuje.

Nota nr 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	<i>Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	<i>Rok 2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>
a) od kredytów i pożyczek	1 230	1 905
- od jednostek powiązanych	167	-
- od jednostek stowarzyszonych	167	-

- od pozostałych jednostek	1 063	1 905
b) pozostałe odsetki	250	276
- od jednostek powiązanych	-	1
- od jednostek stowarzyszonych	-	1
- od pozostałych jednostek	250	275
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 480	2 181

Nota nr 30a

INNE KOSZTY FINANSOWE	<i>Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	<i>Rok 2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>
a) ujemne różnice kursowe	2 996	819
- zrealizowane	2 819	802
- niezrealizowane	177	17
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	564	4
- aktualizacja wartości inwestycji	564	-
- inne	-	4
c) pozostałe, w tym:	446	38
- prowizje i opłaty	2	18
- wykup opcji terminowych na zakup waluty	444	-
- inne	-	20
Inne koszty finansowe, razem	4 006	861

W pozycji „aktualizacja wartości inwestycji” znajdują się: kwota odpisu aktualizującego pożyczkę TechLab 2000 Sp. z o.o. (564 tys.).

Nota nr 31

Podatek dochodowy bieżący	<i>Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	<i>Rok 2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>
ZYSK / STRATA brutto bez korekt konsolidacyjnych	25 448	20 455
Przychody niezaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych)	(4 007)	(1 210)
Przychody podatkowe niezaliczane do księgowych	2 092	4 833
Koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 4)	9 174	14 746
Pozostałe przychody operacyjne niezaliczane do przychodów podatkowych (nota 5)	(2 513)	(903)
Pozostałe koszty operacyjne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 6)	2 691	16 896
Przychody finansowe niezaliczane do przychodów podatkowych (nota 7)	(807)	(1 806)
Koszty finansowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 8)	729	43
Koszty stanowiące KUP niebędące kosztami rachunkowymi	(2 674)	(4 662)
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo	(13 024)	(3 968)
Straty nadzwyczajne niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (nota 9)	-	-
Straty z lat ubiegłych	(972)	(511)

Ulgi z tytułu inwestycji	-	-
Inne	(2 687)	(15 109)
Podstawa opodatkowania	13 450	28 876
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie (19%)	2 556	5 486

Nota 31a

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKIEM DOCHODOWYM	<i>Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	<i>Rok 2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>
Podatek dochodowy	4 448	3 295
Bieżący podatek dochodowy	2 556	5 467
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	2 556	5 486
Korekty dotyczące podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	(19)
Odroczony podatek dochodowy	1 892	(2 172)
Związany z powstaniem różnic przejściowych	(961)	(2 447)
Związany z odwróceniem się różnic przejściowych	2 853	275

Nota nr 31b

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Wg przepisów podatkowych obowiązującą jest stawka 19%. Obecne przepisy nie przewidują zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

PODATEK EFEKTYWNY	<i>Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	<i>Rok 2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>
Wynik brutto przed opodatkowaniem	25 448	20 455
Efektywna stawka podatkowa	17,48%	16,11%
Podatek według efektywnej stawki	4 447	3 295
Podatek według ustawowej stawki	4 835	3 886
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących (stanowiących) kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	(597)	1 740
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(995)	178
Straty podatkowe	(185)	(83)
Podatek dochodowy z lat ubiegłych	-	(19)
Odroczony podatek	1 892	(2 172)
Korekty konsolidacyjne	(505)	(235)
Podatek według efektywnej stawki	4 447	3 295

Nota nr 31c

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

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

Średnia ważona liczba akcji w 2009 r. wynosi 4 747 899 sztuk akcji.

		<i>jednostkowy</i>	<i>skonsolidowany</i>
Zysk za 12 miesięcy:	tys. zł.	8 026	20 231
Liczba akcji na koniec 2009 r.:	szt.	4 747 899	4 747 899
Zysk na jedną akcję:	zł	1,69	4,26

		<i>jednostkowy</i>	<i>skonsolidowany</i>
Zysk za 12 miesięcy:	tys. zł.	8 026	20 231
Średnia ważona liczba akcji mających prawo do dywidendy:	szt.	4 747 899	4 747 899
Zysk na jedną akcję:	zł	1,69	4,26

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

Obecnie Spółka nie planuje emisji nowych akcji.

Skorygowany zysk do podziału (zgodnie z MSR 33):

a) Zysk netto (zannualizowany) wykazany w sprawozdaniu finansowym:	tys. zł.	20 231
Razem skorygowany zysk:	tys. zł.	20 231

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**Podział działalności Grupy na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjęty w rachunku przepływu środków pieniężnych.**I. W przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej ujmuje się:

- a) wpływy wynikające ze sprzedaży towarów, produktów i usług,
- b) wpływy ujęte w pozycji "Pozostałe przychody operacyjne" pomniejszone o przychody ze sprzedaży składników aktywów trwałych, które są wykazywane w działalności inwestycyjnej,
- c) wydatki związane z kosztami prowadzenia działalności podstawowej: koszt własny sprzedanych towarów, koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszt sprzedaży i koszt ogólnego zarządu,
- d) wydatki związane z kosztami ujętymi w pozycji "Pozostałe koszty operacyjne", pomniejszone o wartość sprzedanych aktywów trwałych i wielkość nieplanowanych odpisów amortyzacyjnych,
- e) wynik przeszacowania tych pozycji aktywów trwałych, które są wyrażone w walutach obcych,
- f) wpływy i wydatki związane ze zmianą stanu należności długoterminowych dotyczących działalności operacyjnej.

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

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

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

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

Nota nr 32a

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływu środków pieniężnych	<i>stan na 31.12.2009</i>	<i>stan na 31.12.2008</i>
Środki pieniężne w kasie	661	698
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	23 841	17 419
Lokaty terminowe	5 910	4 678
Inne płynne aktywa pieniężne	1	0
Środki pieniężne razem	30 413	22 795

Nota nr 32b

Amortyzacja	<i>Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	<i>Rok 2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>
Amortyzacja środków trwałych	3 813	3 906
Amortyzacja części zamiennych i komponentów	1 614	1 020
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 532	1 987
Razem	7 959	6 913

Nota nr 32c

Wynik na działalności inwestycyjnej	<i>stan na 31.12.2009</i>	<i>stan na 31.12.2008</i>
Wynik na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	35	34
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Razem	35	34

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota nr 33

Instrumenty Finansowe

Instrument finansowy	stan na 01.01.2009	Zwiększenia				Zmniejszenia				stan na 31.12.2009
		Zakup	Aktualizacja / Odsetki	Przekwalifiko- wanie	Inne	Sprzedaż / Spłata	Aktualizacja / odsetki	Przekwalifiko- wanie	Inne	
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	4 330	-	-	-	3 886	444	-	-	-
krótkoterminowe akcje spółek publicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wbudowane forwardy walutowe dotyczące kontraktów handlowych	-	4 330	-	-	-	3 886	444	-	-	-
obligacje obce i jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) pożyczki udzielone i należności własne	1 174	1 726	102	-	-	686	465	-	-	1 851
przekazane kaucje długoterminowe	-	51	-	-	-	-	-	-	-	51
udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe	1 174	1 675	102	-	-	686	465	-	-	1 800
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 844	48 547	5	-	-	-	-	-	46 329	6 067
- bony dłużne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- obligacje skarbowe	154	-	3	-	-	-	-	-	-	157
- lokaty	3 690	48 547	2	-	-	-	-	-	46 329	5 910
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- weksle obce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- udziały i akcje spółek (jednostkach niepodporządkowanych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- obligacje skarbowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- obligacje obce i jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inwestycyjny fundusz ubezpieczeniowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa finansowe	5 018	54 603	107	-	-	4 572	909	-	46 329	7 918
a) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
opcje terminowe na zakup waluty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) kredyty i pożyczki	26 419	8 447	266	-	-	15 314	-	-	-	19 818
Razem zobowiązania finansowe	26 419	8 447	266	-	-	15 314	-	-	-	19 818

*kwota pożyczek widoczna w bilansie wynosi 1.800 tys. zł. Kwota pozostała (165 tys. zł), to pożyczki dla pracowników prezentowane w pozostałych należnościach

Nota nr 33a

	Lokaty	Długoterminowe papiery	Pożyczki udzielone
1. Zakres i charakter instrumentu, ilość	Lokaty bankowe na łączną sumę 5.848 tys. zł	pozbawione ryzyka inwestycje długoterminowe – obligacje skarbowe 157 tys. zł	pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe o łącznej wartości bilansowej 180 tys. zł w jednostce dominującej oraz 1.620 tys. zł spółki Grupy
2. Cel nabycia lub wystawienia instrumentu	Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe oraz z tytułu wolnych środków pieniężnych	Zabezpieczenie pod gwarancje kontraktowe	Głównie finansowanie potrzeb mieszkaniowych pracowników oraz oczekiwanych korzyści ekonomicznych
3. Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności,	Wartość kapitału podwyższona o odsetki bankowe z lokat	Wartość lokaty i papieru	Wartość nominalna pożyczek podwyższona o umowne odsetki
4. Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych,	Odsetki zależne od czasu trwania	Odsetki zależne od czasu trwania	Odsetki zależne od terminu spłaty
5. Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu,	Zgodnie z umową	W terminie wykupu	Zgodnie z umową
6. Możliwość wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją,	Po wygaśnięciu gwarancji lub poprzez wypowiedzenie	Po wygaśnięciu gwarancji	Poprzez wypowiedzenie w przypadku nie przestrzegania umowy, np. uchybień w płatnościach lub rozwiązanie umowy o pracę przez pracownika
7. Cenę lub przedział cen realizacji instrumentu	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek
8. Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów,	Brak	Brak	Brak
9. Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności,	-	-	Najczęściej stopa WIBOR + marża, stała lub zmienna
10. Dodatkowe zabezpieczenie związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone,	Brak	Brak	Większość pożyczek niezabezpieczona, inne zabezpieczone weksłami
11. W/w informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony,	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
12. Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi,	Brak	Brak	Brak
13. Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	Brak	Stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorcy

