

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

1. Informacje ogólne o Spółce i Grupie Kapitałowej.

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

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

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

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

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

Administracja publiczna.

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

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

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

Korporacje.

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

Outsourcing, jako model świadczenia usług.

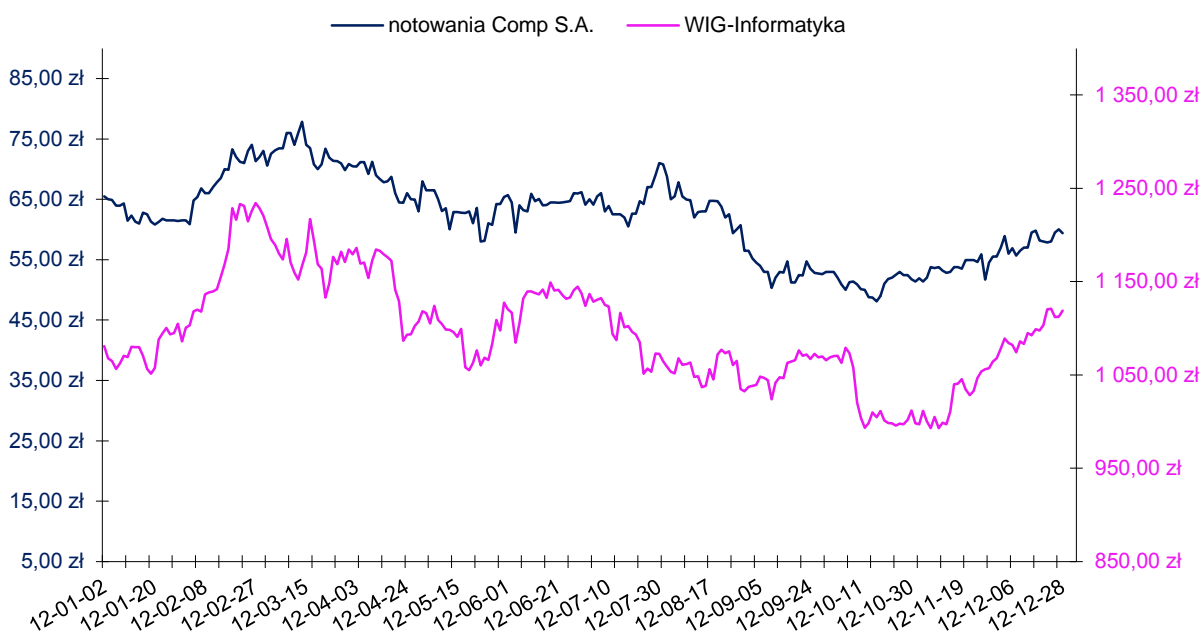
Grupa Kapitałowa zamierza się rozwijać jako, podmiot, który jest w stanie odpowiadać na szerokie potrzeby informatyczne klientów oraz posiada umiejętność łączenia kompetencji technicznych z wyczuciem biznesowym.

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

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

4. Notowania akcji Comp S.A.

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



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

5.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną Grupy Kapitałowej.

Ryzyko walutowe.

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

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

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych Polsce.

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

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników.

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

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

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

5.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółki z Grupy Kapitałowej prowadzą działalność.

Ryzyko związane z koniunkturą w sektorze informatycznym.

Rozwój rynku technologii informatycznych jest silnie związany z rozwojem gospodarczym kraju oraz kondycją przedsiębiorstw, które są odbiorcami produktów i usług IT. Spadek tempa wzrostu produktu krajowego brutto może ograniczyć popyt na oferowane przez spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A. produkty i usługi oraz spowodować zmniejszenie marży na sprzedaży.

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

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

Ryzyko konkurencji.

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

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

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

Ryzyko wynikające z konsolidacji branży.

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

6. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe.

6.1. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.

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

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

6.2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów.

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

6.3. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.

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

6.4. Podstawowe wskaźniki finansowe.

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

Zasady wyliczania wskaźników:

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

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

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

W roku 2013 działalność gospodarcza Comp S.A. oraz Spółek Grupy Kapitałowej będzie prowadzona jako, kontynuacja głównych kierunków strategicznego rozwoju z lat ubiegłych, a mianowicie:

- Konsolidacja i rozszerzanie oferty dla rynku handlu detalicznego, usług i logistyki,
- poszerzanie zakresu usług serwisowych i outsourcingowych,
- rozwój kompetencji w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego,
- wyszukiwanie nisz rynkowych,
- inwestowanie w nowatorskie rozwiązania informatyczne.

Taka strategia przynosi efekty ekonomiczne i ugruntowuje pozycję Grupy Kapitałowej Comp S.A. na rynku jako, specjalisty od wysoko kwalifikowanych systemów bezpieczeństwa i kompleksowych systemów teleinformatycznych.

8. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Comp S.A.

Informacje dotyczące zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Comp S.A. znajdują się w notcie nr 58 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. Prace badawczo rozwojowe.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

mazowieckim. Oferta Spółki w zakresie systemów bezpieczeństwa skierowana jest przede wszystkim do administracji państwowej i telekomunikacji. Sezonowe wahania udziału poszczególnych rynków w sprzedaży wynikają z projektowego i przetargowego charakteru prowadzonej działalności. Spółka realizuje również projekty wieloletnie, których realizacja ma wpływ na udział poszczególnych segmentów rynku w sprzedaży.

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

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

Wykaz aktualnych polis ubezpieczeniowych Jednostki Dominującej:

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

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

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

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

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

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

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

13. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w zakresie opisanym w Par. 91 punkt 5.5) a) i b) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

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

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

Informacja o powiązaniach inwestycyjnych Comp S.A. znajdują się we Wprowadzeniu do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego - Informacje o Grupie Kapitałowej.

Informacja o nakładach inwestycyjnych Grupy Kapitałowej Comp S.A. znajdują się w nocie nr 55 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na zasadach rynkowych.

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

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

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

**Spółka przeznaczona do sprzedaży

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wszystkie pożyczki udzielone są w PLN.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2012.

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

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

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

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

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

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

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

Szczegółowe zestawienie kredytów bankowych znajduje się w notcie nr 26a not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka nie wprowadziła żadnych systemów motywacyjnych opartych na kapitale Spółki.

Szczegóły dotyczące wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Comp S.A. podano w nocie nr 59 not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Dodatkowo, w stosunku do wartości wynagrodzeń i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Spółki, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, osoby te otrzymały w 2012 roku następujące wynagrodzenia, nagrody i korzyści:

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

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

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

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

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

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

Spółce nie są znane żadne tego rodzaju umowy.

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

29. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

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

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

- prowadzenia gospodarki magazynowej;
- prowadzenia kasy;
- obiegu dokumentów finansowo-księgowych;
- kwalifikacji i gospodarowania rzeczowymi aktywami trwałymi oraz nisko cennymi rzeczowymi składnikami aktywów długotrwałego użytkowania;
- inwentaryzacji aktywów i pasywów.

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

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

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

31. Informacja o:

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

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

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

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

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

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

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

Podpisy wszystkich członków zarządu Comp S.A.

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