Nota nr 33b**Obligacje skarbowe:**

Data zawarcia transakcji	Kwota transakcji	Data wykupu	Cena za 100 PLN nom.	Ilość obligacji	Wartość obligacji na koniec okresu
25.02.2004r.	159	01.18.2010r.	1 000	150	157

Nota nr 33c

ZYSKI LUB STRATY NETTO WG KATEGORII INSTRUMENTÓW	<i>2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	<i>2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży (kwota przeniesiona z kapitału własnego)	-	-
Pożyczki i należności (w tym zyski i straty z tytułu odsetek)	241	89
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (w tym zyski i straty z tytułu odsetek)	(431)	(6)
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(258)	-
Razem	(448)	83

Nota nr 33d**Pozostałe informacje**

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

Obligacje skarbowe są wykazane w wartości rynkowej wg notowań podawanych przez Ministerstwo Finansów.

Pożyczki są udzielane na warunkach rynkowych.

Zaciągnięte kredyty bankowe oparte są na rynkowej cenie kredytu - WIBOR plus marża banku.

Spółka Comp S.A. zawarła transakcję walutową, typu forward standardowy, w celu zabezpieczenia marży na kontrakcie. Transakcja została zawarta w II kwartale i została rozliczona w III kwartale 2009 r.

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.

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

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 jest utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nieprzekraczającym 50%.

Grupa Kapitałowa Comp	<i>stan na 31.12.2009</i>	<i>stan na 31.12.2008</i>
Zobowiązania długo i krótkoterminowe	84 140	143 470
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(30 413)	(22 795)
Zadłużenie netto	53 727	120 675
Kapitał własny	336 130	309 756
Kapitał z aktualizacji wyceny i kapitał tworzony ustawowo	(15 504)	(8 687)
Kapitał razem	320 626	301 069
Kapitał i zadłużenie netto	374 353	421 744
Dźwignia	14,4	28,6

Warunki ekonomiczne mogą spowodować zmianę sposobu zarządzania kapitałem. W zależności od sytuacji Spółka Dominująca oraz Spółki Grupy Kapitałowej mogą wyemitować nowe akcje lub obligacje, zawiesić lub wypłacić dywidendę lub zaciągnąć kredyty. W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w sposobie zarządzania kapitałem.

Nota nr 33e

Zarządzanie ryzykiem finansowym oraz pochodne instrumenty finansowe

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność Spółek Grupy narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego – w tym na zmiany rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych, wahania kursów walutowych oraz stóp procentowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem przez Spółki Grupy koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe Spółki. W określonym zakresie Grupa Spółki wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe, takie jak kontrakty terminowe na waluty obce, w celu minimalizowania ryzyka finansowego.

Ryzyko kredytowe

Aktywami finansowymi, które najbardziej narażone są na ryzyko kredytowe są środki pieniężne i ich ekwiwalenty, rozrachunki z podmiotami powiązаныmi oraz należności z tytułu dostaw i usług.

Grupa wprowadziła odpowiednią politykę kredytową polegającą na sprzedaży produktów, świadczeniu usług oraz dostarczaniu finansowania wyłącznie klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wysokim ratingu kredytowym.

Ryzyko walutowe

Przychody i koszty operacyjne Grupy są denominowane głównie w polskich złotych. Wyjątek stanowią zakupy sprzętu komputerowego przeznaczonego do odsprzedaży klientom oraz licencji na specjalistyczne oprogramowanie komputerowe. W przypadku znacznych kontraktów sprzedażowych denominowanych w polskich złotych, dla których zakupu poczynione zostały w walutach obcych, Spółka może zawierać kontrakty terminowe na waluty obce w celu skutecznego zarządzania ryzykiem walutowym.

Dotychczas nie wystąpiła taka konieczność.

Ryzyko stopy procentowej

Pożyczki udzielane innym podmiotom oprocentowane są według stałej lub zmiennej stopy procentowej. Pożyczki o zmiennym oprocentowaniu narażone są na ryzyko spadku stopy procentowej.

Zarząd nie uważa za stosowne wykorzystanie zabezpieczających instrumentów finansowych w celu ochrony przed ryzykiem stopy procentowej, z uwagi na wysoki koszt takich operacji w relacji do skuteczności takiej ochrony i obecnego poziomu ryzyka.

W nocie nr 47 jest przedstawiona szczegółowa analiza ryzyk płynności finansowej.

Nota nr 34**Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nota nr 35**Przychody, koszty oraz wyniki działalności zaniechanej**

Spółka nie zaniechała w okresie sprawozdawczym żadnej z dotychczas prowadzonych działalności.

W roku 2010 przeprowadzono sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa - Oddziału Samobilansującego Comp S.A. do Spółki Novitus S.A. Transakcja ta została opisana w pozycji sprawozdania – „zdarzenia po dniu bilansowym”.

Nota nr 36**Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby**

Pozycja Środki Trwałe w Budowie w Rzeczowych Aktywach trwałych to prawie w całości kwota z włączanej do konsolidacji spółki Safe Technologies S.A.

Spółka ta w latach 2006-2008 ponosiła nakłady na rozpoczęcie działalności polegającej na świadczeniu usług certyfikacyjnych związanych z podpisem elektronicznym w zakresie wydawania certyfikatów kwalifikowanych.

W dniu 11 września 2009 r. Spółka otrzymała decyzję Ministra Gospodarki o dokonaniu wpisu do rejestru kwalifikowanych podmiotów świadczących usługi certyfikacyjne. Pierwsze przychody z tej działalności powinny się pojawić pod koniec 2010 r.

Nota nr 37**Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne**

Nakłady inwestycyjne	Planowane na 2009 rok	Poniesione w 2009 roku
Niefinansowe aktywa trwałe	2 733	5 501
Zakupy spółek	-	20 354
Badania i rozwój	3 900	3 108
Razem	6 633	28 963

W 2010 roku Grupa Comp planuje dokonać inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (niefinansowe) oraz wartości niematerialne na poziomie blisko 8,1 mln złotych, w prace badawczo-rozwojowe na poziomie blisko 4,1 mln zł oraz na zakupy spółek 9,1 mln zł.

Spółka Dominująca nie podjęła decyzji dotyczących inwestycji kapitałowych.

Nakłady na prace badawczo rozwojowe

Treść	rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009	rok 2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008
projekty rozwijające produkty kryptograficzne	3 108	2 166
razem nakłady	3 108	2 166
<i>w tym</i>		
nakłady na nowe inwestycje (prace rozwojowe)	2 615	1 827
koszty prac badawczych i certyfikacji	441	257
utrzymanie i rozwój inwestycji zakończonych	52	82

Nota nr 38

Transakcje z podmiotami powiązаныmi za okres 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

Transakcje **Comp S.A.** z podmiotami powiązаныmi, za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2009 r. przedstawiają się następująco:

	Sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych	Zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych	pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi	należności Comp S.A. od jednostek powiązanych	Zobowiązania Comp S.A.. wobec jednostek powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	1 994	19 424	3 773	7 194	20 153
Transakcje z jednostkami zależnymi	1 824	19 346	1 005	6 809	15 147
<i>Pacomp Sp. z o.o.</i>	18	5 630	60	0	2 176
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	1 283	8 489	401	7	11 394
<i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>	109	-	253	6 772	-
<i>Safe Technologies S.A.</i>	5	-	-	-	-
<i>Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.</i>	3	498	1	-	33
<i>Big Vent S.A.</i>	378	4 713	290	29	1 542
<i>Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.</i>	27	16	0	1	2
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	164	78	14	9	5 005
<i>Techlab 2000 Sp. z o.o.</i>	0	15	14	-	-
<i>Novitus S.A.</i>	164	63	-	9	5 005
Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi	6	-	2 754	376	1
<i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i>	-	-	-	371	-
<i>Andrzej Wąsowski - Wiceprezes Zarządu</i>	-	-	2 754	-	-
<i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i>	5	-	-	5	1
<i>Andrzej Wawer - Członek Zarządu</i>	1	-	-	-	-

9 lipca 2009 r. Comp S.A. otrzymał pożyczkę na kwotę 5.000 tys. zł z terminem spłaty do 8 stycznia 2010 r. od spółki Novitus S.A. Pożyczka została spłacona w terminie wraz z należnymi odsetkami.

13 lipca 2009 r. Comp S.A. udzielił pożyczki na kwotę 5.000 tys. zł z terminem spłaty nie później niż 7 stycznia 2010 r. spółce Safe Computing Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki został przedłużony do 30 września 2010 r.

5 listopada 2009 r. Comp S.A. udzielił pożyczki na kwotę 2.400 tys. zł z terminem spłaty nie później niż 17 grudnia 2009 r. spółce Safe Computing Sp. z o.o. W dniu 30 grudnia 2009 Spółka Safe Computing spłaciła kwotę 1.000. tys. zł wraz z odsetkami. Termin spłaty pozostałej kwoty pożyczki został przedłużony do 31 marca 2010 r. Łączne wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych Safe Computing na dzień 31.12.2009 wyniosły 6.400 tys. zł.

Pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych.

W dniu 1 marca 2010 Comp S.A. dokonał konwersji pożyczek w łącznej kwocie 6 400 tys. zł. na kapitał zakładowy spółki Safe Computing Sp. z o.o.

Transakcje **Pacomp Sp. z o.o.** z podmiotami powiązanymi, za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2009 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Pacomp Sp. z o.o. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Pacomp Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>należności Pacomp Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania Pacomp Sp. z o.o. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	5 630	53	30	2 176	0
Transakcje z jednostkami zależnymi	0	6	0	0	0
<i>Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.</i>	0	6	0	0	0
Transakcje z jednostką dominującą Comp S.A.	5 630	47	30	2 176	0
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	0	0	0	0	0

Transakcje **Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.** z podmiotami powiązanymi, za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2009 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>należności Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	8 495	1 379	305	11 394	7
Transakcje z jednostkami zależnymi	6	0	0	0	0
<i>Pacomp Sp. z o.o.</i>	6	0	0	0	0
Transakcje z jednostką dominującą Comp S.A.	8 489	1 379	305	11 394	7
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	0	0	0	0	0

Transakcje **Safe Computing Sp. z o.o.** z podmiotami powiązanymi, za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2009 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Safe Computing Sp. z o.o. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Safe Computing Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>należności Safe Computing Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania Safe Computing Sp. z o.o. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	0	123	253	0	6 789
Transakcje z jednostkami zależnymi	0	143	0	0	17
<i>Big Vent S.A.</i>	0	14	0	0	17
Transakcje z jednostką dominującą Comp S.A.	0	109	253	0	6 772
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	0	0	0	0	0

Spółka **Safe Technologies S.A. (spółka z Grupy Safe Computing)** z podmiotami powiązanymi, za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2009 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Safe Technologies S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Sprzedaż Safe Technologies S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>należności Sprzedaż Safe Technologies S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania Sprzedaż Safe Technologies S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	0	5	0	0	0
Transakcje z jednostkami zależnymi	0	0	0	0	0
Transakcje z jednostką dominującą Comp S.A.	0	5	0	0	0
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	0	0	0	0	0

Transakcje **Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o.** z podmiotami powiązanymi, za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2009 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>należności Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania Meritum – Doradztwo i Szkolenia Sp. z o.o. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	498	3	1	33	0
Transakcje z jednostkami zależnymi	0	0	0	0	0
Transakcje z jednostką dominującą Comp S.A.	498	3	1	33	0
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	0	0	0	0	0

Transakcje **Big Vent S.A.** z podmiotami powiązanymi, za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2009 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Big Vent S.A. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Big Vent S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>należności Big Vent S.A. od jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania Big Vent S.A. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	4 713	378	290	1 559	29
Transakcje z jednostkami zależnymi	0	0	0	17	0
<i>Safe Computing Sp. z o.o.</i>	0	0	0	17	0

Transakcje z jednostką dominującą Comp S.A.	4 713	378	290	1 542	29
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	0	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	0	0	0	0	0

Transakcje **Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o.** z podmiotami powiązanymi, za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z tymi jednostkami na dzień 31 grudnia 2009 r. przedstawiają się następująco:

	<i>Sprzedaż Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>należności Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. od jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania Computer Service Support Beskidy Sp. z o.o. wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z podmiotami powiązanymi	17	27	0	2	1
Transakcje z jednostkami zależnymi	0	0	0	0	0
Transakcje z jednostką dominującą Comp S.A.	16	27	0	2	1
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	1	0	0	0	0
Novitus S.A.	1	0	0	0	0
Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	0	0	0	0	0

Nota nr 39

Wspólne przedsięwzięcia.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółki Grupy nie była uczestnikiem wspólnych przedsięwzięć wynikających z porozumień.

Nota nr 40

Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Comp wynosiło:

Zatrudnienie w Grupie Comp	<i>Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	<i>Rok 2008 okres poprzedni od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>
Zarząd jednostki dominującej	5	6
Zarząd jednostek zależnych	11	8
Pion Prezesa Zarządu (doradcy)	2	4
Pion handlowy	110	107
Pion techniczny	361	361
Pion wdrożeń i szkoleń	19	42
Pion administracji i kontroli	51	38
Pion logistyki	32	33
Pion finansowy	34	47
Pion rozwiązań biznesowych i technologicznych	44	42
Wydział usług systemowych, dział wdrożeń i integracji systemów	17	15
Wydział marketingu i PR	5	10
Dział realizacji projektów	19	49
Dział zarządzania jakością	-	2
Dział rozliczeń	3	5
Inne	3	-
Razem	716	769

Zatrudnienie w spółkach Grupy przeciętne w okresie	Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009	Rok 2008 okres poprzedni od 01.01.2008 do 31.12.2008
Comp S.A.	556	633
Pacomp sp. z o.o.	32	31
Enigma Systemy Ochrony Informacji sp. z o.o.	26	22
Safe Computing sp. z o.o.	45	40
Meritum Sp. z o.o.	2	1
Big Vent S.A.	24	11
CSS Beskidy Sp. z o.o.	31	31
Razem	716	769

Nota nr 41**Wynagrodzenia, nagrody i wartość świadczeń wypłacane osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę w roku 2009**

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

Wynagrodzenia i nagrody w Comp S.A. wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę	wynagrodzenie z tyt. umowy o pracę	wynagrodzenie z tyt. umów cyw. Prawnych i umów o zarządzanie	inne świadczenia
Zarząd	1 815	1 101	513
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	433	-	-
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	480	550	2
Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu	480	450	1
Tomasz Bajtyngier - Członek Zarządu	372	-	8
Rafał Jagniewski - Członek Zarządu	50	-	502
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	-	101	-
Rada Nadzorcza	0	147	0
Robert Tomaszewski	-	36	-
Tomasz Bogutyn	-	24	-
Jacek Pulwarski	-	24	-
Włodzimierz Hausner	-	24	-
Marcin Wysocki	-	12	-
Ryszard Bartkowiak	-	9	-
Jacek Klimczak	-	9	-
Marcin Wierzbicki	-	9	-
Razem	1 815	1 248	513

W pozycji „inne świadczenia” wykazano odszkodowanie z umowy o zakazie konkurencji w kwocie 500 tys. zł.

Nota nr 42

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

Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Comp S.A.	Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009		Rok 2008 okres poprzedni od 01.01.2008 do 31.12.2008	
	Pożyczki	Zaliczki	Pożyczki	Zaliczki
Zarząd	0	372	0	167
Jacek Papaj - Prezes Zarządu	0	371	0	142
Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu	0	0	0	0
Krzysztof Morawski - Członek Zarządu	0	1	0	25
Andrzej Woźniakowski - Wiceprezes Zarządu	-	-	0	0
Tomasz Bajtyngier - Członek Zarządu	0	0	0	0
Rafał Jagniewski - Członek Zarządu	0	0	0	0
Andrzej Wawer - Członek Zarządu	0	0	-	-
Rada Nadzorcza	0	0	0	0
Razem	0	372	0	167

Nota nr 43

Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 28 stycznia 2010 roku pomiędzy Comp S.A. i Spółka stowarzyszona z Comp S.A. - Novitus S.A. została zawarta umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Comp S.A. stanowiącej wyodrębniony i samobilansujący się oddział Spółki. Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa nastąpiła w dniu 28 lutego 2010 roku. Cena sprzedaży przedmiotu umowy została ustalona w wysokości 16 036 tys. złotych.

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

W dniu 1 marca 2010 został podwyższony kapitał zakładowy w spółce Safe Computing Sp. z o.o. na łączną sumę 12.000 tys. zł. z czego 6 400 tys. zł w postaci konwersji pożyczki na kapitał zakładowy. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 2.500 tys. zł o wartości nominalnej 500 zł za jeden udział. Nowoutworzone udziały nabyte zostały po cenie 2.400 zł a nadwyżka ponad wartość nominalną nowoutworzonych udziałów została przelana do kapitału zapasowego.

W roku 2009 wyniki finansowe Oddziału przedstawiały się następująco:

<i>Rachunek zysków i strat</i>	<i>Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>
Działalność zaniechana	
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	312
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	14 215
Przychody z najmu	-
Przychody ze sprzedaży	14 527
Koszt własny sprzedaży towarów, materiałów	247
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	12 185
Koszt własny przychodów z najmu	-

Koszt własny sprzedaży	12 432
Zysk brutto ze sprzedaży	2 095
Pozostałe przychody operacyjne	1
Koszty sprzedaży i dystrybucji	631
Koszty ogólnego zarządu	363
Pozostałe koszty operacyjne	84
Zysk z działalności operacyjnej	1 018
Przychody finansowe	-
Koszty finansowe	2
Zysk / strata brutto	1 016
Podatek dochodowy	201
Zysk netto z działalności gospodarczej	815

Wynik na działalności zaniechanej - sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa prezentuje poniższa tabela:

Wynik na transakcji sprzedaży SSP

Wg stanu na 28-02-2010

Aktywa ZCP razem	6 587
korekty	3 270
Rozliczenia międzyokresowe	(8)
Należności od Comp S.A.	(722)
Przypisana wartość firmy	4 000
Razem aktywa po korektach	9 856
Pasywa ZCP razem	6 587
korekty	(5 730)
Wynik finansowy za styczeń – luty 2010	221
Zobowiązanie wobec Comp S.A.	(5 936)
Zobowiązania z tytułu podatków	(15)
razem pasywa po korektach	856
Aktywa netto (koszt transakcji)	9 000
Przychody z transakcji	16 036
Wynik na transakcji brutto	7 036
Podatek dochodowy	2 097
Wynik netto na transakcji	4 939

Nota nr 44

Połączenie z innymi jednostkami

Wyliczenie wartości firmy powstałej w wyniku połączenia jednostek zaprezentowano w nocie 13c not objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.

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

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

Struktura aktywów obrotowych oraz aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Comp

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2008	struktura [1]	stan na 31.12.2009	struktura [2]	Zmiana
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 795	11%	30 413	22%	11%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	0%	-	0%	0%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0%	-	0%	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%
Należności z tytułu dostaw i usług	156 120	75%	77 166	57%	-19%
Inne należności	9 003	4%	11 549	9%	4%
Zapasy	12 612	6%	9 090	7%	1%
Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	-	0%	-	0%	0%
Rozliczenia międzyokresowe	6 477	3%	7 552	6%	2%
Aktywa obrotowe	207 007	100%	135 770	100%	
Środki pieniężne zastrzeżone	331	0%	193	0%	0%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	154	0%	157	0%	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%
Należności długoterminowe	91	0%	271	0%	0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 498	2%	2 948	1%	-1%
Inwestycje w udziały i akcje	55 773	23%	68 378	24%	1%
Pozostałe inwestycje	731	0%	191	0%	0%
Wartości niematerialne	172 348	70%	193 431	68%	-2%
Rzeczowe aktywa trwałe	12 293	5%	18 931	7%	2%
Aktywa trwałe	246 219	100%	284 500	100%	

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2008	struktura	stan na 31.12.2009	struktura	zmiany	zmiany w strukturze
AKTYWA	453 226	100%	420 270	100%	(32 956)	
A Aktywa obrotowe	207 007	46%	135 770	32%	(71 237)	-13%
I Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22 795	5%	30 413	7%	7 618	2%
II Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	0%	-	0%	-	0%
III Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0%	-	0%	-	0%
IV Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	0%	-	0%	-	0%
V Należności z tytułu dostaw i usług	156 120	34%	77 166	18%	(78 954)	-16%
VI Inne należności i pożyczki	9 003	2%	11 549	3%	2 546	1%
VII Zapasy	12 612	3%	9 090	2%	(3 522)	-1%
VIII Produkcja w toku na długoterminowych kontraktach	-	0%	-	0%	-	0%
IX Rozliczenia międzyokresowe	6 477	1%	7 552	2%	1 075	0%
B Aktywa trwałe	246 219	54%	284 500	68%	38 281	13%
I Środki pieniężne zastrzeżone	331	0%	193	0%	(138)	0%
II Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	154	0%	157	0%	3	0%
III Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%	-	0%

IV Należności długoterminowe	91	0%	271	0%	180	0%
V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 498	1%	2 948	1%	(1 550)	0%
VI Inwestycje w udziały i akcje	55 773	12%	68 378	16%	12 605	4%
VII Pozostałe inwestycje	731	0%	191	0%	(540)	0%
VIII Wartości niematerialne	172 348	38%	193 431	46%	21 083	8%
IX Rzeczowe aktywa trwałe	12 293	3%	18 931	5%	6 638	2%

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej Comp

Pozycja Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej:	stan na 31.12.2009	struktura w %	stan na 31.12.2008	struktura w %
Aktywa obrotowe	135 770	32,31%	207 007	45,67%
Aktywa trwałe	284 500	67,69%	246 219	54,33%
Aktywa razem	420 270	100%	453 226	100,00%
Zobowiązania krótkoterminowe	76 635	18,23%	130 087	28,70%
Zobowiązania długoterminowe	7 505	1,79%	13 383	2,95%
Zobowiązania razem	84 140	20,02%	143 470	31,66%
Kapitał własny	336 130	79,98%	309 756	68,34%
Pasywa razem	420 270	100%	453 226	100,00%

Nota nr 45

Zobowiązania publicznoprawne

tytuł zobowiązania	kwota	termin płatności
Podatek od towarów i usług	6 895	25.01.2010
Podatek dochodowy CIT	1 923	30.03.2010
Podatek dochodowy PIT	574	20.01.2010
ZUS	1 248	15.01.2010
PFRON	44	20.01.2010
Pozostałe zobowiązania publiczno -prawne	-	-
Razem	10 684	

Nota nr 46

Zestawienie zmian pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Comp za rok 2009 a skonsolidowanym sprawozdaniem za IV kwartał 2009 r.

Różnice pomiędzy danymi finansowymi w publikowanym sprawozdaniu za IV kwartał 2009 r. a skonsolidowanym sprawozdaniem za rok 2009. wynikają głównie z dodatkowych księgowych dokumentów dotyczących roku 2009, które wpłynęły do Spółek Grupy po publikacji sprawozdania kwartalnego. Ponadto na zmiany w poszczególnych pozycjach mają wpływ korekty prezentacyjne.

Najistotniejsze zmiany w prezentacji to:

- wyróżnienie z zysków zatrzymanych utworzonego przez WZA kapitału rezerwowego przeznaczonego na wykup akcji własnych (41 767 tys. zł) i związana z tym korekta w pozycjach „zysków zatrzymanych”;
- zaprezentowanie niezakończonych prac rozwojowych w Wartościach Niematerialnych (13 684 tys. zł) i usunięcie tej pozycji z innych inwestycji;
- zaprezentowanie kosztów rozpoczętych kontraktów długoterminowych w rozliczeniach międzyokresowych (3 060 tys. zł);

- zaprezentowanie wartości firmy dotyczącej nabycia 20% udziałów w Pacomp Sp. z o.o.

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	IV kwartał 2009 narastająco okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Różnice	Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009	Odchylenie
I. Przychody netto ze sprzedaży	255 763	(505)	255 258	0%
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 059	147	23 206	1%
III. Zysk (strata) brutto	25 299	149	25 448	1%
IV. Zysk (strata) netto	21 196	(196)	21 000	-1%
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	20 421	(190)	20 231	-1%
VI. Całkowity dochód	24 510	656	25 166	3%
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	59 338	(14 102)	45 236	-31%
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(41 246)	14 005	(27 241)	-51%
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 787)	410	(10 377)	-4%
X. Przepływy pieniężne netto, razem	7 305	313	7 618	4%
XI. Liczba akcji	4 747 899	-	4 747 899	0%
XII. Średnia ważona liczba akcji	4 747 899	-	4 747 899	0%
XIII. Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,30	(0,04)	4,26	-1%
XIV Rozwodniony zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,30	(0,04)	4,26	-1%

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego	stan na 31.12.2009 koniec kwartału	Różnice	stan na 31.12.2009 rok	Odchylenie
XV. Aktywa razem	419 252	1 018	420 270	0%
XVI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	84 986	(846)	84 140	-1%
XVII. Zobowiązania długoterminowe	7 778	(273)	7 505	-4%
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	77 208	(573)	76 635	-1%
XIX. Kapitał własny	334 266	1 864	336 130	1%
XX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	330 449	1 864	332 313	1%
XXI. Kapitał podstawowy (akcyjny)	11 870	-	11 870	0%
XXII. Liczba akcji	4 747 899	-	4 747 899	0%
XXIII. Rozwodniona liczba akcji	4 747 899	-	4 747 899	0%
XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	70,40	0,39	70,80	1%
XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	70,40	0,39	70,80	1%

Nota nr 47

Analiza ryzyk płynności finansowej

Ryzyko walutowe

Celem zarządzania ryzykiem walutowym jest zabezpieczenie płatności wyrażonych w walutach obcych przed niekorzystnymi skutkami zmiany kursów walutowych (zapewniając odpowiedni poziom marży na kontraktach handlowych) oraz osiągania korzyści z pojawiających się dodatnich różnic kursowych.

Transakcja typu forward są zawierane pod konkretne zobowiązania kontraktowe i nie mają charakteru spekulacyjnego.

Grupy Spółki nie ponosi istotnego ryzyka walutowego. Większość transakcji jest zawierana w polskich złotych.

Walutowość wg stanu w przeliczeniu na złote na 31.12.2009 r.

	Aktywa	Zobowiązania
Dolar Amerykański	1 303	1 348
EURO	5 827	454
Funt Brytyjski	6	9
Złoty polski	413 134	82 329
Suma	420 270	84 140

Żaden z dostawców zagranicznych nie osiągnął istotnego udziału w zakupach Grupy. Z punktu widzenia ryzyka walutowego struktura dostaw jest bardzo rozproszona.

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe dotyczy zobowiązań krótkoterminowych (udział zobowiązań denominowanych w walutach obcych na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 2,75 %) oraz należności krótkoterminowych (udział należności denominowanych w walutach obcych wynosił na koniec okresu sprawozdawczego 2,03 %).

W II kwartale 2009 roku Comp S.A. zawarł transakcję walutową, typu forward standardowy, w celu zabezpieczenia odpowiedniego poziomu marży na kontrakcie. Kwota transakcji wynosiła 1.353 tys. USD. Terminem zapadalności transakcji przypadał na III kwartał 2009 roku., transakcja została rozliczona.

Ryzyko stóp procentowych

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

Grupa posiada zarówno aktywa jak i zobowiązania narażone na zmiany rynkowych stóp procentowych.

Ekspozycja Grupy na zmiany stóp procentowych dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów bankowych, zobowiązań z tytułu pożyczek oraz odsetek należnych od depozytów bankowych i obligacji skarbowych. Oprocentowanie tych instrumentów jest zmienne i opiera się dla obligacji skarbowych na średniej rentowności 52-tyg. bonów skarbowych oraz dla pozostałych instrumentów na stawkach WIBOR.

Aktywa o zmiennym oprocentowaniu stan na 31.12.2009 r.:

Środki bieżące na rachunku bankowym (środki avista)	23 528
Depozyty bankowe	5 910
Środki pieniężne zastrzeżone	193
Obligacje skarbowe	157
SUMA	29 788

Pasywa o zmiennym oprocentowaniu stan na 31.12.2009 r.:

Zobowiązania finansowe i pożyczki	14 818
Zob. z tyt. Leasingu finansowego	1 431
SUMA	16 249

Grupa nie korzysta z żadnych form zabezpieczania 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 całkowicie zależna od zmienności stóp procentowych na rynku finansowym w Polsce.

Ryzyko zmiany ceny

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

Nota nr 48

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 2009 r. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność kursów walut w 2010 r. będzie podobna.

Oprocentowanie aktywów finansów oraz zobowiązań jest oparte na stawkach WIBOR, za wyjątkiem obligacji skarbowych, których oprocentowanie ustalane jest na podstawie rentowności 52-tygodniowych bonów skarbowych. Zmienność tych stawek wyznaczono jako odchylenie standardowe na próbie średnich stawek WIBOR1M na koniec każdego miesiąca w 2009 roku. Dodatkowo przyjęto założenie, że zmienność tych stawek w 2010 r. będzie podobna.

na dzień	1 USD	1 EUR	1 GBP	WIBOR 1M	Bony 52-tyg.
2009.01.30	3,4561	4,4392	4,9311	4,5700	4,6300
2009.02.27	3,6758	4,6578	5,2182	4,2100	5,1770
2009.03.31	3,5416	4,7013	5,0546	3,6800	4,8570
2009.04.30	3,2859	4,3838	4,8926	3,7000	4,9570
2009.05.29	3,1812	4,4588	5,1148	4,0200	5,0740
2009.06.30	3,1733	4,4696	5,2745	3,7900	4,4950
2009.07.31	2,9525	4,1605	4,8832	3,5500	4,2820
2009.08.31	2,8675	4,0998	4,6546	3,5200	4,2740
2009.09.30	2,8852	4,2226	4,6443	3,5200	4,3970
2009.10.30	2,8595	4,2430	4,7228	3,5200	4,2230
2009.11.30	2,7538	4,1431	4,5544	3,5400	4,1800
2009.12.31	2,8503	4,1082	4,5986	3,7700	4,1200
średnia	3,1236	4,3406	4,8786	3,7825	4,5555
odchylenie standardowe	29,65%	20,00%	23,71%	31,58%	35,79%

Analiza wrażliwości

	Wartość księgowana na 31-12-2009	Nazwa Wskaźnika	Średnia wartość wskaźnika w 2009 r.	Zmienność	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	Wpływ na kapitał własny
Ryzyko stopy procentowej						
<u>Aktywa o zmiennym oprocentowaniu</u>						
Środki bieżące na rachunku bankowym (środki avista)	23 528	WIBOR1M	3,78%	31,58%	+/-281,01	-
Środki pieniężne zastrzeżone	193	WIBOR1M	3,78%	31,58%	+/-2,31	-
Depozyty bankowe	5 910	WIBOR1M	3,78%	31,58%	+/-70,59	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	WIBOR1M	3,78%	31,58%	+/_0	-
Obligacje skarbowe	157	Bony 52 -tyg.	4,56%	35,79%	+/-2,56	-
SUMA	29 788				356	0
<u>Zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu</u>						

Zobowiązania finansowe i pożyczki	14 818	WIBOR1M	3,78%	31,58%	+/_176,98	-
Leasing finansowy	1 431	WIBOR1M	3,78%	31,58%	+/_17,09	-
SUMA	16 249				194	0
Ryzyko walutowe						
<u>Aktywa denominowane w walucie</u>						
Środki na rachunku bankowym denominowane w USD	404	kurs USD/PLN	3,12	29,65%	+/_119,8	-
Środki na rachunku bankowym denominowane w EUR	4 874	kurs EUR/PLN	4,34	20,00%	+/_974,53	-
Środki na rachunku bankowym denominowane w GBP	6	kurs GBP/PLN	4,88	23,71%	+/_1,47	-
Środki pieniężne zastrzeżone denominowane w EUR	0	kurs EUR/PLN	4,34	20,00%	+/_0	-
Należności krótkoterminowe denominowane w USD	899	kurs USD/PLN	3,12	29,65%	+/_266,59	-
Należności krótkoterminowe denominowane w EUR	953	kurs EUR/PLN	4,34	20,00%	+/_190,56	-
Należności krótkoterminowe denominowane w GBP	0	kurs GBP/PLN	4,88	23,71%	+/_0	-
SUMA	7 136				1 553	0
<u>Pasywa denominowane w walucie</u>						
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w USD	1 348	kurs USD/PLN	3,12	29,65%	+/_399,73	-
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w EUR	454	kurs EUR/PLN	4,34	20,00%	+/_90,78	-
Zobowiązania krótkoterminowe denominowane w GBP	9	kurs GBP/PLN	4,88	23,71%	+/_2,07	-
SUMA	1 811				493	0

Ryzyko płynności

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

Analiza wiekowa krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek (wg umownych terminów zapadalności):

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI	stan na 31.12.2009
a) do 1 miesiąca	6 194
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 954
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 767
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	133
e) powyżej 1 roku	0
f) zobowiązania przeterminowane	0
RAZEM	15 048

Analiza wiekowa zobowiązań handlowych:

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	stan na 31.12.2009
a) do 1 miesiąca	15 918
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 192
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0
e) powyżej 1 roku	0
f) zobowiązania przeterminowane	2 868
RAZEM	29 978

Analiza wiekowa długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek (wg umownych terminów zapadalności):

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI	stan na 31.12.2009
a) do roku	0
b) powyżej 1 roku do 3 lat	4 770
c) powyżej 3 do 5 lat	0
d) powyżej 5 lat	0
e) zobowiązania przeterminowane	0
RAZEM	4 770

Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	stan na 31.12.2009
a) do roku	640
b) powyżej 1 roku do 3 lat	791
c) powyżej 3 do 5 lat	0
d) powyżej 5 lat	0
RAZEM	1 431

Ryzyko kredytowe

Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy kontrahentów o podobnych cechach. Żaden z odbiorców Grupy bądź grupa powiązanych odbiorców nie uzyskał istotnego udziału w ogólnych przychodach Grupy.

Dodatkowo Grupa ogranicza ryzyko kredytowe poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej sytuacji finansowej. Ryzyko nieściągalności należności jest ograniczane poprzez bieżące monitorowanie stanu należności i podejmowanie ewentualne działania windykacyjne.

Wg stanu na koniec 2009 roku Grupa nie dokonywała istotnych odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych.

W odniesieniu do aktywów finansowych Grupy maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe jest równa wartości bilansowej danego instrumentu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 29 kwietnia 2009 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.04.2010	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.04.2010	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.04.2010	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
29.04.2010	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.04.2010	Bogumiła Lewandowska	Główna Księgowa	

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2009 r.

1. Informacje ogólne o Spółce i Grupie Kapitałowej

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

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

Grupa Comp nie posiada lokat kapitałowych poza obligacjami skarbowymi w wartości bilansowej 157 tys. zł. oraz krótkoterminowymi lokatami w środki pieniężne w wysokości 5.910 tys. zł.

W sprawozdaniu skonsolidowanym prezentowane inwestycje kapitałowe to udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności w wysokości 64.278 tys. zł oraz udziały niezarejestrowane przez Sąd Rejestrowy, co uniemożliwiło skuteczne objęcie kontroli w Spółce w wysokości 4.100 tys. zł.

3. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki

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

Administracja publiczna.

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

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

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

Korporacje.

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

Outsourcing jako model świadczenia usług.

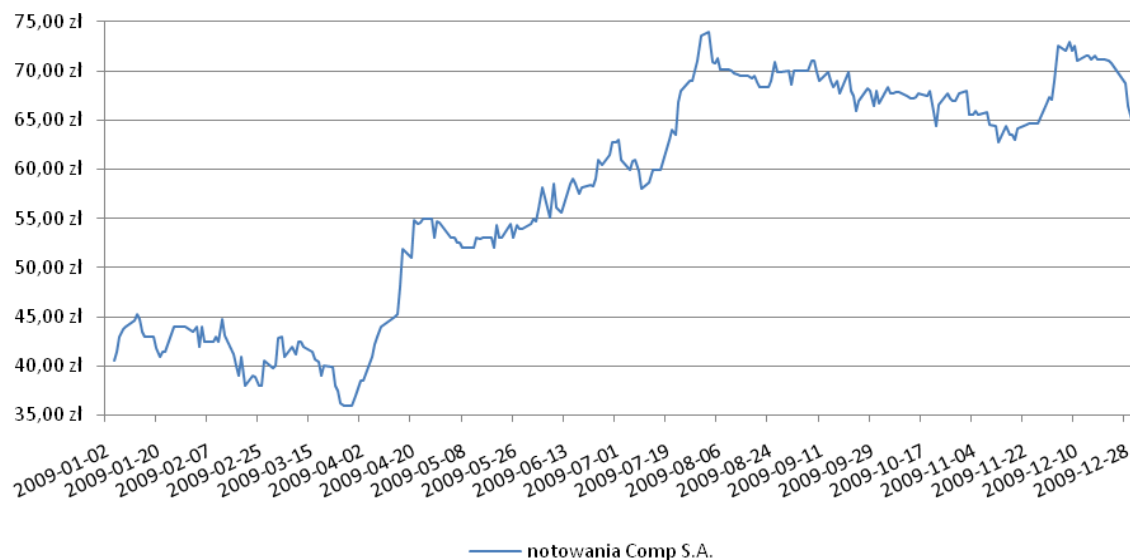
Spółka zamierza się rozwijać jako podmiot, który jest w stanie odpowiadać na szerokie potrzeby informatyczne klientów oraz posiada umiejętność łączenia kompetencji technicznych z wycuciem biznesowym.

Spółka dysponuje ogólnopolską infrastrukturą i wykwalifikowanymi specjalistami z bardzo szerokiego zakresu technologii i produktów.

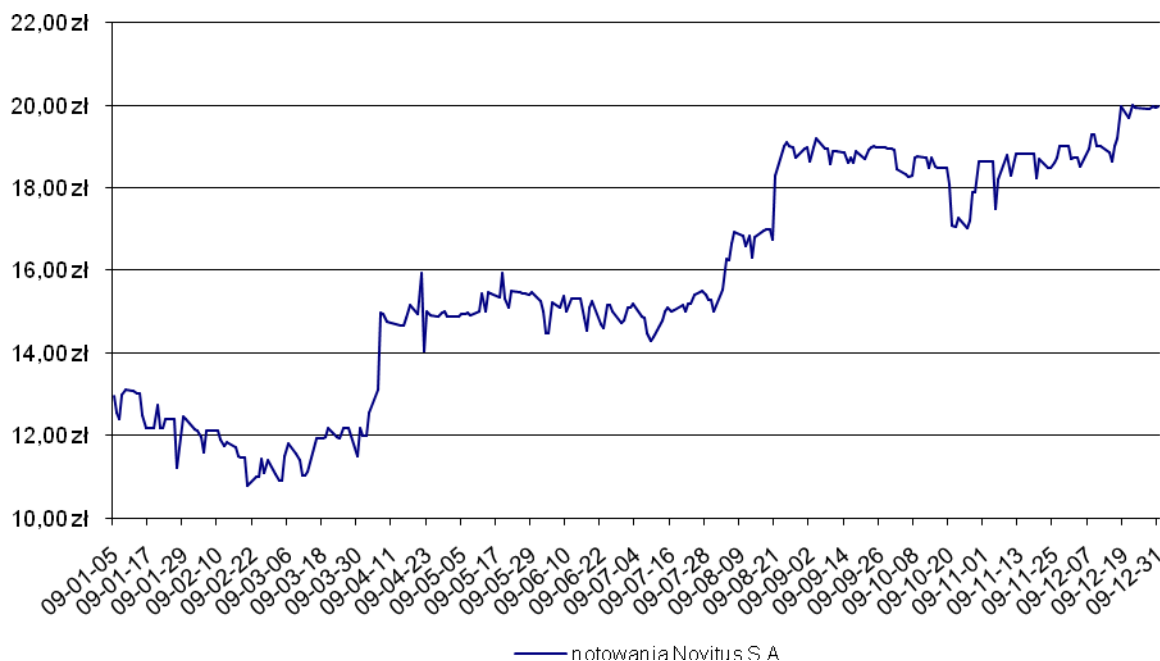
Stwarza to możliwość kreowania kompleksowej i zgodnej z wymaganiami klientów oferty outsourcingowej.

4. Notowania akcji Comp SA

Notowania akcji Spółki w 2009 roku przedstawione są na poniższym wykresie:



Akcje podmiotu stowarzyszonego w Grupie Kapitałowej Spółki – Novitus SA są również notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Notowania akcji Novitus SA w 2009 roku przedstawione są na poniższym wykresie:



5. Czynniki Ryzyka w działalności Grupy Kapitałowej Comp

5.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną Grupy Kapitałowej

Ryzyko walutowe

W działalności Comp S.A. część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Zarząd Spółki stosuje politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, w taki sposób, iż w wielu przypadkach wartość realizowanych kontraktów jest zawierana w tej samej walucie, co rozliczenie z dostawcą, a płatność następuje

wg kursu z dnia wystawienia faktury. Ryzyko walutowe w działaniu spółek zależnych jest niewielkie ze względu na niewielką skalę operacji przeprowadzanych w walutach obcych.

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych Polsce

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

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

Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych technologii

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

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

Comp S.A. nieustannie analizuje pojawiające się na rynku nowe trendy w zakresie rozwoju technologii informatycznych oraz możliwych sposobów ich wykorzystania oraz nawiązuje i utrzymuje relacje handlowe z wiodącymi dostawcami. W oparciu o te relacje prowadzone są szkolenia kadry technicznej Spółki we wdrażaniu nowych rozwiązań. Comp S.A. dba o zachowanie wysokiego poziomu technologicznego rozwiązań własnych. Szczególną dbałością w zakresie zapewnienia nowoczesności Spółka otacza systemy bezpieczeństwa.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność Comp 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.

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

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

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 produkty i usługi oraz spowodować zmniejszenie marży na sprzedaży.

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

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

Ryzyko konkurencji

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

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

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

Ryzyko wynikające z konsolidacji branży

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

Ryzyko związane ze zmianami regulacji podatkowych

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

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

6. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe

6.1. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

Pozycja	stan na 31.12.2009	% sumy bilansowej	stan na 31.12.2008	% sumy bilansowej
Aktywa obrotowe	135 770	32%	207 007	46%
Aktywa trwałe	284 500	68%	246 219	54%
Aktywa razem	420 270	100%	453 226	100%
Zobowiązania krótkoterminowe	76 635	18%	130 087	29%
Zobowiązania długoterminowe	7 505	2%	13 383	3%
Zobowiązania razem	84 140	20%	143 470	32%
Kapitał własny	336 130	80%	309 756	68%
Pasywa razem	420 270	100%	453 226	100%

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

6.2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Pozycja	Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009	Dynamika	Rok 2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przychody ze sprzedaży	255 258	-19,54%	317 236
Koszt własny sprzedaży	150 264	-29,22%	212 295
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	104 994	0,05%	104 941
Zysk/strata z działalności operacyjnej (EBIT)	23 206	29,77%	17 883
EBITDA	33 407	22,07%	27 368
Zysk/strata brutto	25 448	24,41%	20 455
Zysk netto	21 000	22,38%	17 160

6.3. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Pozycja	Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009	Rok 2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 236	18 545
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(27 241)	(8 706)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 377)	(12 063)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	7 618	-2 224

6.4. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźniki	Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009	Rok 2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008
1. Rentowność sprzedaży brutto	41%	33%
2. Rentowność EBIT	9%	6%

3. Rentowność EBITDA	12%	8%
4. Rentowność netto	8%	5%
5. Rentowność kapitału własnego ROE	6%	6%
6. Rentowność aktywów ROA	5%	4%
7. Wskaźnik płynności bieżącej	1,8	1,6
8. Wskaźnik płynności szybkiej	1,7	1,5
9. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	25%	46%
10. Cykl rotacji zapasów w dniach	16,9	15,7
11. Cykl rotacji należności w dniach	164,5	156,4
12. Cykl rotacji zobowiązań w dniach	80,2	79,7

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/pasywa razem
 - 10 zapasy* x ilość dni w okresie/(koszt własny sprzedaży+ koszty sprzedaży+ koszty ogólnego zarządu)
 - 11 należności z tytułu dostaw i usług* x ilość dni w okresie /przychody ze sprzedaży
 - 12 zobowiązania z tytułu dostaw i usług* x ilość dni w okresie/(koszt własny sprzedaży+ koszty sprzedaży+ koszty ogólnego zarządu)
- * (stan na początek + stan na koniec)/2

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 2010 działalność gospodarcza Comp S.A. oraz Spółek Grupy będzie prowadzona jako kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych, a mianowicie:

- poszerzanie zakresu usług serwisowych i outsourcingowych,
- rozwój kompetencji w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego,
- wyszukiwanie nisz rynkowych,
- inwestowanie w nowatorskie rozwiązania informatyczne.

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

8. Zatrudnienie w Grupie Comp

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

9. Prace badawczo rozwojowe

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

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

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

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Comp

Wyszczególnienie	Rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009	
	tys. zł	%
Sprzedaż materiałów	1 298	0,51%
Sprzedaż towarów	93 900	36,79%
Sprzedaż produktów	14 239	5,58%
Sprzedaż usług	145 821	57,13%
Przychody ze sprzedaży	255 258	100%

W związku z wymogami dotyczącymi sprawozdawczości segmentowej wprowadzonymi z dniem 1 stycznia 2009 roku przez MSSF 8 – Segmenty Operacyjne, Grupa Comp prezentuje nowy podział segmentowy.

Dla potrzeb analizy zarządczej zastosowano podział wg linii biznesowych prowadzonych w ramach Spółki i Grupy Kapitałowej od początku 2009 roku. Grupa nie prezentuje podziału wg segmentów geograficznych ze względu na fakt, że istotna większość (około 98 procent) przychodów Grupy to przychody uzyskiwane w Polsce, a aktywność handlowa spółek z Grupy skoncentrowana jest na terenie Polski.

Działalność Grupy zorganizowana jest wg następujących Segmentów:

Segmenty	Zakres działalności Segmentu	Udział segmentu w przychodach	Udział segmentu w sumie wyniku segmentów
Segment - Bezpieczeństwo	Dostarczenie kompleksowych usług projektowych, wdrożeniowych, doradczych i szkoleniowych dotyczących zarządzania bezpieczeństwem teleinformatycznym.	30%	53%
Segment Systemów Komputerowych	Dostarczanie kompleksowych rozwiązań informatycznych wraz z usługami konsultingowymi opartych o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji danych, sieci Storage Area Network oraz systemy wysokiej dostępności.	19%	13%
Segment - Sieci	Dostarczenie zoptymalizowanej i bezpiecznej infrastruktury sieciowej zapewniającej nieprzerwane funkcjonowanie procesów biznesowych przedsiębiorstwa oraz ochronę danych i zapewnienie odpowiednich warunków środowiskowych (bezpieczeństwo korporacyjne)	20%	27%
Segment Usług	Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia przez klientów infrastruktury IT oraz serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego	22%	7%
Segment Systemów Sprzedaży	Dostarczanie kompleksowych usług związanych z obsługą klientów z sektora retail.	5%	2%
Pozostałe	-	4%	-2%

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

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 – wyłączone z kalkulacji przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy.

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

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

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

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

Dane porównywalne*:

Okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	Segment - Bezpieczeństwo	Segment Systemów Komputerowych	Segment - Sieci	Segment Usług	Segment Systemów Sprzedaży	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	89 685	53 063	54 499	66 556	26 219	44 373	334 395
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(13 488)	(2 287)	(815)	(133)	0	(436)	(17 159)
Przychody ze sprzedaży po wylączeniach	76 197	50 776	53 684	66 423	26 219	43 937	317 236
Koszty operacyjne	67 265	43 833	39 209	64 061	22 495	44 936	281 799
Wylączenia (transakcje wewnętrzne)	(11 507)	(2 327)	(815)	(133)	0	(436)	(15 218)
Koszty operacyjne po wylączeniach	55 758	41 506	38 394	63 928	22 495	44 500	266 581
WYNIK SEGMENTU	20 439	9 270	15 290	2 495	3 724	(563)	50 655
Inne Koszty / Przychody Operacyjne	x	x	x	x	x	x	(32 772)
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	17 883
Przychody / Koszty Finansowe	x	x	x	x	x	x	(1 246)
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	x	x	x	x	x	x	3 818
Zysk / Strata brutto	x	x	x	x	x	x	20 455
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(3 295)
Zysk / Strata netto	x	x	x	x	x	x	17 160
Zysk / Strata przypadający na udziały mniejszości	x	x	x	x	x	x	131
Zysk / Strata przypadający akcjonariuszom Comp S.A.	x	x	x	x	x	x	17 029

* dane przekształcone do nowego podziału na Segmenty obowiązującego od 1 stycznia 2009 r.

W 2008 r. w pozycji „Pozostałe” zaprezentowano wyniki z działalności szkoleniowej w ramach EFS, które zostały zakończone w 2008 r.

Ze względu na zmiany organizacyjne, które miały miejsce w ciągu 2008 roku Spółka nie prezentuje danych porównywalnych dla pozycji bilansu na dzień 31 grudnia 2008 r. ponieważ przygotowanie ich wymagałoby niewspółmiernie dużych nakładów w stosunku do uzyskanych informacji.

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

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

Wyszczególnienie:	rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009		rok 2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008	
	kwota	%	kwota	%
Administracja (w tym służby mundurowe)	86 309	41,4%	89 131	33,3%
Telekomunikacja	17 992	8,6%	43 385	16,2%
Przemysł, Transport i Energetyka	23 488	11,3%	48 674	18,2%
Finanse i bankowość	15 304	7,3%	21 914	8,2%
Handel i usługi	7 734	3,7%	8 471	3,2%
Informatyczny	55 626	26,7%	52 719	19,7%
Ubezpieczenia	-	-	-	-
Pozostałe	2 172	1,0%	3 123	1,2%
Przychody netto ze sprzedaży	208 625	100,0%	267 417	100,0%

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Comp wg segmentów rynku:

Wyszczególnienie:	rok 2009 okres bieżący od 01.01.2009 do 31.12.2009		rok 2008 okres porównywalny od 01.01.2008 do 31.12.2008	
	kwota	%	kwota	%
Administracja (w tym służby mundurowe)	87 864	34,42%	92 974	29,3%
Telekomunikacja	27 455	10,76%	46 899	14,8%
Przemysł, Transport i Energetyka	25 132	9,85%	49 873	15,7%
Finanse i bankowość	26 015	10,19%	33 415	10,5%
Handel i usługi	15 617	6,12%	11 435	3,6%
Informatyczny	67 508	26,45%	75 922	23,9%
Ubezpieczenia	3 303	1,29%	1 405	0,4%
Pozostałe	2 364	0,93%	5 312	1,7%
Przychody netto ze sprzedaży	255 258	100%	317 236	100%

W 2009 roku 95% przychodów ze sprzedaży pochodziła z rynku krajowego.

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

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 spółki dominującej:

LP	Ubezpieczyciel	Nr polisy	Przedmiot ubezpieczenia	Ryzyko	Okres ubezpieczenia	suma ubezpieczenia/ tys. zł	Uwagi
1	HESTIA	9010047104 25	Ubezpieczenia komunikacyjne	AC, OC	2010-01-30 do 2011-01-29	458	brak
2	AIG	0202001364	Grupowe Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków	NNW	2009-01-30 do 2010-01-29	40 000	brak
3	Allianz	000-10-430- 05871309	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej z włączeniem OC za produkt	odpowiedzialność deliktowa i kontraktowa oraz OC za produkt	2010-01-30 do 2011-01-29	5 000	Współubezpieczeni: Big Vent S.A. Enigma SOI Sp. z o.o. Pacom Sp. z o.o. Safe Computing Sp. z o.o. CSS Beskidy Sp. z o.o. Meritum Sp. z o.o.
4	AIG PTU S.A.	202005242	Ubezpieczenia NNW – zagraniczne podróże służb	NNW	2009-05-01 do 2009-04-30	35 000	brak

5	AIG	2361000225	OC Członków Organów Spółek	Szkody poniesione przez wszystkich ubezpieczonych	2009-09-16 do 2010-09-15	8 500	Współubezpieczeni: Big Vent S.A. Enigma SOI Sp. z o.o. Pacom Sp. z o.o. Safe Computing Sp. z o.o. CSS Beskidy Sp. z o.o. Meritum Sp. z o.o. Novitus S.A. TechLab2000 Sp. z o.o.
6	COMMERCIAL UNION	BCF 30021734445 2	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia	Pożar, wypadek, rabunek, kradzież i inne	2010-01-01 do 2010-12-31	154 000	brak

Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych spółek Grupy

LP	Ubezpieczyciel	Nr polisy	Przedmiot ubezpieczenia	Ryzyko	Okres ubezpieczenia	suma ubezpieczenia/ PLN	Uwagi
1	PZU	PK 23133978 PK 23133982 PK 23133148 PK 24259562 PK 24844329 PK 24844317 PK 23127855 PK 23117611 PK 23107378 PK 23446423 PK 24215330 PK 5919919 PK 21982359 PK 5919943 23107370 23117645 23117646	Środki transportu	AC, OC, NNW	Roczne okresy zaczynające się pomiędzy 10.01.2009 a 24.11.2009	334.900,00	brak
2	Hestia	430000076934	samochód	AC, OC, NNW	26.05.2009- 25.05.2010	43.400,00	brak
3	Europejski Fundusz Leasingowy (ubezpieczeni e PZU)	EFD00182900	samochód	AC, OC, NNW	14.02.2009- 13.02.2010	149.200,00	brak
4	ALIANZ	P.000 09 39062967 P.39066696	samochody	OC+AC+NNW	11.05.2009- 16.06.2010	135 000,00	brak
5	ALIANZ	5967823004	Majątek firmy	Pożar, kradzież	26.08.2009- 26.08.2010	1 500 000,00	brak
6	WARTA	900611102828	Sprzęt elektroniczny stacjonarny i przenośny	od wszystkich ryzyk	08.07.2009 – 07.07.2010	1 688 000,00	brak
7	WARTA	900611102826	ub. mienia od zdarzeń losowych	system na pierwsze ryzyko zgodne z ogólnymi warunkami ubezpieczenia	08.07.2009 – 07.07.2010	2 658 000,00	brak
8	TU Allianz	09-434- 05868441	odpowiedzialność cywilna	odpowiedzialność cywilna w zw. z wykonywaniem usług certyfikacyjnych	09.10.2009 – 08.10.2010	90 000,00	brak

9	Hestia	519000005829	samochód	AC, OC NNW	04.04.2009-03.04.2010	97 200.00	brak
10	Hestia	293000085564 293000085562 293000085561	samochód	AC, OC NNW	02-06-2009 - 01-06-2010	117 131,00	brak
11	Allianz	39062448	samochód	AC, OC NNW	09-05-2009- 08-05-2010	109 000.00	brak
12	Warta	907410247969	Wyposażenie, Stacjonarny sprzęt elektroniczny	ub. Od ognia i innych zdarzeń losowych, Ub. Od kradzieży z włamaniem i rabunku	02-07-2009- 01-07-2010	466 000.00	brak
13	COMPENSA	19023/2050953	Ub. mienia	Ub. od zdarzeń losowych, kradzież	31.03.2009- 30.03.2010	Różne sumy od 30 000 do 860 808	brak
14	BENEFIA	1139043/79683 514	samochód	OC,AC, NNW, ASSISTANCE,	16.02.2009- 15.02.2010	Różne sumy od 10 000 do 300 000	brak
15	WARTA	90741 0020330	OC - prowadzona działalności gosp.	OC związana z prowadzeniem działalności	21.05.2009- 20.05.2010	200 000	brak
16	WARTA	90661 0855042	samochód	OC+AC+NNW +WMA	10.07.2009- 09.07.2010	Różne sumy od 3000 do 24000	brak
17	WARTA	90661 0240820	samochód	OC+AC+NNW +WMA	27.07.2009- 26.07.2010	Różne sumy od 3000 do 12000	brak
18	WARTA	90661 0820120	samochód	OC+AC+NNW	31.10.2009- 30.10.2010	30000,-	brak

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 i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jej grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania,

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

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

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na zasadach rynkowych a szczegółowe zestawienie wszystkich transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi Grupy Comp znajduje się w nocie nr 38 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

13 lipca 2009 r. Comp S.A. udzielił pożyczki na kwotę 5.000 tys. zł z terminem spłaty nie później niż 7 stycznia 2010 r. spółce Safe Computing Sp. z o.o. Termin spłaty pożyczki został przedłużony do 30 września 2010 r.

5 listopada 2009 r. Comp S.A. udzielił pożyczki na kwotę 2.400 tys. zł z terminem spłaty nie później niż 17 grudnia 2009 r. spółce Safe Computing Sp. z o.o. W dniu 30 grudnia 2009 Spółka Safe Computing spłaciła kwotę 1.000. tys. zł wraz z odsetkami. Termin spłaty pozostałej kwoty pożyczki został przedłużony do 31 marca 2010 r. Łączne wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych Safe Computing na dzień 31.12.2009 wyniosły 6.400 tys. zł.

W dniu 1 marca 2010 kwota łączna pożyczek 6 400 tys. zł została skonwertowana na kapitał zakładowy w spółce Safe Computing Sp. z o.o.

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

W drugim półroczu 2009 r. spółka Safe Computing Sp. z o.o. zawarła umowy kredytu odnawialnego na rachunkach bieżących na łączną sumę 4 500 tys. zł. Suma zobowiązań na dzień bilansowy z tego tytułu wynosi 2 764 tys. zł. Ustalony termin spłaty kredytu to 31.12.2010 r.

Poza tym w roku 2009 nie zostały zaciągnięte i wypowiedziane inne umowy kredytowe i dot. pożyczek.

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

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

<i>stan na dzień 31-12-2009</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:	226	219	
pracownicy	226	219	Ostatnie do 31.12.2013
Krótkoterminowe :	1 874	1 739	
pracownicy	1 874	1 739	Ostatnie do 31.12.2010
Pożyczki z ZFŚS	922	517	Ostatnie do 30.04.2014
razem	3 022	2 475	
<u>Pożyczki dla firm</u>			
Długoterminowe	-	-	
Krótkoterminowe :	7 400	6 603	
Safe Computing Sp. z o.o.	7 400	6 603	30.09.2010
razem	7 400	6 603	
razem pożyczki	10 422	9 078	

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 2009 Comp S.A., ani spółka stowarzyszona Novitus S.A. nie przeprowadzały emisji akcji.

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 2009.

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 2009 roku Grupa Kapitałowa Comp posiadała zasoby finansowe - środki własne, kredyty krótkoterminowe oraz kredyt inwestycyjny przeznaczony na zakup akcji Novitus S.A. umożliwiające w pełni wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań finansowych, bez zagrożenia utraty płynności finansowej.

Na koniec 2009 roku Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 30.413 tys. złotych. Powyższe aktywa zostały sfinansowane ze środków pieniężnych wygenerowanych z działalności. Na dzień bilansowy jednostka dominująca Comp S.A. posiadała obligacje Skarbu Państwa o wartości 157 tys. złotych.

Na 31 grudnia 2009 roku Grupa Comp korzystała z kredytów krótkoterminowych i inwestycyjnych, łączne zadłużenie z tytułu tych kredytów wynosiło 19.818 tys. zł.

Wskaźniki płynności, jakie Grupa osiągnęła na 31 grudnia 2009 roku wyniosły:

- wskaźnik płynności szybki: 1,7
- wskaźnik płynności bieżącej: 1,8

Spółka nie posiada transakcji zabezpieczających.

Grupa w ramach zabezpieczenia płynności finansowej, posiadała w 2009 roku oraz nadal posiada możliwość korzystania z kredytów krótkoterminowych, których potencjalna wielkość do wykorzystania w pełni zaspokaja potrzeby Grupy.

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

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

W najbliższym czasie Spółka nie planuje inwestycji wykraczających poza bieżącą zdolność finansowania. Spółka prowadzi inwestycje związane z rozwojem nowych produktów i kompetencji finansując je na bieżąco ze środków własnych.

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

W 2009 roku nie zaszły żadne nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięty przez Spółkę i Grupę Kapitałową Spółki.

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

W 2009 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 dot. wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Comp S.A. podano w nocie nr 41 not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Dodatkowo, w stosunku do wartości wynagrodzeń i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Spółki, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, osoby te otrzymały w 2009 roku następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Spółka</i>	<i>kwota</i>	<i>tytuł wypłaty</i>
Jacek Papaj	Novitus S.A.	37	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki
Robert Tomaszewski	Novitus S.A.	255	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki
Andrzej Wawer	Novitus S.A.	335	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki

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),

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Funkcja w Comp</i>	<i>Nazwa spółki</i>	<i>Liczba posiadanych akcji (udziałów)</i>	<i>Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym (%)</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów (%)</i>
------------------------	-----------------------	---------------------	--	--	---	--

Robert Tomaszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	15 000	37 500	0,32%	0,32%
Tomasz Marek Bogutyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	1 000	2 500	0,02%	0,02%
Mieczysław Tarnowski	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	750	1 875	0,02%	0,02%
Jacek Pulwarski	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	1 000	2 500	0,02%	0,02%
Jacek Klimczak	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-
Ryszard Bartkowiak	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-
Marcin Wierzbicki	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-
Jacek Papaj	Prezes Zarządu	Comp S.A.	817 808	2 044 520	17,22%	17,22%
Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	93 500	233 750	1,97%	1,97%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	3 000	7 500	0,06%	0,06%
Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu	Comp S.A.	-	-	-	-
Andrzej Wawer	Członek Zarządu	Comp S.A.	900	2 250	0,02%	0,02%

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (Skonsolidowany rozszerzony Raport kwartalny za 4 kwartał 2009 roku z dnia 26 lutego 2010 roku) nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

W dniu 1 marca 2010 roku Tomasz Bajtyngier złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki. W związku z tym aktualny na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego stan posiadania akcji (udziałów) Spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedstawia się następująco:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Funkcja w Comp</i>	<i>Nazwa spółki</i>	<i>Liczba posiadanych akcji (udziałów)</i>	<i>Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł)</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym (%)</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów (%)</i>
Robert Tomaszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	15 000	37 500	0,32%	0,32%
Tomasz Marek Bogutyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Comp S.A.	1 000	2 500	0,02%	0,02%
Mieczysław Tarnowski	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-
Włodzimierz Hausner	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	750	1 875	0,02%	0,02%
Jacek Pulwarski	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	1 000	2 500	0,02%	0,02%
Jacek Klimczak	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-
Ryszard Bartkowiak	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-
Marcin Wierzbicki	Członek Rady Nadzorczej	Comp S.A.	-	-	-	-
Jacek Papaj	Prezes Zarządu	Comp S.A.	817 808	2 044 520	17,22%	17,22%

Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	93 500	233 750	1,97%	1,97%
Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	Comp S.A.	3 000	7 500	0,06%	0,06%
Andrzej Wawer	Członek Zarządu	Comp S.A.	900	2 250	0,02%	0,02%

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

Spółce nie są znane żadne tego rodzaju umowy.

29. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

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

Spółki Grupy Kapitałowej posiadają odpowiednie procedury dotyczące sprawowania kontroli wewnętrznej poprzez zestawy instrukcji dotyczących:

- prowadzenia gospodarki magazynowej;
- prowadzenia kasy;
- obiegu dokumentów Finansowo-Księgowych;
- kwalifikacji i gospodarowania rzeczowymi aktywami trwałymi oraz niskocennymi rzeczowymi składnikami aktywów długotrwałego użytkowania;
- inwentaryzacji aktywów i pasywów.

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

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

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

31. Informacja o:

- a) dacie zawarcia przez Spółkę umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,
- b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
 - badanie rocznego sprawozdania finansowego,
 - inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,
 - usługi doradztwa podatkowego,

- pozostałe usługi

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

Umowa z audytorem zawarta została dnia 28.07.2009 r. i dotyczy badanie sprawozdań finansowych za 2009 rok

Wynagrodzenie przedstawiają się następująco:

- Przegląd sprawozdania jednostkowego 40,5 tys. zł,
- Przegląd sprawozdania skonsolidowanego 18 tys. zł,
- Badanie sprawozdania jednostkowego 99 tys. zł,
- Badanie sprawozdania skonsolidowanego 40 tys. zł.

usługi ponadto Spółka korzystała ze szkoleń prowadzonych przez BDO Sp. z o.o. Łączna kwota wypłacona z tytułu udziału w szkoleniach wyniosła 13 tys. zł.

Za rok 2008 łączne wynagrodzenie za badanie i przegląd sprawozdań wynosiło 215 tys. zł.

Podpisy wszystkich członków zarządu Comp S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.04.2010	Jacek Papaj	Prezes Zarządu	
29.04.2010	Andrzej Olaf Wąsowski	Wiceprezes Zarządu	
29.04.2010	Krzysztof Morawski	Wiceprezes Zarządu	
29.04.2010	Andrzej Wawer	Członek Zarządu	